
El presente boletín se elaboró por personal de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a partir de la información disponible al 27 de abril de 2011 y contenida en los reportes regulatorios que las entidades supervisadas envían a dicha Comisión.

Presentación	6
Evaluación de la calidad y oportunidad de la información	8
Clasificación de las Casas de Bolsa de Acuerdo al Artículo 204 Bis 1, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa	11
Estadísticas de las Casas de Bolsa	13
Principales rubros de Balance y Resultados	14
Principales Indicadores Financieros	16
Capital Global y Requerimientos de Capital	19
Total de personal	20
Número de Ti Yb g XY + j Yfg CB	21
Información por institución	23
Total de las Casas de Bolsa	
ABN AMRO	
Accival	
Actinver	24
Banorte	
Barclays Capital	
Base	
BBVA Bancomer	26
BullTick	
Casa de Bolsa Arka	
Credit Suisse	
Deutsche Securities	28
Finamex	
GBM	
HSBC	
ING	30
Interacciones	
Intercam	
Inversora Bursátil	
Invex	32
Ixe	
J.P. Morgan	
Masari	
Merrill Lynch	34
Monex	
Morgan Stanley	
Multiva	
Protego	36
Santander	
Scotia Casa de Bolsa	
UBS	
Valmex	38

Value	
Vanguardia (VCB)	
Vector	40
Información consolidada con subsidiarias	43
Total de las Casas de Bolsa	
ABN AMRO	
Accival	
Actinver	44
Banorte	
Barclays Capital	
Base	
BBVA Bancomer	46
BullTick	
Casa de Bolsa Arka	
Credit Suisse	
Deutsche Securities	48
Finamex	
GBM	
HSBC	
ING	50
Interacciones	
Intercam	
Inversora Bursátil	
Invex	52
Ixe	
J.P. Morgan	
Masari	
Merrill Lynch	54
Monex	
Morgan Stanley	
Multiva	
Protego	56
Santander	
Scotia Casa de Bolsa	
UBS	
Valmex	58
Value	
Vanguardia (VCB)	
Vector	60
Nota Técnica	62

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite el presente Boletín para cumplir con lo dispuesto por la fracción XXIII del Artículo 4° de la Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Mediante la difusión pública de la información financiera de las Casas de Bolsa se persigue dar mayor transparencia a los mercados en que estas instituciones operan, así como ofrecer los elementos necesarios para su seguimiento, análisis y evaluación.

En el Boletín Estadístico se presenta en primer lugar, la calificación sobre la oportunidad y la calidad con que cada una de las instituciones del sector envía su información a este organismo. La evaluación del proceso de envío de información requiere de una ventana de tiempo amplia que permita observar tanto los tiempos totales de atraso en los envíos, como los tiempos de respuesta a las correcciones señaladas por esta Comisión. Es por esto que la calificación informada en este Boletín se refiere al proceso de envío de la información correspondiente al trimestre anterior.

En segundo lugar, el Boletín presenta la clasificación de las entidades de acuerdo al Artículo 204 Bis 1, de las disposiciones de carácter general aplicables a las Casas de Bolsa, donde se presenta la información más reciente disponible sobre el Índice de Consumo de Capital de cada una de las instituciones del sector.

En seguida se incluye un apartado para el Total del Sector, el cual ofrece una visión particular y de conjunto a través de sus principales Rubros e Indicadores Financieros, el Capital Global y los Requerimientos de Capital para las entidades del sector y el número de personal mbi a Yfc XY de cuentas de inversión por institución.

La cuarta sección presenta, para cada una de las Casas de Bolsa, el Balance General y el Estado de Resultados.

Finalmente, para las instituciones del sector que tienen subsidiarias, se presentan estos mismos estados financieros consolidados con sus subsidiarias.

Cabe señalar que los datos expuestos, se han obtenido de la información que las Casas de Bolsa envían a esta Comisión. Su contenido y autenticidad son estricta responsabilidad de las propias instituciones; sin embargo, dicha información está sujeta a nuestros procesos selectivos de revisión para determinar su razonabilidad y apego a los criterios de registro contable establecidos

ÉVALUACIÓN DE LA CALIDAD Y OPORTUNIDAD DE LA INFORMACIÓN

Evaluación de la calidad y oportunidad de la información

Como parte del proceso de transparencia que la CNBV ha instrumentado en materia de divulgación de información, se da a conocer el grado de cumplimiento que las Casas de Bolsa mantienen en los requerimientos de información.

Metodología:

Esta evaluación de la calidad se refiere a la oportunidad en la entrega y a la consistencia en la información al cumplir con los criterios generales establecidos en la normatividad, lo cual permite su utilización en las labores de supervisión y análisis.

Es importante mencionar que, derivado del uso exhaustivo de la información en las labores de supervisión y análisis propias del Organismo, pueden surgir observaciones adicionales que no se incluyen en esta evaluación.

En este sentido, todas las instituciones tienen 0 puntos malos que indican el cumplimiento en tiempo y forma en la preparación y envío de su información. Partiendo de esta base, las instituciones pueden acumular puntos malos por las siguientes razones:

- Por cada día de retraso en la entrega de algún reporte.
- Por cada sustitución* que realice la institución.
- Por cada día que transcurra a partir de que la Comisión solicite una sustitución*.

* La sustitución de información se puede presentar, porque la propia institución así lo solicite, o porque la Comisión detectó errores al momento de verificarla y en consecuencia requiere la corrección de la misma.

Considerando lo anterior, se otorga la calificación de acuerdo a la siguiente tabla:

Tabla de Calificación y Asignación de Puntos Malos												
Calificación	A	B	C	D	E	F						
Días de Retraso Acumulados (Oportunidad)												
REENVÍOS (calidad) ACUMULADOS		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	0	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	2	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	3	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	4	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	5	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	6	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	7	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	8	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
	9	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
10	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	

Las instituciones con calificación "A" observan un adecuado control y mayor confiabilidad en materia de información.

Cuando una institución exceda del número total de puntos malos permitidos en la "Tabla de Asignación de Puntos", le corresponderá una calificación "G"

La publicación de la información se realiza con un trimestre de rezago para mostrar con mayor fidelidad y consistencia la evaluación de la calidad de la información enviada

Evaluación de la calidad y oportunidad de la información
Diciembre 2010

Clave	Casa de Bolsa	PUNTOS MALOS			Calificación
		Oportunidad	Calidad	Total	
013004	Santander	0	0	0	A
013005	Scotia Casa de Bolsa	0	0	0	A
013006	HSBC	0	0	0	A
013010	BBVA Bancomer	0	0	0	A
013011	Multiva	0	0	0	A
013012	Finamex	0	0	0	A
013015	Interacciones	0	0	0	A
013018	Casa de Bolsa Arka	0	0	0	A
013019	Value	0	0	0	A
013020	Actinver	0	0	0	A
013026	Vector	0	0	0	A
013027	Banorte	0	0	0	A
013032	Valmex	0	0	0	A
013041	Invex	0	0	0	A
013104	ING	0	0	0	A
013105	Merrill Lynch	0	0	0	A
013106	Deutsche Securities	0	0	0	A
013109	J.P. Morgan	0	0	0	A
013114	Morgan Stanley	0	0	0	A
013117	ABN AMRO	0	0	0	A
013118	Credit Suisse	0	0	0	A
013120	UBS	0	0	0	A
013121	Protego	0	0	0	A
013123	Barclays Capital	0	0	0	A
013124	Intercam	0	0	0	A
013125	Vanguardia (VCB)	0	0	0	A
013127	Masari	0	0	0	A
013007	GBM	0	1	1	A
013013	Ixe	0	1	1	A
013122	Base	0	1	1	A
013126	BullTick	0	4	4	C
013021	Monex	0	5	5	C
013001	Accival	11	0	11	G
013040	Inversora Bursátil	2	1	3	B

Como parte de las medidas Preventivas y Correctivas instrumentadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores las Casas de Bolsa están obligadas a presentar el Índice de Consumo de Capital, el cual se calcula de acuerdo a la metodología descrita a continuación

De las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casa de Bolsa se extrae:

Artículo 204 Bis.- Para los efectos del presente capítulo se entenderá por índice de consumo de capital, al resultado que obtenga la Comisión de la siguiente formula.

Índice de consumo de capital $CB = (\text{Req. Crédito} + \text{Req. Mercado}) / \text{CG}) \times 100$

En donde:

CG se refiere al capital global de la Casa de Bolsa respectiva.

Req. Crédito se refiere al requerimiento de capital por riesgo de crédito de conformidad con lo establecido en el Apartado B de la Sección Segunda del Capítulo Cuarto del Título Quinto de las presentes disposiciones.

Req. Mercado se refiere al requerimiento de capital por riesgo de mercado conforme con lo establecido en el Apartado A de la Sección Segunda del Capítulo Cuarto del Título Quinto de las presentes disposiciones.

Artículo 204 Bis 2.- La clasificación de las Casas de Bolsa en categorías se llevará a cabo de conformidad con lo siguiente:

I. Serán clasificadas en la categoría I, las Casas de Bolsa que presenten un índice de consumo de capital menor o igual al ochenta por ciento.

II. Serán clasificadas en la categoría II, las Casas de Bolsa que presenten un índice de consumo de capital mayor al ochenta por ciento y menor o igual a cien por ciento.

III. Serán clasificadas en la categoría III, las Casas de Bolsa que presenten un índice de consumo de capital mayor al cien por ciento y menor o igual a ciento veinte por ciento.

IV. Serán clasificadas en la categoría IV, las Casas de Bolsa que presenten un índice de consumo de capital mayor al ciento veinte por ciento.

Artículo 204 Bis 3.- La Comisión dará a conocer en forma trimestral la categoría en que las Casas de Bolsa hayan sido clasificadas, sus modificaciones y la fecha a la que corresponde el índice de consumo de capital utilizado para llevar a cabo la clasificación.

**CLASIFICACIÓN DE LAS CASAS DE BOLSA DE ACUERDO AL
ARTÍCULO 204 BIS I, DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL
APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA
Cifras al 28 de Febrero de 2010**

Institución ⁽¹⁾	Índice de consumo de capital % ⁽²⁾	Categoría
Santander	0.99	I
Barclays Capital	1.70	I
ING	2.25	I
HSBC	2.85	I
UBS	2.92	I
ABN AMRO	3.17	I
Credit Suisse	3.32	I
Morgan Stanley	3.76	I
BullTick	7.62	I
Value	8.10	I
J.P. Morgan	10.30	I
Protego	11.37	I
BBVA Bancomer	11.54	I
Accival	13.36	I
Masari	14.10	I
Base	20.85	I
Inversora Bursátil	21.76	I
Scotia Casa de Bolsa	23.90	I
Deutsche Securities	26.00	I
Merrill Lynch	26.27	I
Banorte	26.63	I
Vanguardia (VCB)	27.60	I
Valmex	38.74	I
Vector	41.93	I
Multiva	47.32	I
Casa de Bolsa Arka	49.68	I
GBM	53.15	I
Actinver	57.51	I
Interacciones	57.68	I
Intercam	59.38	I
Finamex	63.13	I
Invex	64.01	I
Ixe	66.81	I
Monex	70.40	I

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.

(2) Dado a conocer a esta Comisión por el Banco de México el 15 de abril de 2011, con base en la información entregada por las Casas de Bolsa, y de acuerdo a la definición contenida en el artículo 204 Bis de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Casas de Bolsa publicadas en el DOF el 22 de diciembre de 2006.

ESTADÍSTICAS DE LAS CASAS DE BOLSA

Principales Rubros de Balance y Resultados⁽¹⁾

(Miles de pesos)

	Activos Totales ⁽²⁾			Valores en Custodia			Resultado por Servicios		
	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011
Casas de Bolsa	425,516,454	398,315,100	456,701,709	5,138,835,892	5,981,059,282	6,026,953,697	2,143,452	8,714,092	2,118,626
Inversora Bursátil	52,074,944	54,121,191	85,325,540	2,125,534,413	2,677,079,395	2,741,836,152	190,910	662,349	125,067
Scotia Casa de Bolsa	45,603,032	39,035,198	47,086,013	180,835,240	191,681,889	201,475,187	166,394	651,932	189,157
Santander	56,585,507	29,842,751	39,326,453	219,764,124	208,710,652	211,606,719	293,327	822,467	180,180
Accival	32,983,926	30,283,154	34,027,086	677,158,713	884,573,398	842,149,770	216,979	1,102,240	273,874
Valmex	26,447,562	27,027,470	31,772,561	314,673,082	77,180,741	80,943,567	26,665	118,069	31,587
Interacciones	24,087,902	32,910,307	28,115,192	41,599,887	46,677,378	49,794,019	84,303	362,559	93,660
Intercam	18,320,266	17,909,758	25,655,441	3,646,371	4,278,701	4,253,736	6,457	586	-3,101
Ixe	30,165,647	28,912,902	23,659,540	188,740,464	208,945,631	213,565,569	144,934	512,394	148,925
Actinver	13,280,393	16,152,070	18,747,721	164,483,451	194,337,348	197,494,920	104,483	541,314	153,187
Vector	15,919,724	18,162,816	17,272,746	64,753,506	66,346,928	65,841,910	85,843	326,580	88,117
Deutsche Securities	909,591	23,188,265	14,472,392	11	184	0	45,873	223,195	46,553
Banorte	7,748,568	10,060,028	14,402,879	150,022,440	172,921,886	180,622,734	109,516	414,498	170,504
Monex	11,911,789	14,543,917	13,890,778	29,737,308	31,953,085	34,472,781	50,899	195,815	42,894
GBM	8,093,961	10,145,635	10,030,618	159,294,790	152,373,976	151,313,406	71,779	298,053	63,693
Merrill Lynch	12,106,970	8,735,983	6,985,275	5,872,619	9,260,529	9,242,480	117,617	476,921	56,199
Base	4,552,945	5,842,083	6,981,318	749,041	793,373	886,170	-4,423	-19,210	-4,326
Multiva	11,894,502	4,871,342	5,602,201	22,053,101	22,717,399	22,324,147	9,267	43,010	13,240
HSBC	5,435,276	5,762,346	5,537,475	25,105,869	25,395,545	29,792,610	68,363	254,761	43,847
Invex	2,201,983	2,261,377	5,193,241	574,086	8,586,002	207,899	-2,116	-9,064	4,955
Finamex	26,649,420	2,372,584	4,783,031	8,711,204	137,026,938	137,607,276	11,726	29,263	-2,219
Value	2,654,873	3,208,409	4,666,417	59,716,675	59,809,962	62,376,811	58,704	362,283	65,770
Casa de Bolsa Arka	5,297,221	3,255,959	4,195,029	32,537,681	36,007,598	36,045,017	11,265	52,645	11,078
Protego	4,309,941	2,336,693	2,795,337	21,585,400	22,038,484	22,541,704	11,263	45,373	42,772
Vanguardia (VCB)	1,894,918	2,595,406	1,541,091	2,577,702	7,578,944	5,405,301	3,098	-29	2,107
BBVA Bancomer	1,417,589	1,642,960	1,236,884	626,823,878	719,018,465	710,532,149	139,439	738,942	168,315
J.P. Morgan	603,414	842,957	804,987	0	402,302	690,787	45,390	205,025	39,734
Masari	753,290	604,213	723,148	120,289	568,651	131,945	-1,076	-4,056	-897
ING	178,727	373,949	613,343	9,135,149	9,299,146	8,985,481	22,431	26,875	2,023
Credit Suisse	522,992	543,879	540,454	135,203	337,301	702,945	23,329	107,036	34,235
Morgan Stanley	73,970	222,056	223,541	0	0	0	0	-28	-2,371
UBS	512,505	224,479	207,821	2,598,862	4,550,272	3,662,248	23,739	89,671	23,487
Barclays Capital	115,016	130,109	133,685	0	0	0	7,422	43,206	15,917
BullTick	85,650	119,813	82,363	295,334	607,179	448,256	-309	39,645	526
ABN AMRO	79,442	73,043	70,107	0	0	0	-66	-229	-62
Banc of America	42,995	n.a	n.a	0	n.a	n.a	28	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.

(2) Los activos fueron ajustados por los títulos subyacentes de reportos. Ver nota técnica correspondiente al final del presente boletín.

n.a No aplica

Principales Rubros de Balance y Resultados⁽¹⁾

(Miles de pesos)

	Margen Financiero por Intermediación			Gastos de Administración y Promoción			Resultado Neto		
	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011
Casas de Bolsa	2,140,068	9,021,785	1,977,082	2,478,445	10,689,396	2,762,565	1,741,936	6,866,003	1,288,616
Inversora Bursátil	158,385	843,358	269,668	99,416	319,160	67,731	230,215	931,275	240,371
Scotia Casa de Bolsa	57,212	340,804	39,245	125,670	653,248	158,544	78,793	247,970	48,188
Santander	71,452	279,411	7,370	148,004	615,250	143,901	151,699	364,202	29,571
Accival	125,964	582,716	72,618	191,362	845,510	178,341	385,586	1,747,856	401,215
Valmex	68,097	215,070	51,514	52,974	212,003	54,913	32,981	96,274	23,548
Interacciones	29,760	284,326	34,918	89,695	369,075	99,968	50,543	251,034	29,008
Intercam	283,138	1,181,579	273,272	229,245	1,006,181	249,716	40,778	160,252	10,136
Ixe	117,205	312,088	35,268	190,183	817,500	349,342	50,350	17,235	-158,741
Actinver	158,662	439,776	69,740	183,182	717,601	171,716	52,939	188,178	35,669
Vector	144,009	639,284	150,973	178,661	799,275	227,314	39,293	105,044	7,179
Deutsche Securities	108,190	255,413	-13,133	28,161	81,338	14,811	95,457	297,268	22,070
Banorte	43,996	195,240	12,228	56,249	198,578	60,829	77,641	402,505	97,335
Monex	57,925	250,813	88,160	76,794	380,953	108,756	22,855	89,144	27,923
GBM	38,503	226,949	15,715	82,402	447,794	101,780	26,650	73,037	-1,366
Merrill Lynch	75,046	226,247	-2,188	85,707	322,598	55,109	84,494	319,225	6,891
Base	128,482	564,291	155,501	90,985	413,199	114,078	25,457	102,144	29,312
Multiva	32,032	130,768	29,724	48,350	198,425	48,398	-2,802	-6,801	1,018
HSBC	4,243	17,420	295,940	60,380	203,480	29,389	12,533	85,907	204,421
Invex	39,466	60,102	10,460	20,514	88,388	17,613	18,083	6,943	1,622
Finamex	171,202	548,801	135,809	75,026	308,277	76,309	76,241	200,133	48,465
Value	51,635	765,897	161,936	76,100	642,333	133,532	25,349	353,143	69,922
Casa de Bolsa Arka	40,306	117,759	22,617	42,562	136,173	34,516	13,835	49,178	5,165
Protego	10,995	54,779	8,659	18,582	94,223	36,661	2,501	6,766	12,540
Vanguardia (VCB)	30,738	162,251	26,840	28,692	133,131	26,285	5,144	21,928	3,301
BBVA Bancomer	9,842	53,124	7,193	36,120	103,139	20,598	83,981	496,789	104,400
J.P. Morgan	60,807	185,058	-9,197	37,448	76,124	32,365	69,076	273,644	117
Masari	10,060	52,005	12,399	13,457	55,842	14,706	-4,465	-7,809	-3,199
ING	1,563	6,176	1,544	4,092	15,667	3,806	11,579	11,796	173
Credit Suisse	5,673	16,680	5,181	50,450	169,376	69,617	3,833	25,443	4,261
Morgan Stanley	467	1,989	1,667	3,137	42,950	12,281	-2,444	-9,966	-2,399
UBS	3,009	4,907	735	32,722	114,433	26,899	-5,370	-22,455	-6,311
Barclays Capital	1,171	4,479	1,299	7,612	32,883	6,916	981	11,531	5,872
BullTick	100	-51	2,952	10,380	55,774	11,139	-10,589	-16,320	-7,704
ABN AMRO	734	2,276	453	3,797	19,519	4,687	-958	-6,489	-1,356
Banc of America	0	n.a	n.a	331	n.a	n.a	-302	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.
n.a No aplica

Principales Indicadores Financieros

(Número de veces)

	Solvencia ¹			Liquidez ²			Apalancamiento ³		
	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011
Casas de Bolsa ⁽⁴⁾	1.08	1.10	1.09	1.06	1.08	1.07	11.86	9.78	10.57
Inversora Bursátil	1.09	1.10	1.06	1.08	1.09	1.06	11.49	10.11	14.09
Scotia Casa de Bolsa	1.04	1.05	1.04	1.03	1.05	1.05	25.72	19.36	22.72
Santander	1.02	1.04	1.03	1.02	1.03	1.04	47.98	24.71	32.14
Accival	1.27	1.38	1.34	1.14	1.19	1.17	3.66	2.59	2.72
Valmex	1.04	1.04	1.03	1.03	1.03	1.03	23.06	26.28	28.72
Interacciones	1.04	1.03	1.04	1.04	1.02	1.03	26.39	31.51	24.85
Intercam	1.03	1.03	1.02	1.02	1.02	1.02	29.18	26.30	24.88
Ixe	1.03	1.03	1.03	1.02	1.01	1.01	35.08	35.09	33.64
Actinver	1.05	1.05	1.04	1.05	1.04	1.04	18.66	20.69	22.98
Vector	1.06	1.05	1.06	1.03	1.03	1.04	17.74	18.83	17.62
Deutsche Securities	10.48	1.04	1.07	18.52	1.05	1.07	0.11	23.24	13.79
Banorte	1.24	1.23	1.16	1.17	1.18	1.12	4.18	4.34	6.32
Monex	1.03	1.03	1.03	1.01	1.01	1.01	27.76	23.76	20.59
GBM	1.15	1.12	1.12	1.14	1.11	1.11	6.81	8.26	8.28
Merrill Lynch	1.16	1.21	1.27	1.15	1.18	1.25	6.12	4.85	3.67
Base	1.14	1.12	1.10	1.14	1.11	1.09	6.99	7.70	8.91
Multiva	1.01	1.03	1.02	1.01	1.02	1.01	76.32	31.51	41.96
HSBC	1.09	1.12	1.13	1.08	1.12	1.10	10.88	8.07	7.23
Invex	1.75	1.89	1.25	1.52	1.68	1.18	1.09	1.10	2.68
Finamex	1.04	1.93	1.31	1.04	18.34	1.56	22.26	1.08	2.58
Value	2.01	2.16	1.62	2.09	2.29	1.65	0.99	0.86	1.62
Casa de Bolsa Arka	1.04	1.07	1.05	1.03	1.05	1.04	18.19	14.76	14.48
Protego	1.02	1.03	1.03	1.02	1.03	1.03	53.55	29.70	30.77
Vanguardia (VCB)	1.03	1.03	1.05	1.02	1.02	1.04	37.18	38.08	22.03
BBVA Bancomer	4.98	4.54	3.91	8.49	8.76	8.56	0.25	0.28	0.34
J.P. Morgan	55.24	18.37	21.37	54.57	17.56	276.48	0.02	0.06	0.05
Masari	1.12	1.15	1.11	1.08	1.10	1.07	7.91	6.61	8.48
ING	6.48	1.70	1.33	6.13	1.65	1.33	0.02	1.43	1.34
Credit Suisse	4.92	5.15	4.84	5.04	5.69	4.51	0.26	0.23	0.25
Morgan Stanley	6.30	3.30	3.14	6.30	2.66	2.45	0.19	0.44	0.47
UBS	1.48	2.95	3.16	1.40	2.68	2.88	1.46	0.51	0.46
Barclays Capital	16.70	11.38	14.63	15.24	10.62	13.66	0.05	0.10	0.07
BullTick	5.64	1.59	1.81	3.92	1.30	1.34	0.22	1.68	1.20
ABN AMRO	7.97	8.03	9.32	7.69	7.71	8.90	0.14	0.15	0.12
Banc of America	75.07	n.a	n.a	75.01	n.a	n.a	0.01	n.a	n.a

(1) Activo Total / Pasivo Total

(2) Activo Circulante (Disponibilidades + Inversiones en Valores + Operaciones en Valores y Derivados + Otras Cuentas por Cobrar) / Pasivo Circulante (Préstamos Bancarios a Corto Plazo + Operaciones con Valores y Derivados + Otras Cuentas por Pagar + Colaterales vendidos o dados en garantía por reportos)

(3) Pasivo Total - Acreedores por Liquidación de Operaciones / Capital Contable

(4) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

n.a. No aplica

Principales Indicadores Financieros

(Porcentajes)

	ROE ¹			ROA ²			Margen Financiero/ Ingresos tóales de la operación (Flujos 12 meses)		
	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011
Casas de Bolsa ⁽³⁾	21.52	20.96	18.79	1.45	1.58	1.46	47.92	50.86	50.49
Inversora Bursátil	25.74	21.33	20.42	1.39	1.56	1.46	54.56	56.01	61.54
Scotia Casa de Bolsa	13.18	13.94	11.73	0.44	0.60	0.52	15.95	34.41	32.44
Santander	39.42	31.71	20.66	0.85	0.76	0.55	22.07	25.39	23.32
Accival	23.60	23.60	22.47	3.77	4.56	4.91	30.64	34.58	31.35
Valmex	17.11	10.52	9.29	0.46	0.38	0.32	78.78	64.68	61.87
Interacciones	24.82	27.61	23.79	1.11	0.96	0.83	35.04	43.95	43.85
Intercam	22.56	29.80	23.79	0.86	0.81	0.61	99.64	99.95	100.77
Ixe	19.80	2.09	(23.90)	0.69	0.06	(0.73)	38.23	37.85	30.83
Actinver	29.35	26.21	22.95	1.48	1.32	1.13	51.52	44.83	37.29
Vector	15.34	12.05	8.17	0.76	0.65	0.45	61.42	66.19	66.27
Deutsche Securities	17.71	34.11	24.55	14.41	7.50	2.62	49.94	53.03	37.55
Banorte	18.00	25.06	24.45	2.58	3.84	3.46	23.21	31.63	25.05
Monex	37.06	24.44	24.65	2.70	0.53	0.52	49.44	56.16	59.94
GBM	10.02	7.01	4.27	1.86	0.77	0.44	41.50	43.23	41.32
Merrill Lynch	17.49	21.61	16.86	7.49	2.96	2.13	33.70	32.18	26.40
Base	17.75	17.76	17.65	1.82	1.83	1.75	103.68	103.52	103.34
Multiva	(2.01)	(4.51)	(2.03)	(0.02)	(0.07)	(0.04)	75.33	75.25	73.22
HSBC	16.97	17.01	49.37	1.12	1.54	4.98	4.51	6.40	57.31
Invex	0.67	0.72	(0.96)	0.10	0.19	(0.27)	110.32	117.76	106.85
Finamex	23.62	18.40	15.49	0.77	0.85	0.97	92.56	94.94	97.10
Value	14.61	24.81	25.91	5.48	11.09	11.48	54.97	67.89	70.35
Casa de Bolsa Arka	13.37	25.85	21.47	0.70	1.17	0.98	73.89	69.11	65.61
Protego	(7.28)	9.33	22.57	(0.12)	0.15	0.41	56.27	54.70	40.55
Vanguardia (VCB)	1.04	37.97	32.17	0.04	1.21	1.12	83.21	100.02	100.65
BBVA Bancomer	54.41	46.98	47.75	36.80	36.26	36.67	6.57	6.71	6.17
J.P. Morgan	46.76	41.18	28.59	43.62	38.01	26.42	54.06	47.44	36.59
Masari	(12.91)	(9.53)	(8.22)	(1.83)	(1.09)	(0.92)	113.27	108.46	107.68
ING	16.22	7.79	0.26	5.26	3.80	0.09	17.55	19.75	53.66
Credit Suisse	1.26	5.93	5.98	0.89	4.35	4.55	24.42	13.48	12.07
Morgan Stanley	(4.49)	(13.96)	(10.70)	(4.01)	(9.67)	(7.21)	100.50	101.41	403.42
UBS	1.25	(13.94)	(15.05)	0.38	(6.02)	(8.57)	36.23	5.11	2.78
Barclays Capital	7.43	10.07	13.83	6.82	9.45	12.97	16.75	9.39	8.18
BullTick	(27.24)	(26.67)	(25.25)	(19.22)	(10.19)	(8.37)	2.18	(0.13)	6.47
ABN AMRO	(4.71)	(9.59)	(10.44)	(4.19)	(8.86)	(9.44)	111.30	111.20	112.77
Banc of America	15.10	n.a	n.a	14.85	n.a	n.a	(35.37)	n.a	n.a

(1) Resultado Neto (flujos últimos doce meses) / Capital Contable (promedio últimos 12 meses)

(2) Resultado Neto (flujos últimos doce meses) / Activos Productivos (promedio últimos 12 meses)

Activos Productivos = Disponibilidades + Inversiones en Valores con Subyac. De Reportos + Operaciones con Valores y Derivados (saldo deudor) sin Subyacentes de Reportos

(3) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

n.a. No aplica

Principales Indicadores Financieros

(Porcentajes)

	Gastos de Administración y Promoción / Ingresos Totales de la operación (Flujos 12 meses)			Resultado de la Operación / Ingresos Totales de la operación (Flujos 12 meses)			Resultado Neto / Ingresos Totales de la operación (Flujos 12 meses)		
	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011	Mar. 2010	Dic. 2010	Mar. 2011
Casas de Bolsa ⁽¹⁾	61.30	60.28	62.53	38.70	39.72	37.47	39.61	38.72	36.54
Inversora Bursátil	18.64	21.20	18.53	81.36	78.80	81.47	61.54	61.85	60.69
Scotia Casa de Bolsa	88.40	65.73	68.70	11.60	34.27	31.30	28.56	24.95	21.77
Santander	54.80	55.81	66.06	45.20	44.19	33.94	36.98	33.04	26.17
Accival	51.68	50.18	49.30	48.32	49.82	50.70	106.27	103.73	104.44
Valmex	50.33	63.42	66.32	49.67	36.58	33.68	36.24	28.80	26.92
Interacciones	67.52	57.05	57.27	32.48	42.95	42.73	37.63	38.81	34.65
Intercam	85.33	85.11	88.30	14.67	14.89	11.70	11.95	13.56	11.15
Ixe	79.68	99.15	130.83	20.32	0.85	(30.83)	16.42	2.09	(25.70)
Actinver	70.26	73.14	75.05	29.74	26.86	24.95	20.97	19.18	18.16
Vector	81.25	82.75	86.96	18.75	17.25	13.04	14.81	10.88	7.48
Deutsche Securities	30.20	17.12	18.96	69.80	82.88	81.04	55.66	62.56	62.45
Banorte	48.90	32.75	32.02	51.10	67.25	67.98	36.80	66.39	66.55
Monex	79.36	85.30	88.07	20.64	14.70	11.93	58.22	19.96	20.09
GBM	80.62	85.29	94.54	19.38	14.71	5.46	22.33	13.91	9.11
Merrill Lynch	47.74	45.88	51.73	52.26	54.12	48.27	38.38	45.40	42.80
Base	74.32	75.81	76.25	25.68	24.19	23.75	19.07	18.74	18.52
Multiva	115.86	114.20	113.14	(15.86)	(14.20)	(13.14)	(1.95)	(3.91)	(1.70)
HSBC	79.36	74.76	31.98	20.64	25.24	68.02	17.69	31.56	51.50
Invex	174.62	173.18	293.73	(74.62)	(73.18)	(193.73)	6.71	13.60	(32.70)
Finamex	50.01	53.33	58.55	49.99	46.67	41.45	41.85	34.62	32.60
Value	58.09	56.94	56.18	41.91	43.06	43.82	30.01	31.30	31.93
Casa de Bolsa Arka	88.52	79.91	84.00	11.48	20.09	16.00	15.25	28.86	26.56
Protego	105.88	94.08	86.84	(5.88)	5.92	13.16	(7.63)	6.76	12.99
Vanguardia (VCB)	92.25	82.07	83.09	7.75	17.93	16.91	0.59	13.52	12.77
BBVA Bancomer	12.63	13.02	10.71	87.37	86.98	89.29	65.79	62.72	63.21
J.P. Morgan	22.79	19.51	22.59	77.21	80.49	77.41	71.31	70.15	65.10
Masari	145.84	116.46	113.13	(45.84)	(16.46)	(13.13)	(28.91)	(16.29)	(12.97)
ING	39.60	46.78	110.21	60.40	53.22	(10.21)	44.46	35.22	2.79
Credit Suisse	190.76	136.91	140.57	(90.76)	(36.91)	(40.57)	5.30	20.57	19.29
Morgan Stanley	435.72	2,190.33	6,589.66	(335.72)	(2,090.33)	(6,489.66)	(108.86)	(508.25)	(1,255.01)
UBS	101.86	121.09	118.08	(1.86)	(21.09)	(18.08)	1.80	(23.76)	(25.44)
Barclays Capital	154.10	68.96	57.16	(54.10)	31.04	42.84	27.58	24.18	29.17
BullTick	131.21	140.86	130.62	(31.21)	(40.86)	(30.62)	(31.39)	(41.22)	(31.04)
ABN AMRO	765.93	953.77	1,154.17	(665.93)	(853.77)	(1,054.17)	(154.38)	(317.07)	(389.48)
Banc of America	16.67	n.a	n.a	83.33	n.a	n.a	66.17	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar
n.a. No aplica

Capital Global y Requerimientos de Capital

(Miles de pesos)

	Febrero 2010		Febrero 2011	
	Capital Global	Requerimientos de Capital	Capital Global	Requerimientos de Capital
Casas de Bolsa⁽¹⁾	25,911,067	6,939,523	30,205,945	8,181,034
Inversora Bursátil	3,237,401	1,029,721	4,173,973	908,295
Scotia Casa de Bolsa	1,509,228	430,412	1,824,445	436,109
Santander	999,447	119,471	1,078,140	10,649
Accival	4,032,717	489,687	4,699,462	627,772
Valmex	879,874	284,553	962,817	373,002
Interacciones	686,434	332,749	910,132	524,958
Intercam	578,692	197,380	546,018	324,252
Ixe	698,236	443,946	592,236	395,685
Actinver	611,833	418,193	738,303	424,585
Vector	649,506	398,872	741,727	310,973
Deutsche Securities	803,481	58,206	953,979	248,055
Banorte	1,206,787	232,488	1,640,167	436,823
Monex	290,805	137,297	379,342	267,046
GBM	918,290	327,937	1,039,362	552,428
Merrill Lynch	1,680,122	302,323	1,469,926	386,157
Base	533,039	92,742	630,454	131,473
Multiva	144,665	129,661	129,976	61,508
HSBC	369,590	59,609	564,190	16,084
Invex	663,914	415,360	779,184	498,771
Finamex	1,044,916	582,848	1,144,624	722,654
Value	1,288,108	90,370	1,713,432	138,869
Casa de Bolsa Arka	201,872	108,607	181,445	90,138
Protego	71,431	10,102	72,883	8,290
Vanguardia (VCB)	33,704	24,449	60,074	16,578
BBVA Bancomer	1,088,512	120,751	1,314,142	151,593
J.P. Morgan	558,243	56,390	740,684	76,254
Masari	76,568	8,714	67,478	9,512
ING	155,419	2,878	153,612	3,450
Credit Suisse	409,512	16,935	420,087	13,933
Morgan Stanley	63,135	1,348	132,176	4,964
UBS	156,283	5,905	140,468	4,104
Barclays Capital	100,637	1,424	121,567	2,070
BullTick	56,262	4,453	26,276	2,002
ABN AMRO	69,890	2,955	63,164	1,999
Banc of America	42,514	782	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.

n.a No aplica

Fuente: Banco de México.

Total de Personal

	I 2010	II 2010	III 2010	IV 2010	I 2011
Casas de Bolsa ⁽¹⁾	5,493	5,534	5,628	5,744	5,763
Inversora Bursátil	233	235	233	240	235
Scotia Casa de Bolsa	347	346	358	358	363
Santander	243	234	234	228	217
Accival	371	377	384	376	381
Valmex	153	157	155	156	154
Interacciones	181	175	187	199	222
Intercam	1,256	1,240	1,275	1,297	1,280
Ixe	423	422	381	435	418
Actinver	0	0	0	0	0
Vector	495	518	536	557	565
Deutsche Securities	0	0	0	0	0
Banorte	125	124	124	123	123
Monex	203	203	211	209	212
GBM	201	212	211	217	230
Merrill Lynch	44	43	45	38	24
Base	339	340	366	372	391
Multiva	172	171	176	178	175
HSBC	1	1	1	1	1
Invex	14	14	13	13	13
Finamex	133	138	138	140	140
Value	144	142	144	144	145
Casa de Bolsa Arka	138	142	147	144	147
Protego	50	51	53	56	56
Vanguardia (VCB)	125	140	147	151	160
BBVA Bancomer	1	1	1	1	1
J.P. Morgan	0	0	0	0	0
Masari	55	54	53	53	51
ING	1	1	1	1	1
Credit Suisse	14	14	14	16	16
Morgan Stanley	5	10	14	15	16
UBS	8	9	9	9	8
Barclays Capital	1	1	1	1	1
BullTick	13	15	12	13	14
ABN AMRO	3	3	3	3	3
Banc of America	1	1	1	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.
n.a No aplica

Número de Cuentas de Inversión

	I 2010	II 2010	III 2010	IV 2010	I 2011
Casas de Bolsa ⁽¹⁾	192,648	199,861	202,462	202,125	204,472
Inversora Bursátil	7,036	7,272	7,518	7,835	8,199
Scotia Casa de Bolsa	17,957	17,172	16,883	16,492	16,303
Santander	11,174	10,582	10,091	9,605	9,478
Accival	20,978	20,978	22,282	22,297	23,019
Valmex	2,782	2,768	2,823	2,864	2,875
Interacciones	8,895	9,140	9,200	9,370	9,490
Intercam	3,560	3,877	4,132	4,465	4,870
Ixe	23,295	28,838	30,385	30,565	30,692
Actinver	23,583	24,765	25,533	26,692	27,709
Vector	15,471	15,306	15,345	15,370	15,445
Deutsche Securities	144	145	147	147	148
Banorte	9,569	9,681	9,716	9,738	9,777
Monex	15,308	15,483	15,584	15,548	14,647
GBM	8,704	8,801	8,598	7,398	7,746
Merrill Lynch	501	504	285	257	258
Base	824	874	881	880	881
Multiva	4,055	3,995	4,010	3,953	3,949
HSBC	3,600	3,805	2,488	2,153	2,037
Invex	193	193	192	188	189
Finamex	1,234	1,915	2,416	2,118	2,443
Value	6,724	6,637	6,694	6,731	6,692
Casa de Bolsa Arka	2,879	2,820	2,760	2,736	2,686
Protego	841	858	900	943	1,005
Vanguardia (VCB)	1,402	1,484	1,561	1,663	1,716
BBVA Bancomer	652	659	693	722	724
J.P. Morgan	53	69	58	65	70
Masari	425	462	489	521	565
ING	361	335	326	318	316
Credit Suisse	176	177	178	182	184
Morgan Stanley	0	0	0	0	0
UBS	137	127	129	131	128
Barclays Capital	0	0	0	0	0
BullTick	135	139	165	178	231
ABN AMRO	0	0	0	0	0
Banc of America	0	0	0	n.a	n.a

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar.
n.a No aplica

INFORMACIÓN POR INSTITUCIÓN

Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Casas de Bolsa	ABN AMRO	Accival	Actinver
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	8,498,081	0	814,708	580,801
Bancos de clientes	980,782	0	58,476	501,960
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	7,702	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	6,678,794	0	108,280	78,841
Premios de clientes	10,903	0	1,151	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	819,900	0	646,801	0
Valores en custodia	6,026,953,697	0	842,149,770	197,494,920
Valores de clientes recibidos en custodia	6,027,269,323	0	842,149,770	197,494,920
Valores de clientes en el extranjero	-315,626	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	528,642,274	0	32,549,174	3,963,173
Operaciones de reporto de clientes	344,119,905	0	21,171,262	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	18,460,300	0	1,870,194	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	10,747,945	0	961,753	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	31,195,710	0	125,222	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	44,440,867	0	7,598,710	3,510
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	20,407,231	0	822,034	0
Fideicomisos administrados	59,270,316	0	0	3,959,663
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	6,564,094,052	0	875,513,652	202,038,895
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	500,199,789	0	46,563,020	11,258,254
Activos y pasivos contingentes	19,841,054	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	230,061,713	0	23,721,491	5,629,127
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	231,319,909	0	22,732,287	5,629,127
Otras cuentas de registro	18,977,112	0	109,242	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Casas de Bolsa	ABN AMRO	Accival	Actinver
Balance General				
Activo	298,056,845	70,107	34,027,086	13,126,961
Disponibilidades	8,532,727	63,264	2,556	71,387
Cuentas de margen (derivados)	1,499,672	0	70,035	14,537
Inversiones en valores	199,516,471	0	5,211,349	12,742,974
Títulos para negociar	158,608,264	0	5,211,349	12,741,618
Títulos disponibles para la venta	3,742,121	0	0	1,356
Títulos conservados a vencimiento	37,166,086	0	0	0
Deudores por reporte	30,292,203	0	22,732,272	0
Préstamo de valores	1,967	0	189	0
Derivados	20,488,982	0	0	181
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	27,458,091	3,711	1,586,960	166,494
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,522,444	0	266,084	68,551
Inversiones permanentes en acciones	5,027,099	0	3,881,741	67
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	131,965	0	0	0
Otros activos	3,585,225	3,132	275,900	62,771
Pasivo	261,560,014	7,521	25,331,749	12,349,181
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,389,859	0	0	0
De corto plazo	1,364,986	0	0	0
De largo plazo	24,873	0	0	0
Acreeedores por reporte	165,964,812	0	0	11,886,780
Préstamo de valores	1,406	0	134	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	28,490,438	0	22,120,924	3,984
Valores asignados por liquidar	1,007,202	0	0	0
Derivados	24,106,169	0	1,276,727	194,727
Con fines de negociación	24,106,169	0	1,276,727	194,727
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	471,524	0	0	0
Otras cuentas por pagar	38,330,080	7,521	1,903,210	219,778
ISR y PTU por pagar	478,494	0	50,535	14,240
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	257,884	0	19,343	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	34,437,340	0	1,659,463	93,496
Acreeedores por cuentas de margen	111	0	0	111
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	3,156,251	7,521	173,869	111,932
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	1,496,920	0	30,755	43,911
Créditos diferidos	301,605	0	0	0
Capital contable	36,496,831	62,585	8,695,337	777,781
Capital contribuido	17,964,760	70,346	4,147,663	219,331
Capital social	17,889,134	70,346	4,147,663	219,331
Prima en venta de acciones	75,626	0	0	0
Capital ganado	18,532,071	-7,760	4,547,674	558,450
Reservas de capital	1,789,331	2,298	494,407	15,237
Resultados de ejercicios anteriores	14,435,216	-8,702	3,652,052	498,566
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,090,393	0	0	8,978
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-71,372	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-113	0	0	0
Resultado neto	1,288,616	-1,356	401,215	35,669
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	2,345,583	0	276,822	130,834
Comisiones y tarifas pagadas	507,410	62	20,839	13,846
Ingresos por asesoría financiera	280,454	0	17,891	36,199
Resultado por servicios	2,118,626	-62	273,874	153,187
Utilidad por compraventa	5,275,972	0	176,321	100,185
Pérdida por compraventa	3,718,517	0	144,649	13,532
Ingresos por intereses	5,412,614	457	292,640	162,319
Gastos por intereses	4,876,173	0	240,564	164,245
Resultado por valuación a valor razonable	-116,815	-4	-11,130	-14,986
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	1,977,082	453	72,618	69,740
Otros ingresos (egresos) de la operación	375	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	4,096,083	391	346,491	222,927
Gastos de administración y promoción	2,762,565	4,687	178,341	171,716
Resultado de la operación	1,333,518	-4,296	168,150	51,212
Otros productos	158,556	2,940	11,994	569
Otros gastos	19,299	0	0	0
Resultado antes de ISR Y PTU	1,472,775	-1,356	180,144	51,780
ISR y PTU causados	500,413	0	34,101	19,113
ISR y PTU diferidos	20,665	0	-12,050	3,000
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	993,027	-1,356	133,993	35,667
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	295,589	0	267,222	2
Resultado por operaciones continuas	1,288,616	-1,356	401,215	35,669
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	1,288,616	-1,356	401,215	35,669

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Banorte	Barclays Capital	Base	BBVA Bancomer
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	-506	-29	3,501	369,937
Bancos de clientes	9,575	0	3,501	7,753
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-10,081	-902	0	360,537
Premios de clientes	0	873	0	1,647
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	180,622,734	0	886,170	710,532,149
Valores de clientes recibidos en custodia	180,622,734	0	886,170	710,532,149
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	46,966,401	0	5,485,089	9,334,648
Operaciones de reporto de clientes	41,789,866	0	2,504,811	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	103	0	0	4,443,758
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	1,538,244	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	1,442,034	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	53	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	53	0	0	4,890,890
Fideicomisos administrados	5,176,326	0	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	227,588,630	-29	6,374,761	720,236,733
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	72,893,850	0	131,980	373,461
Activos y pasivos contingentes	0	0	131,980	0
Colaterales recibidos por la entidad	29,570,615	0	0	373,461
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,570,615	0	0	0
Otras cuentas de registro	13,752,619	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Banorte	Barclays Capital	Base	BBVA Bancomer
Balance General				
Activo	14,402,879	133,685	6,981,318	1,236,884
Disponibilidades	460	59,333	216,608	46,285
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	13,785,721	62,676	5,636,264	704,017
Títulos para negociar	13,019,860	62,676	5,245,306	35,879
Títulos disponibles para la venta	354,560	0	0	668,138
Títulos conservados a vencimiento	411,300	0	390,958	0
Deudores por reporte	931	0	250,003	373,419
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	10,781	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	26,810	2,782	764,060	48,350
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,924	745	87,690	6,704
Inversiones permanentes en acciones	313,910	12	0	5,773
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	337	1,572	0
Otros activos	273,122	7,800	14,341	52,336
Pasivo	12,435,499	9,136	6,327,699	316,079
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	0
De corto plazo	0	0	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	12,181,797	0	5,793,279	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0
Con fines de negociación	0	0	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	134,804	9,136	530,528	136,871
ISR y PTU por pagar	23,988	3,317	3,476	4,992
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,370	0	12,332	5,516
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	951	1,027	502,454	502
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	107,495	4,792	12,266	125,861
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	118,899	0	3,892	179,208
Créditos diferidos	0	0	0	0
Capital contable	1,967,380	124,549	653,619	920,806
Capital contribuido	539,910	113,720	164,624	374,496
Capital social	539,910	113,720	164,624	374,496
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	1,427,469	10,829	488,994	546,309
Reservas de capital	91,240	7	44,934	20,384
Resultados de ejercicios anteriores	1,032,722	4,951	414,748	195,064
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	196,823	0	0	226,462
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	9,349	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	97,335	5,872	29,312	104,400
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	66,997	18,138	0	185,195
Comisiones y tarifas pagadas	10,489	2,221	4,326	16,880
Ingresos por asesoría financiera	113,996	0	0	0
Resultado por servicios	170,504	15,917	-4,326	168,315
Utilidad por compraventa	27,697	13	228,909	4,517
Pérdida por compraventa	39,943	0	80,220	3,270
Ingresos por intereses	431,677	1,288	68,708	9,332
Gastos por intereses	403,160	33	65,662	147
Resultado por valuación a valor razonable	-4,044	30	3,767	-3,241
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	12,228	1,299	155,501	7,193
Otros ingresos (egresos) de la operación	-1,750	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	180,982	17,215	151,176	175,508
Gastos de administración y promoción	60,829	6,916	114,078	20,598
Resultado de la operación	120,154	10,299	37,098	154,910
Otros productos	7,017	4	2,252	336
Otros gastos	191	0	641	28
Resultado antes de ISR Y PTU	126,980	10,303	38,709	155,218
ISR y PTU causados	43,916	3,905	9,397	45,292
ISR y PTU diferidos	2,201	-527	0	-5,630
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	85,265	5,871	29,312	104,295
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	12,070	0	0	104
Resultado por operaciones continuas	97,335	5,872	29,312	104,400
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	97,335	5,872	29,312	104,400

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	BullTick	Casa de Bolsa Arka	Credit Suisse	Deutsche Securities
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	501,389	30,658	0	1,236
Bancos de clientes	4,057	9,105	0	10
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	497,332	21,553	0	1,226
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	448,256	36,045,017	702,945	0
Valores de clientes recibidos en custodia	448,256	36,045,017	702,945	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	51,834	460,630	0	0
Operaciones de reporto de clientes	34,557	0	0	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	17,276	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	460,630	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,001,478	36,536,305	702,945	1,236
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	1,110	1,816,186	314,494	705,335
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	0	908,093	0	705,335
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	908,093	0	0
Otras cuentas de registro	1,110	0	314,494	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	BullTick	Casa de Bolsa Arka	Credit Suisse	Deutsche Securities
Balance General				
Activo	82,363	3,288,029	540,454	14,472,392
Disponibilidades	37,900	1,053,630	154,934	111,653
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	1,110	2,127,805	314,494	193,405
Títulos para negociar	1,110	2,035,292	314,494	193,405
Títulos disponibles para la venta	0	40,983	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	51,531	0	0
Deudores por reporte	17,279	0	0	705,335
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	13,372,992
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	4,407	24,023	35,105	61,677
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,150	43,487	12,220	0
Inversiones permanentes en acciones	0	744	0	179
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	11,658	0
Otros activos	13,518	38,341	12,043	27,151
Pasivo	45,437	3,082,192	111,752	13,493,623
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	11,329	28,049	0	0
De corto plazo	11,329	3,176	0	0
De largo plazo	0	24,873	0	0
Acreeedores por reporte	17,279	2,004,755	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	13,404,760
Con fines de negociación	0	0	0	13,404,760
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	16,829	1,045,200	111,752	41,183
ISR y PTU por pagar	0	3,253	0	29,212
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	3,134	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	1,110	1,009,255	3,390	0
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	15,719	29,558	108,362	11,971
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	0	570	0	40,318
Créditos diferidos	0	3,617	0	7,363
Capital contable	36,927	205,837	428,702	978,769
Capital contribuido	105,146	94,726	302,198	329,827
Capital social	105,146	94,726	302,198	329,827
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	-68,219	111,111	126,504	648,942
Reservas de capital	0	7,046	6,541	31,013
Resultados de ejercicios anteriores	-60,515	91,261	115,702	595,859
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	7,639	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	-7,704	5,165	4,261	22,070
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	6,426	13,800	32,971	28,079
Comisiones y tarifas pagadas	5,900	2,721	23,643	4,886
Ingresos por asesoría financiera	0	0	24,906	23,360
Resultado por servicios	526	11,078	34,235	46,553
Utilidad por compraventa	10,829	56,307	1,769	17,827
Pérdida por compraventa	7,396	23,303	1,019	245
Ingresos por intereses	468	35,868	4,956	9,598
Gastos por intereses	950	42,944	411	0
Resultado por valuación a valor razonable	0	-3,309	-114	-40,313
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	2,952	22,617	5,181	-13,133
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	1,236
Ingresos (egresos) totales de la operación	3,477	33,696	39,416	34,656
Gastos de administración y promoción	11,139	34,516	69,617	14,811
Resultado de la operación	-7,662	-820	-30,201	19,845
Otros productos	33	7,735	36,288	819
Otros gastos	75	6	0	0
Resultado antes de ISR Y PTU	-7,704	6,909	6,087	20,664
ISR y PTU causados	0	1,745	0	29,212
ISR y PTU diferidos	0	0	-1,826	30,615
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	-7,704	5,164	4,261	22,067
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	1	0	3
Resultado por operaciones continuas	-7,704	5,165	4,261	22,070
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	-7,704	5,165	4,261	22,070

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Finamex	GBM	HSBC	ING
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	74,428	6,636,224	-23,948	2,346
Bancos de clientes	74,276	26,007	205	2,346
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	7,702	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	10	6,597,216	-24,153	0
Premios de clientes	143	5,299	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	137,607,276	151,313,406	29,792,610	8,985,481
Valores de clientes recibidos en custodia	137,607,276	151,313,406	29,792,610	8,985,481
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	31,442,607	25,629,136	9,150,355	585,495
Operaciones de reporto de clientes	30,083,032	13,094,925	4,575,072	585,495
Operaciones de préstamo de valores de clientes	7,095	10,952,174	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	30,391	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	192,133	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	99,953	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,252,528	0	4,575,283	0
Fideicomisos administrados	0	1,359,514	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	169,124,312	183,578,767	38,919,016	9,573,322
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	163,441	9,521,944	9,236,045	925,863
Activos y pasivos contingentes	-41,929	8,645,238	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	112,506	0	4,656,072	340,367
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	876,706	4,579,972	585,496
Otras cuentas de registro	92,864	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Finamex	GBM	HSBC	ING
Balance General				
Activo	4,783,031	10,030,618	962,458	407,963
Disponibilidades	696	91,235	617,426	33
Cuentas de margen (derivados)	522,876	0	0	0
Inversiones en valores	589,357	8,645,238	5	14,416
Títulos para negociar	589,357	8,645,238	5	0
Títulos disponibles para la venta	0	0	0	14,416
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	3,416	876,969	112	134,695
Préstamo de valores	0	1,107	0	0
Derivados	1,906,160	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1,412,393	360,239	197,947	254,891
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	19,455	8,739	0	0
Inversiones permanentes en acciones	16,550	477	79,392	82
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	284	6,259	110	1,959
Otros activos	311,844	40,354	67,466	1,887
Pasivo	3,648,061	8,949,597	311,620	254,502
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	37,000	0	0
De corto plazo	0	37,000	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	5,876	6,962,308	0	0
Préstamo de valores	0	838	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	1,916,344	0	0
Valores asignados por liquidar	538,422	0	0	0
Derivados	1,988,316	43	0	0
Con fines de negociación	1,988,316	43	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	843,071	33,064	311,620	254,502
ISR y PTU por pagar	0	4,366	114,934	434
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	29,261	0	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	720,411	0	181,633	253,665
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	93,399	28,698	15,054	404
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	0	0	0	0
Créditos diferidos	272,375	0	0	0
Capital contable	1,134,970	1,081,020	650,838	153,461
Capital contribuido	349,681	1,000,000	325,735	184,702
Capital social	349,681	1,000,000	325,735	184,702
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	785,289	81,020	325,103	-31,241
Reservas de capital	10,342	5,550	43,667	4,544
Resultados de ejercicios anteriores	726,176	76,837	77,015	-45,300
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	9,341
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	306	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	48,465	-1,366	204,421	173
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	15,614	78,154	45,746	2,667
Comisiones y tarifas pagadas	21,750	14,461	1,899	644
Ingresos por asesoría financiera	3,917	0	0	0
Resultado por servicios	-2,219	63,693	43,847	2,023
Utilidad por compraventa	384,496	55,542	299,551	0
Pérdida por compraventa	37,682	41,361	10,263	279
Ingresos por intereses	145,792	35,069	57,931	7,042
Gastos por intereses	285,626	13,514	51,280	6,174
Resultado por valuación a valor razonable	-71,170	-20,021	0	956
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	135,809	15,715	295,940	1,544
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	895
Ingresos (egresos) totales de la operación	133,591	79,408	339,787	4,462
Gastos de administración y promoción	76,309	101,780	29,389	3,806
Resultado de la operación	57,282	-22,372	310,398	655
Otros productos	100	6,276	17	0
Otros gastos	11	0	10	0
Resultado antes de ISR Y PTU	57,370	-16,095	310,405	655
ISR y PTU causados	13,511	0	110,128	434
ISR y PTU diferidos	5,000	14,729	4,675	-50
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	48,859	-1,366	204,952	171
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-395	0	-531	2
Resultado por operaciones continuas	48,465	-1,366	204,421	173
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	48,465	-1,366	204,421	173

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Interacciones	Intercam	Inversora Bursátil	Invex
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	665,141	131,811	-1,041,741	7,457
Bancos de clientes	36,777	17,254	903	2,023
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	627,390	114,557	-1,042,644	5,434
Premios de clientes	974	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	49,794,019	4,253,736	2,741,836,152	207,899
Valores de clientes recibidos en custodia	49,794,019	4,253,736	2,741,836,152	207,899
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	2,305,614	10,037,363	71,555,798	0
Operaciones de reporto de clientes	0	4,867,547	71,401,665	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	601,866	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	4,991,226	154,132	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,703,748	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	178,590	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	52,764,774	14,422,910	2,812,350,209	215,357
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	6,847,944	98,000	139,291,951	50,822
Activos y pasivos contingentes	1,497,039	0	4,708,462	0
Colaterales recibidos por la entidad	2,675,452	98,000	67,291,744	25,411
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,675,452	0	67,291,744	25,411
Otras cuentas de registro	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

Balance General	Interacciones	Intercam	Inversora Bursátil	Invex
Activo	25,441,298	25,655,441	18,015,407	5,167,870
Disponibilidades	184,776	4,733,264	181	17,723
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	38,542
Inversiones en valores	24,455,977	15,157,189	17,087,417	3,432,666
Títulos para negociar	8,646,813	10,895,608	17,087,417	2,169,945
Títulos disponibles para la venta	472,278	0	0	1,262,721
Títulos conservados a vencimiento	15,336,886	4,261,582	0	0
Deudores por reporte	0	98,000	1,785	7
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	202,761	0	15,936
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	318,810	5,248,701	32,587	1,308,801
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	277,774	52,948	19,166	115,037
Inversiones permanentes en acciones	61,948	102,593	2,558	236,977
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	0	0
Otros activos	142,014	59,984	871,713	2,182
Pasivo	24,361,819	25,059,749	12,905,100	4,124,763
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	683,814
De corto plazo	0	0	0	683,814
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	23,897,548	14,118,705	4,091,532	1,973,851
Préstamo de valores	0	260	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Derivados	0	202,547	0	1,829
Con fines de negociación	0	202,547	0	1,829
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	336,006	10,722,483	8,333,934	1,404,561
ISR y PTU por pagar	11,219	2,061	70,166	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	9,846	12,152	110	2,876
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	207,271	10,239,695	8,196,018	1,351,183
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	107,669	468,575	67,641	50,501
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	128,265	0	479,634	60,710
Créditos diferidos	0	15,754	0	0
Capital contable	1,079,479	595,692	5,110,306	1,043,107
Capital contribuido	1,452,835	355,729	1,404,365	581,692
Capital social	1,452,835	355,729	1,404,365	581,692
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	-373,355	239,963	3,705,941	461,415
Reservas de capital	88,576	64,820	228,201	23,936
Resultados de ejercicios anteriores	-556,001	165,007	3,237,369	297,589
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	67,572	0	0	164,911
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-2,510	0	0	-26,643
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	29,008	10,136	240,371	1,622
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	103,025	15,756	141,402	9,067
Comisiones y tarifas pagadas	19,759	18,869	16,335	7,293
Ingresos por asesoría financiera	10,394	12	0	3,182
Resultado por servicios	93,660	-3,101	125,067	4,955
Utilidad por compraventa	39,459	528,310	42,721	120,206
Pérdida por compraventa	12,246	243,968	0	100,161
Ingresos por intereses	289,560	797,140	578,873	14,444
Gastos por intereses	279,856	799,039	575,234	41,262
Resultado por valuación a valor razonable	-1,998	-9,170	223,308	17,234
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	34,918	273,272	269,668	10,460
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	128,578	270,171	394,735	15,416
Gastos de administración y promoción	99,968	249,716	67,731	17,613
Resultado de la operación	28,610	20,455	327,004	-2,197
Otros productos	12,755	308	313	1,416
Otros gastos	1,180	4,853	0	0
Resultado antes de ISR Y PTU	40,185	15,910	327,317	-781
ISR y PTU causados	11,219	5,896	23,061	0
ISR y PTU diferidos	0	0	-63,269	808
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	28,966	10,014	240,986	28
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	42	122	-615	1,594
Resultado por operaciones continuas	29,008	10,136	240,371	1,622
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	29,008	10,136	240,371	1,622

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Ixe	J.P. Morgan	Masari	Merrill Lynch
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	39,386	492,920	-424	-202,594
Bancos de clientes	47,818	0	5	10
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-8,432	492,920	-428	-202,604
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	213,565,569	690,787	131,945	9,242,480
Valores de clientes recibidos en custodia	213,565,569	690,787	131,945	9,242,480
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	22,593,603	2,273	615,628	0
Operaciones de reporto de clientes	22,593,603	0	615,628	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	1,069	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	1,204	0	0
Fideicomisos administrados	0	0	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	236,198,558	1,185,980	747,149	9,039,886
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	28,125,094	242,976	286,906	0
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	10,936,031	242,976	160,084	0
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,815,806	0	126,821	0
Otras cuentas de registro	373,257	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

Balance General	Ixe	J.P. Morgan	Masari	Merrill Lynch
Activo	23,659,540	804,987	596,352	6,985,275
Disponibilidades	2,987	20,627	45,990	79,282
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	23,158,202	354,560	492,501	1,248,307
Títulos para negociar	6,439,664	354,560	492,501	1,248,307
Títulos disponibles para la venta	4,709	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	16,713,829	0	0	0
Deudores por reporte	0	242,944	33,203	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	4,727,085
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	127,297	20,344	175	656,161
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	65,403	0	9,844	45,192
Inversiones permanentes en acciones	66,875	3	0	909
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	9,543	0	6,731	0
Otros activos	229,234	166,508	7,907	228,338
Pasivo	22,978,766	37,669	523,209	5,489,547
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	595,990
De corto plazo	0	0	0	595,990
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	22,578,017	0	488,831	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	128	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	4,727,085
Con fines de negociación	0	0	0	4,727,085
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	400,620	2,309	34,379	55,917
ISR y PTU por pagar	48,884	0	0	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,014	0	21	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	76,717	0	29,975	191
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	270,005	2,309	4,382	55,726
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	0	35,360	0	110,556
Créditos diferidos	0	0	0	0
Capital contable	680,774	767,318	73,142	1,495,727
Capital contribuido	657,999	306,212	125,593	591,852
Capital social	583,473	306,212	125,593	591,852
Prima en venta de acciones	74,526	0	0	0
Capital ganado	22,775	461,106	-52,451	903,875
Reservas de capital	58,464	27,067	12,264	66,025
Resultados de ejercicios anteriores	117,643	433,922	-61,515	830,959
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	887	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	4,531	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-9	0	0	0
Resultado neto	-158,741	117	-3,199	6,891
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	173,029	42,402	305	64,742
Comisiones y tarifas pagadas	24,104	2,668	1,202	8,544
Ingresos por asesoría financiera	0	0	0	0
Resultado por servicios	148,925	39,734	-897	56,199
Utilidad por compraventa	63,909	6	12,371	263,293
Pérdida por compraventa	32,770	154	58	264,371
Ingresos por intereses	399,892	4,622	7,240	13,621
Gastos por intereses	384,521	203	6,608	675
Resultado por valuación a valor razonable	-11,242	-13,468	-546	-14,056
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	35,268	-9,197	12,399	-2,188
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	184,193	30,537	11,502	54,011
Gastos de administración y promoción	349,342	32,365	14,706	55,109
Resultado de la operación	-165,150	-1,828	-3,204	-1,098
Otros productos	1,206	1,090	14	11,491
Otros gastos	650	1	9	199
Resultado antes de ISR Y PTU	-164,594	-739	-3,199	10,195
ISR y PTU causados	2	2,961	0	0
ISR y PTU diferidos	0	3,817	0	-3,304
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	-164,595	117	-3,199	6,891
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	5,854	0	0	0
Resultado por operaciones continuas	-158,741	117	-3,199	6,891
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	-158,741	117	-3,199	6,891

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Monex	Morgan Stanley	Multiva	Protego
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	170,354	-13,358	-887,754	-61,832
Bancos de clientes	53,283	0	399	234
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	117,071	-13,358	-888,153	-62,066
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	34,472,781	0	22,324,147	22,541,704
Valores de clientes recibidos en custodia	34,472,781	0	22,324,147	22,541,704
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	59,089,299	0	19,426,559	34,638,185
Operaciones de reporto de clientes	8,267,818	0	8,165,045	2,526,651
Operaciones de préstamo de valores de clientes	19,651	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	8,189,087	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	29,436,321	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	13,176,422	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	0	11,261,514	32,111,534
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	93,732,433	-13,358	40,862,952	57,118,058
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	7,820,696	0	2,191,663	1,930,527
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	3,910,428	0	1,096,114	1,930,527
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,910,268	0	1,095,550	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Monex	Morgan Stanley	Multiva	Protego
Balance General				
Activo	13,120,645	223,541	4,512,427	864,611
Disponibilidades	135,141	171,424	64,835	28,869
Cuentas de margen (derivados)	3,234	0	0	0
Inversiones en valores	4,587,106	0	3,299,397	819,384
Títulos para negociar	4,587,106	0	3,299,397	819,384
Títulos disponibles para la venta	0	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	3,195,298	0	363	0
Préstamo de valores	645	0	0	0
Derivados	114,295	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	4,854,002	2,833	1,091,448	5,945
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	50,877	26,454	5,652	5,773
Inversiones permanentes en acciones	19,930	0	66	5
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	52,533	9,035	17,704	0
Otros activos	107,585	13,796	32,962	4,635
Pasivo	12,697,387	71,229	4,386,489	776,612
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	0
De corto plazo	0	0	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	4,302,387	0	4,082,355	738,598
Préstamo de valores	15	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	3,352,094	0	797	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Derivados	128,819	0	0	0
Con fines de negociación	128,819	0	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	4,914,072	71,229	303,065	35,757
ISR y PTU por pagar	12,520	0	0	2,911
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,917	0	1,432	4,274
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	4,750,974	0	191,942	0
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	144,662	71,229	109,691	28,573
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	0	0	0	33
Créditos diferidos	0	0	272	2,224
Capital contable	423,258	152,312	125,938	87,999
Capital contribuido	101,100	166,150	377,837	98,251
Capital social	100,000	166,150	377,837	98,251
Prima en venta de acciones	1,100	0	0	0
Capital ganado	322,158	-13,838	-251,899	-10,252
Reservas de capital	15,200	0	68,601	0
Resultados de ejercicios anteriores	296,358	-11,439	-321,518	-22,688
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-17,324	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	-104
Resultado neto	27,923	-2,399	1,018	12,540
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	48,052	0	12,719	45,228
Comisiones y tarifas pagadas	5,159	2,371	3,230	2,456
Ingresos por asesoría financiera	0	0	3,750	0
Resultado por servicios	42,894	-2,371	13,240	42,772
Utilidad por compraventa	669,573	0	44,529	10,850
Pérdida por compraventa	553,978	0	22,371	2,159
Ingresos por intereses	30,759	1,667	68,506	38,914
Gastos por intereses	16,752	0	62,894	38,000
Resultado por valuación a valor razonable	-41,443	0	1,954	-946
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	88,160	1,667	29,724	8,659
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	-6	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	131,053	-704	42,957	51,431
Gastos de administración y promoción	108,756	12,281	48,398	36,661
Resultado de la operación	22,298	-12,985	-5,440	14,770
Otros productos	13,156	10,586	4,888	2,833
Otros gastos	1,404	0	81	14
Resultado antes de ISR Y PTU	34,049	-2,399	-633	17,588
ISR y PTU causados	14,894	0	0	5,051
ISR y PTU diferidos	4,150	0	1,651	0
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	23,305	-2,399	1,018	12,537
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	4,618	0	0	3
Resultado por operaciones continuas	27,923	-2,399	1,018	12,540
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	27,923	-2,399	1,018	12,540

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Santander	Scotia Casa de Bolsa	UBS	Valmex
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	-758,611	72,221	530,069	14,951
Bancos de clientes	39,292	9,077	12	1,192
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-798,447	-110,154	530,057	13,759
Premios de clientes	543	199	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	173,099	0	0
Valores en custodia	211,606,719	201,475,187	3,662,248	80,943,567
Valores de clientes recibidos en custodia	211,606,719	201,475,187	4,075,905	80,943,567
Valores de clientes en el extranjero	0	0	-413,656	0
Operaciones por cuenta de clientes	41,981,818	30,551,347	0	27,599,581
Operaciones de reporto de clientes	36,212,983	28,102,248	0	27,599,581
Operaciones de préstamo de valores de clientes	397,784	142,897	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	28,471	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	5,048,370	110,823	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	2,035,160	0	0
Fideicomisos administrados	294,210	160,219	0	0
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	252,829,926	232,098,756	4,192,317	108,558,099
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	73,465,865	68,498,205	63,028	1,908,682
Activos y pasivos contingentes	1,199,488	3,699,004	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	36,434,668	30,321,391	63,028	957,328
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	35,831,709	30,144,287	0	951,354
Otras cuentas de registro	0	4,333,523	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Santander	Scotia Casa de Bolsa	UBS	Valmex
Balance General				
Activo	3,479,357	17,091,808	207,821	31,772,561
Disponibilidades	24,623	23,228	123,011	69,505
Cuentas de margen (derivados)	0	38,228	0	736,300
Inversiones en valores	1,065,127	14,790,696	0	25,045,791
Títulos para negociar	1,038,561	14,289,846	0	25,004,808
Títulos disponibles para la venta	26,566	500,850	0	40,983
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	604,475	1,374	63,000	957,323
Préstamo de valores	0	25	0	0
Derivados	0	114,733	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1,508,369	1,846,506	2,909	4,904,041
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,134	153,761	1,290	8,586
Inversiones permanentes en acciones	32,652	3,096	0	84
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	11,955	1,246
Otros activos	234,977	120,161	5,656	49,687
Pasivo	2,325,640	15,138,404	65,694	30,805,644
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	8,385	0	0
De corto plazo	0	8,385	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Acreeedores por reporte	381,297	11,457,593	0	26,642,258
Préstamo de valores	0	157	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,297	142,978	0	951,260
Valores asignados por liquidar	0	468,780	0	0
Derivados	54,753	1,976,935	0	57,784
Con fines de negociación	54,753	1,976,935	0	57,784
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	471,524	0	0	0
Otras cuentas por pagar	1,360,201	1,025,640	65,694	3,154,341
ISR y PTU por pagar	7,229	26,161	3,664	2,525
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	39,433	37,645	264	13,386
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	1,089,231	747,152	41	3,031,461
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	224,308	214,682	61,726	106,969
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	56,567	57,934	0	0
Créditos diferidos	0	0	0	0
Capital contable	1,153,717	1,953,405	142,127	966,918
Capital contribuido	499,454	551,313	129,436	264,900
Capital social	499,454	551,313	129,436	264,900
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	654,263	1,402,092	12,690	702,018
Reservas de capital	79,905	45,917	1,861	91,675
Resultados de ejercicios anteriores	541,505	1,120,130	17,140	564,273
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	3,282	187,857	0	22,521
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	29,571	48,188	-6,311	23,548
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	390,090	175,299	26,982	29,964
Comisiones y tarifas pagadas	211,115	8,837	3,495	9,874
Ingresos por asesoría financiera	1,205	22,695	0	11,497
Resultado por servicios	180,180	189,157	23,487	31,587
Utilidad por compraventa	13,634	331,290	97	299,132
Pérdida por compraventa	754	376,520	979	515,444
Ingresos por intereses	480,605	535,904	2,109	635,895
Gastos por intereses	471,674	445,648	491	337,701
Resultado por valuación a valor razonable	-14,441	-5,782	0	-30,367
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	7,370	39,245	735	51,514
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	187,550	228,402	24,223	83,101
Gastos de administración y promoción	143,901	158,544	26,899	54,913
Resultado de la operación	43,649	69,858	-2,677	28,189
Otros productos	2,415	8,764	1,523	1,347
Otros gastos	4,404	1,283	1,411	615
Resultado antes de ISR Y PTU	41,660	77,340	-2,565	28,920
ISR y PTU causados	18,000	50,416	3,746	9,120
ISR y PTU diferidos	5,597	21,264	0	3,747
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	29,258	48,188	-6,311	23,547
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	313	0	0	1
Resultado por operaciones continuas	29,571	48,188	-6,311	23,548
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	29,571	48,188	-6,311	23,548

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Value	Vanguardia (VCB)	Vector
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes cuentas corrientes	183,239	90,529	75,574
Bancos de clientes	4,130	2,380	68,725
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	179,109	88,149	6,775
Premios de clientes	0	0	74
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0
Valores en custodia	62,376,811	5,405,301	65,841,910
Valores de clientes recibidos en custodia	62,278,780	5,405,301	65,841,910
Valores de clientes en el extranjero	98,031	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	5,340,264	2,059,785	35,226,613
Operaciones de reporto de clientes	2,647,742	1,445,964	15,834,409
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	0	23,710
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	2,491,399	0	10,748,990
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	5,126,330
Fideicomisos administrados	201,123	613,821	3,493,173
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	67,900,313	7,555,615	101,144,097
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Cuentas de Registro Propias	4,918,341	1,772	10,552,334
Activos y pasivos contingentes	0	1,772	0
Colaterales recibidos por la entidad	2,459,338	0	5,442,124
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,459,000	0	5,110,210
Otras cuentas de registro	3	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Value	Vanguardia (VCB)	Vector
Balance General			
Activo	2,207,417	1,541,091	12,163,168
Disponibilidades	10,786	42,586	226,489
Cuentas de margen (derivados)	0	227	75,693
Inversiones en valores	2,086,712	1,378,435	11,028,174
Títulos para negociar	1,732,151	1,378,435	11,028,174
Títulos disponibles para la venta	354,560	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0
Deudores por reporte	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0
Derivados	0	0	24,059
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0
Cuentas por cobrar	31,095	109,644	438,572
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	33,243	1,690	116,871
Inversiones permanentes en acciones	22,782	5	177,690
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	1,041	0
Otros activos	22,799	7,464	75,619
Pasivo	423,776	1,474,181	11,240,687
Pasivos bursátiles	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	25,292
De corto plazo	0	0	25,292
De largo plazo	0	0	0
Acreeedores por reporte	188,764	1,446,171	10,724,831
Préstamo de valores	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	631
Valores asignados por liquidar	0	0	0
Derivados	0	0	91,845
Con fines de negociación	0	0	91,845
Con fines de cobertura	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0
Otras cuentas por pagar	125,153	28,010	357,639
ISR y PTU por pagar	16,481	822	21,104
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	25,582	3,586	24,391
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	0	0	98,132
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	83,090	23,602	214,010
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0
Impuestos diferidos (neto)	109,859	0	40,449
Créditos diferidos	0	0	0
Capital contable	1,783,641	66,910	922,481
Capital contribuido	606,269	61,490	1,310,176
Capital social	606,269	61,490	1,310,176
Prima en venta de acciones	0	0	0
Capital ganado	1,177,372	5,420	-387,695
Reservas de capital	79,376	0	60,233
Resultados de ejercicios anteriores	833,955	2,119	-416,026
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	194,119	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	-39,081
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0
Resultado neto	69,922	3,301	7,179
Estado de Resultados			
Comisiones y tarifas cobradas	62,261	6,410	97,407
Comisiones y tarifas pagadas	2,069	4,304	11,161
Ingresos por asesoría financiera	5,578	0	1,871
Resultado por servicios	65,770	2,107	88,117
Utilidad por compraventa	164,627	26,741	1,281,260
Pérdida por compraventa	218	29	1,189,173
Ingresos por intereses	27,030	336	222,351
Gastos por intereses	25,309	640	114,956
Resultado por valuación a valor razonable	-4,194	432	-48,509
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0
Margen financiero por intermediación	161,936	26,840	150,973
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	227,706	28,947	239,090
Gastos de administración y promoción	133,532	26,285	227,314
Resultado de la operación	94,174	2,662	11,776
Otros productos	2,870	3,081	2,119
Otros gastos	4	1,151	1,078
Resultado antes de ISR y PTU	97,040	4,592	12,818
ISR y PTU causados	32,991	822	11,480
ISR y PTU diferidos	5,879	-469	659
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	69,927	3,301	1,997
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-6	1	5,183
Resultado por operaciones continuas	69,922	3,301	7,179
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0
Resultado Neto	69,922	3,301	7,179

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



INFORMACIÓN CONSOLIDADA CON SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Casas de Bolsa	ABN AMRO	Accival	Actinver
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	8,498,081	0	814,708	580,801
Bancos de clientes	980,782	0	58,476	501,960
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	7,702	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	6,678,794	0	108,280	78,841
Premios de clientes	10,903	0	1,151	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	819,900	0	646,801	0
Valores en custodia	6,031,645,966	0	842,149,770	197,494,920
Valores de clientes recibidos en custodia	6,027,269,323	0	842,149,770	197,494,920
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	4,376,643	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	528,642,274	0	32,549,174	3,963,173
Operaciones de reporto de clientes	344,119,905	0	21,171,262	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	18,460,300	0	1,870,194	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	10,747,945	0	961,753	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	31,195,710	0	125,222	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	44,440,867	0	7,598,710	3,510
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	20,407,231	0	822,034	0
Fideicomisos administrados	59,270,316	0	0	3,959,663
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	500,478,065	0	46,563,020	11,258,254
Activos y pasivos contingentes	19,853,104	0	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	230,061,713	0	23,721,491	5,629,127
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	231,319,909	0	22,732,287	5,629,127
Otras cuentas de registro	19,243,339	0	109,242	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Casas de Bolsa	ABN AMRO	Accival	Actinver
Balance General				
Activo	295,414,106	70,107	34,194,556	13,126,961
Disponibilidades	8,658,892	63,264	2,687	71,387
Cuentas de margen (derivados)	1,499,672	0	70,035	14,537
Inversiones en valores	203,901,207	0	8,803,482	12,742,974
Títulos para negociar	162,913,052	0	8,803,482	12,741,618
Títulos disponibles para la venta	3,742,121	0	0	1,356
Títulos conservados a vencimiento	37,246,034	0	0	0
Deudores por reporte	27,099,473	0	22,732,272	0
Préstamo de valores	1,967	0	189	0
Derivados	20,409,578	0	0	181
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	27,816,849	3,711	1,775,126	166,494
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,718,692	0	266,084	68,551
Inversiones permanentes en acciones	468,729	0	196,712	67
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	135,266	0	0	0
Otros activos	3,703,782	3,132	347,968	62,771
Pasivo	258,907,266	7,521	25,493,661	12,349,181
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,389,859	0	0	0
De corto plazo	1,364,986	0	0	0
De largo plazo	24,873	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	25,287,475	0	22,110,691	3,984
Valores asignados por liquidar	1,007,202	0	0	0
Acreedores por reporte	165,964,812	0	0	11,886,780
Préstamo de valores	1,406	0	134	1
Derivados	24,021,304	0	1,276,727	194,727
Con fines de negociación	24,021,304	0	1,276,727	194,727
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	471,524	0	0	0
Otras cuentas por pagar	38,974,476	7,521	2,078,190	219,778
Impuestos a la utilidad por pagar	582,404	0	147,150	14,240
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	258,518	0	19,425	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	34,437,340	0	1,659,463	93,496
Acreedores por cuentas de margen	111	0	0	111
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,696,104	7,521	252,151	111,932
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	1,487,602	0	27,920	43,911
Créditos diferidos y cobros anticipados	301,605	0	0	0
Capital contable	36,506,841	62,585	8,700,895	777,781
Capital contribuido	17,964,760	70,346	4,147,663	219,331
Capital social	17,889,134	70,346	4,147,663	219,331
Prima en venta de acciones	75,626	0	0	0
Capital ganado	18,532,071	-7,760	4,547,674	558,450
Reservas de capital	1,789,331	2,298	494,407	15,237
Resultados de ejercicios anteriores	14,435,216	-8,702	3,652,052	498,566
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,090,393	0	0	8,978
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-71,372	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-113	0	0	0
Resultado neto	1,288,616	-1,356	401,215	35,669
Participación no controladora	10,010	0	5,558	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	2,898,646	0	679,430	130,834
Comisiones y tarifas pagadas	579,068	62	73,654	13,846
Ingresos por asesoría financiera	251,222	0	17,891	36,199
Ingresos por servicios	2,570,800	-62	623,667	153,187
Utilidad por compraventa	5,338,671	0	176,321	100,185
Pérdida por compraventa	3,718,976	0	144,649	13,532
Ingresos por intereses	5,437,975	457	314,472	162,319
Gastos por intereses	4,879,029	0	240,468	164,245
Resultado por valuación a valor razonable	-117,934	-4	-11,139	-14,986
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	2,060,707	453	94,538	69,740
Otros ingresos (egresos) de la operación	375	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	4,631,881	391	718,204	222,927
Gastos de administración y promoción	2,904,637	4,687	187,193	171,716
Resultado de la operación	1,727,244	-4,296	531,011	51,212
Otros productos	172,049	2,940	16,103	569
Otros gastos	20,856	0	818	0
Resultado antes de ISR Y PTU	1,878,438	-1,356	546,295	51,780
ISR y PTU causados	605,548	0	130,694	19,113
ISR y PTU diferidos	20,401	0	-11,772	3,000
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	1,293,290	-1,356	403,829	35,667
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-3,837	0	-2,209	2
Resultado por operaciones continuas	1,289,453	-1,356	401,620	35,669
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	1,289,453	-1,356	401,620	35,669
Participación no controladora	-837	0	-405	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Banorte	Barclays Capital	Base	BBVA Bancomer
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	-506	-29	3,501	369,937
Bancos de clientes	9,575	0	3,501	7,753
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-10,081	-902	0	360,537
Premios de clientes	0	873	0	1,647
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	180,622,734	0	886,170	710,532,149
Valores de clientes recibidos en custodia	180,622,734	0	886,170	710,532,149
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	46,966,401	0	5,485,089	9,334,648
Operaciones de reporto de clientes	41,789,866	0	2,504,811	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	103	0	0	4,443,758
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	1,538,244	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	1,442,034	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	53	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	53	0	0	4,890,890
Fideicomisos administrados	5,176,326	0	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	73,151,118	0	131,980	373,461
Activos y pasivos contingentes	0	0	131,980	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	29,570,615	0	0	373,461
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	29,570,615	0	0	0
Otras cuentas de registro	14,009,887	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Banorte	Barclays Capital	Base	BBVA Bancomer
Balance General				
Activo	14,496,970	133,685	6,981,318	1,236,884
Disponibilidades	3,416	59,333	216,608	46,285
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	14,049,737	62,676	5,636,264	704,017
Títulos para negociar	13,203,928	62,676	5,245,306	35,879
Títulos disponibles para la venta	354,560	0	0	668,138
Títulos conservados a vencimiento	491,249	0	390,958	0
Deudores por reporte	931	0	250,003	373,419
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	10,781	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	118,991	2,782	764,060	48,350
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	6,437	745	87,690	6,704
Inversiones permanentes en acciones	20,466	12	0	5,773
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	337	1,572	0
Otros activos	296,992	7,800	14,341	52,336
Pasivo	12,529,591	9,136	6,327,699	316,079
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	0
De corto plazo	0	0	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Acreedores por reporte	12,181,797	0	5,793,279	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0
Con fines de negociación	0	0	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	228,684	9,136	530,528	136,871
Impuestos a la utilidad por pagar	27,197	3,317	3,476	4,992
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,749	0	12,332	5,516
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	951	1,027	502,454	502
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	197,787	4,792	12,266	125,861
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	119,110	0	3,892	179,208
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0
Capital contable	1,967,380	124,549	653,619	920,806
Capital contribuido	539,910	113,720	164,624	374,496
Capital social	539,910	113,720	164,624	374,496
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	1,427,469	10,829	488,994	546,309
Reservas de capital	91,240	7	44,934	20,384
Resultados de ejercicios anteriores	1,032,722	4,951	414,748	195,064
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	196,823	0	0	226,462
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	9,349	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	97,335	5,872	29,312	104,400
Participación no controladora	0	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	163,856	18,138	0	185,195
Comisiones y tarifas pagadas	22,046	2,221	4,326	16,880
Ingresos por asesoría financiera	76,682	0	0	0
Ingresos por servicios	218,491	15,917	-4,326	168,315
Utilidad por compraventa	61,455	13	228,909	4,517
Pérdida por compraventa	39,945	0	80,220	3,270
Ingresos por intereses	432,389	1,288	68,708	9,332
Gastos por intereses	403,162	33	65,662	147
Resultado por valuación a valor razonable	-4,499	30	3,767	-3,241
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	46,238	1,299	155,501	7,193
Otros ingresos (egresos) de la operación	-1,750	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	262,980	17,215	151,176	175,508
Gastos de administración y promoción	128,361	6,916	114,078	20,598
Resultado de la operación	134,619	10,299	37,098	154,910
Otros productos	9,850	4	2,252	336
Otros gastos	191	0	641	28
Resultado antes de ISR Y PTU	144,278	10,303	38,709	155,218
ISR y PTU causados	49,379	3,905	9,397	45,292
ISR y PTU diferidos	2,717	-527	0	-5,630
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	97,616	5,871	29,312	104,295
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-281	0	0	104
Resultado por operaciones continuas	97,335	5,872	29,312	104,400
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	97,335	5,872	29,312	104,400
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	BullTick	Casa de Bolsa Arka	Credit Suisse	Deutsche Securities
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	501,389	30,658	0	1,236
Bancos de clientes	4,057	9,105	0	10
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	497,332	21,553	0	1,226
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	448,256	36,045,017	702,945	0
Valores de clientes recibidos en custodia	448,256	36,045,017	702,945	0
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	51,834	460,630	0	0
Operaciones de reporto de clientes	34,557	0	0	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	17,276	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	460,630	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	1,110	1,816,186	314,494	705,335
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	0	908,093	0	705,335
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	0	908,093	0	0
Otras cuentas de registro	1,110	0	314,494	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	BullTick	Casa de Bolsa Arka	Credit Suisse	Deutsche Securities
Balance General				
Activo	82,363	3,288,029	540,454	14,472,392
Disponibilidades	37,900	1,053,630	154,934	111,653
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	1,110	2,127,805	314,494	193,405
Títulos para negociar	1,110	2,035,292	314,494	193,405
Títulos disponibles para la venta	0	40,983	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	51,531	0	0
Deudores por reporte	17,279	0	0	705,335
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	13,372,992
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	4,407	24,023	35,105	61,677
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8,150	43,487	12,220	0
Inversiones permanentes en acciones	0	744	0	179
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	11,658	0
Otros activos	13,518	38,341	12,043	27,151
Pasivo	45,437	3,082,192	111,752	13,493,623
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	11,329	28,049	0	0
De corto plazo	11,329	3,176	0	0
De largo plazo	0	24,873	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Acreedores por reporte	17,279	2,004,755	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	13,404,760
Con fines de negociación	0	0	0	13,404,760
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	16,829	1,045,200	111,752	41,183
Impuestos a la utilidad por pagar	0	3,253	0	29,212
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	3,134	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	1,110	1,009,255	3,390	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	15,719	29,558	108,362	11,971
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	0	570	0	40,318
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	3,617	0	7,363
Capital contable	36,927	205,837	428,702	978,769
Capital contribuido	105,146	94,726	302,198	329,827
Capital social	105,146	94,726	302,198	329,827
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	-68,219	111,111	126,504	648,942
Reservas de capital	0	7,046	6,541	31,013
Resultados de ejercicios anteriores	-60,515	91,261	115,702	595,859
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	7,639	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	-7,704	5,165	4,261	22,070
Participación no controladora	0	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	6,426	13,800	32,971	28,079
Comisiones y tarifas pagadas	5,900	2,721	23,643	4,886
Ingresos por asesoría financiera	0	0	24,906	23,360
Ingresos por servicios	526	11,078	34,235	46,553
Utilidad por compraventa	10,829	56,307	1,769	17,827
Pérdida por compraventa	7,396	23,303	1,019	245
Ingresos por intereses	468	35,868	4,956	9,598
Gastos por intereses	950	42,944	411	0
Resultado por valuación a valor razonable	0	-3,309	-114	-40,313
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	2,952	22,617	5,181	-13,133
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	1,236
Ingresos (egresos) totales de la operación	3,477	33,696	39,416	34,656
Gastos de administración y promoción	11,139	34,516	69,617	14,811
Resultado de la operación	-7,662	-820	-30,201	19,845
Otros productos	33	7,735	36,288	819
Otros gastos	75	6	0	0
Resultado antes de ISR Y PTU	-7,704	6,909	6,087	20,664
ISR y PTU causados	0	1,745	0	29,212
ISR y PTU diferidos	0	0	-1,826	30,615
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	-7,704	5,164	4,261	22,067
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	1	0	3
Resultado por operaciones continuas	-7,704	5,165	4,261	22,070
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	-7,704	5,165	4,261	22,070
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Finamex	GBM	HSBC	ING
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	74,428	6,636,224	-23,948	2,346
Bancos de clientes	74,276	26,007	205	2,346
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	7,702	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	10	6,597,216	-24,153	0
Premios de clientes	143	5,299	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	137,607,276	151,313,406	29,792,610	8,985,481
Valores de clientes recibidos en custodia	137,607,276	151,313,406	29,792,610	8,985,481
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	31,442,607	25,629,136	9,150,355	585,495
Operaciones de reporto de clientes	30,083,032	13,094,925	4,575,072	585,495
Operaciones de préstamo de valores de clientes	7,095	10,952,174	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	30,391	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	192,133	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	99,953	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,252,528	0	4,575,283	0
Fideicomisos administrados	0	1,359,514	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	184,450	9,521,944	9,236,045	925,863
Activos y pasivos contingentes	-29,879	8,645,238	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	112,506	0	4,656,072	340,367
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	0	876,706	4,579,972	585,496
Otras cuentas de registro	101,823	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Finamex	GBM	HSBC	ING
Balance General				
Activo	4,789,290	10,030,618	962,458	407,963
Disponibilidades	1,116	91,235	617,426	33
Cuentas de margen (derivados)	522,876	0	0	0
Inversiones en valores	605,029	8,645,238	5	14,416
Títulos para negociar	605,029	8,645,238	5	0
Títulos disponibles para la venta	0	0	0	14,416
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	3,416	876,969	112	134,695
Préstamo de valores	0	1,107	0	0
Derivados	1,906,160	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1,412,610	360,239	197,947	254,891
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	19,455	8,739	0	0
Inversiones permanentes en acciones	5,326	477	79,392	82
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	284	6,259	110	1,959
Otros activos	313,017	40,354	67,466	1,887
Pasivo	3,649,878	8,949,597	311,620	254,502
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	37,000	0	0
De corto plazo	0	37,000	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	1,916,344	0	0
Valores asignados por liquidar	538,422	0	0	0
Acreedores por reporte	5,876	6,962,308	0	0
Préstamo de valores	0	838	0	0
Derivados	1,988,316	43	0	0
Con fines de negociación	1,988,316	43	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	844,888	33,064	311,620	254,502
Impuestos a la utilidad por pagar	0	4,366	114,934	434
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	29,261	0	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	720,411	0	181,633	253,665
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	95,216	28,698	15,054	404
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	0	0	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	272,375	0	0	0
Capital contable	1,139,412	1,081,020	650,838	153,461
Capital contribuido	349,681	1,000,000	325,735	184,702
Capital social	349,681	1,000,000	325,735	184,702
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	785,289	81,020	325,103	-31,241
Reservas de capital	10,342	5,550	43,667	4,544
Resultados de ejercicios anteriores	726,176	76,837	77,015	-45,300
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	9,341
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	306	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	48,465	-1,366	204,421	173
Participación no controladora	4,442	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	15,657	78,154	45,746	2,667
Comisiones y tarifas pagadas	21,801	14,461	1,899	644
Ingresos por asesoría financiera	12,000	0	0	0
Ingresos por servicios	5,856	63,693	43,847	2,023
Utilidad por compraventa	384,518	55,542	299,551	0
Pérdida por compraventa	37,684	41,361	10,263	279
Ingresos por intereses	145,914	35,069	57,931	7,042
Gastos por intereses	285,626	13,514	51,280	6,174
Resultado por valuación a valor razonable	-71,531	-20,021	0	956
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	135,593	15,715	295,940	1,544
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	895
Ingresos (egresos) totales de la operación	141,449	79,408	339,787	4,462
Gastos de administración y promoción	83,648	101,780	29,389	3,806
Resultado de la operación	57,801	-22,372	310,398	655
Otros productos	385	6,276	17	0
Otros gastos	22	0	10	0
Resultado antes de ISR Y PTU	58,164	-16,095	310,405	655
ISR y PTU causados	13,511	0	110,128	434
ISR y PTU diferidos	5,000	14,729	4,675	-50
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	49,653	-1,366	204,952	171
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-756	0	-531	2
Resultado por operaciones continuas	48,897	-1,366	204,421	173
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	48,897	-1,366	204,421	173
Participación no controladora	-432	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Interacciones	Intercam	Inversora Bursátil	Invex
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	665,141	131,811	-1,041,741	7,457
Bancos de clientes	36,777	17,254	903	2,023
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	627,390	114,557	-1,042,644	5,434
Premios de clientes	974	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	49,794,019	4,253,736	2,741,836,152	207,899
Valores de clientes recibidos en custodia	49,794,019	4,253,736	2,741,836,152	207,899
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	2,305,614	10,037,363	71,555,798	0
Operaciones de reporto de clientes	0	4,867,547	71,401,665	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	601,866	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	4,991,226	154,132	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,703,748	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	178,590	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	6,847,944	98,000	139,291,951	50,822
Activos y pasivos contingentes	1,497,039	0	4,708,462	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	2,675,452	98,000	67,291,744	25,411
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	2,675,452	0	67,291,744	25,411
Otras cuentas de registro	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Interacciones	Intercam	Inversora Bursátil	Invex
Balance General				
Activo	25,441,322	25,770,124	18,015,407	5,403,656
Disponibilidades	186,372	4,733,464	181	35,973
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	38,542
Inversiones en valores	24,478,462	15,158,730	17,087,417	3,866,464
Títulos para negociar	8,669,298	10,897,148	17,087,417	2,603,743
Títulos disponibles para la venta	472,278	0	0	1,262,721
Títulos conservados a vencimiento	15,336,886	4,261,582	0	0
Deudores por reporte	0	98,000	1,785	7
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	202,761	0	22,616
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	318,810	5,276,978	32,587	1,310,311
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	277,774	233,790	19,166	115,956
Inversiones permanentes en acciones	37,227	2,510	2,558	905
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	0	3,300
Otros activos	142,676	63,891	871,713	9,582
Pasivo	24,361,843	25,174,422	12,905,100	4,360,549
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	683,814
De corto plazo	0	0	0	683,814
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Acreedores por reporte	23,897,548	14,118,705	4,091,532	1,973,851
Préstamo de valores	0	260	0	0
Derivados	0	202,547	0	3,049
Con fines de negociación	0	202,547	0	3,049
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	336,030	10,837,156	8,333,934	1,639,126
Impuestos a la utilidad por pagar	11,243	2,336	70,166	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	9,846	12,152	110	2,876
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	207,271	10,239,695	8,196,018	1,351,183
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	107,669	582,973	67,641	285,067
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	128,265	0	479,634	60,710
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	15,754	0	0
Capital contable	1,079,479	595,702	5,110,306	1,043,107
Capital contribuido	1,452,835	355,729	1,404,365	581,692
Capital social	1,452,835	355,729	1,404,365	581,692
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	-373,355	239,963	3,705,941	461,415
Reservas de capital	88,576	64,820	228,201	23,936
Resultados de ejercicios anteriores	-556,001	165,007	3,237,369	297,589
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	67,572	0	67,572	164,911
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-2,510	0	0	-26,643
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	29,008	10,136	240,371	1,622
Participación no controladora	0	10	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	103,025	18,359	141,402	11,783
Comisiones y tarifas pagadas	19,759	18,869	16,335	8,975
Ingresos por asesoría financiera	10,394	12	0	3,182
Ingresos por servicios	93,659	-498	125,067	5,991
Utilidad por compraventa	39,459	528,310	42,721	131,451
Pérdida por compraventa	12,246	243,968	0	100,616
Ingresos por intereses	289,890	797,145	578,873	15,999
Gastos por intereses	279,860	800,436	575,234	42,785
Resultado por valuación a valor razonable	-1,998	-9,170	223,308	16,888
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	35,244	271,880	269,668	20,937
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	128,904	271,382	394,735	26,927
Gastos de administración y promoción	100,252	250,681	67,731	29,316
Resultado de la operación	28,652	20,701	327,004	-2,389
Otros productos	12,755	308	313	4,123
Otros gastos	1,180	4,853	0	0
Resultado antes de ISR Y PTU	40,227	16,156	327,317	1,734
ISR y PTU causados	11,219	6,046	23,061	0
ISR y PTU diferidos	0	0	-63,269	-113
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	29,008	10,110	240,986	1,622
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	0	25	-615	0
Resultado por operaciones continuas	29,008	10,136	240,371	1,622
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	29,008	10,136	240,371	1,622
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Ixe	J.P. Morgan	Masari	Merril Lynch
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	39,386	492,920	-424	-202,594
Bancos de clientes	47,818	0	5	10
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-8,432	492,920	-428	-202,604
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	213,565,569	690,787	131,945	9,242,480
Valores de clientes recibidos en custodia	213,565,569	690,787	131,945	9,242,480
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	22,593,603	2,273	615,628	0
Operaciones de reporto de clientes	22,593,603	0	615,628	0
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	1,069	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	1,204	0	0
Fideicomisos administrados	0	0	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	28,125,094	242,976	286,906	0
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	10,936,031	242,976	160,084	0
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	16,815,806	0	126,821	0
Otras cuentas de registro	373,257	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Ixe	J.P. Morgan	Masari	Merrill Lynch
Balance General				
Activo	23,663,184	804,987	596,352	6,985,275
Disponibilidades	62,708	20,627	45,990	79,282
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0
Inversiones en valores	23,158,202	354,560	492,501	1,248,307
Títulos para negociar	6,439,664	354,560	492,501	1,248,307
Títulos disponibles para la venta	4,709	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	16,713,829	0	0	0
Deudores por reporte	0	242,944	33,203	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	4,727,085
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	128,900	20,344	175	656,161
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	66,702	0	9,844	45,192
Inversiones permanentes en acciones	3,187	3	0	909
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	9,543	0	6,731	0
Otros activos	233,942	166,508	7,907	228,338
Pasivo	22,982,410	37,669	523,209	5,489,547
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	595,990
De corto plazo	0	0	0	595,990
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	128	0	0	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Acreedores por reporte	22,578,017	0	488,831	0
Préstamo de valores	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	4,727,085
Con fines de negociación	0	0	0	4,727,085
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	404,265	2,309	34,379	55,917
Impuestos a la utilidad por pagar	48,884	0	0	0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,014	0	21	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	76,717	0	29,975	191
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	273,650	2,309	4,382	55,726
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	0	35,360	0	110,556
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0
Capital contable	680,774	767,318	73,142	1,495,727
Capital contribuido	657,999	306,212	125,593	591,852
Capital social	583,473	306,212	125,593	591,852
Prima en venta de acciones	74,526	0	0	0
Capital ganado	22,775	461,106	-52,451	903,875
Reservas de capital	58,464	27,067	12,264	66,025
Resultados de ejercicios anteriores	117,643	433,922	-61,515	830,959
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	887	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	4,531	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-9	0	0	0
Resultado neto	-158,741	117	-3,199	6,891
Participación no controladora	0	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	187,944	42,402	305	64,742
Comisiones y tarifas pagadas	24,506	2,668	1,202	8,544
Ingresos por asesoría financiera	0	0	0	0
Ingresos por servicios	163,438	39,734	-897	56,199
Utilidad por compraventa	63,909	6	12,371	263,293
Pérdida por compraventa	32,770	154	58	264,371
Ingresos por intereses	399,978	4,622	7,240	13,621
Gastos por intereses	384,536	203	6,608	675
Resultado por valuación a valor razonable	-11,242	-13,468	-546	-14,056
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	35,339	-9,197	12,399	-2,188
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	198,777	30,537	11,502	54,011
Gastos de administración y promoción	358,086	32,365	14,706	55,109
Resultado de la operación	-159,308	-1,828	-3,204	-1,098
Otros productos	1,206	1,090	14	11,491
Otros gastos	650	1	9	199
Resultado antes de ISR Y PTU	-158,752	-739	-3,199	10,195
ISR y PTU causados	2	2,961	0	0
ISR y PTU diferidos	0	3,817	0	-3,304
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	-158,754	117	-3,199	6,891
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	13	0	0	0
Resultado por operaciones continuas	-158,741	117	-3,199	6,891
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	-158,741	117	-3,199	6,891
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar



Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Monex	Morgan Stanley	Multiva	Protego
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Clientes cuentas corrientes	170,354	-13,358	-887,754	-61,832
Bancos de clientes	53,283	0	399	234
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	117,071	-13,358	-888,153	-62,066
Premios de clientes	0	0	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0	0
Valores en custodia	39,165,049	0	22,324,147	22,541,704
Valores de clientes recibidos en custodia	34,472,781	0	22,324,147	22,541,704
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	4,692,268	0	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	59,089,299	0	19,426,559	34,638,185
Operaciones de reporto de clientes	8,267,818	0	8,165,045	2,526,651
Operaciones de préstamo de valores de clientes	19,651	0	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	8,189,087	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	29,436,321	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	13,176,422	0	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	0	0
Fideicomisos administrados	0	0	11,261,514	32,111,534
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	7,820,696	0	2,191,663	1,930,527
Activos y pasivos contingentes	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	3,910,428	0	1,096,114	1,930,527
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	3,910,268	0	1,095,550	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Monex	Morgan Stanley	Multiva	Protego
Balance General				
Activo	9,847,512	223,541	4,512,427	864,611
Disponibilidades	145,619	171,424	64,835	28,869
Cuentas de margen (derivados)	3,234	0	0	0
Inversiones en valores	4,593,671	0	3,299,397	819,384
Títulos para negociar	4,593,671	0	3,299,397	819,384
Títulos disponibles para la venta	0	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	2,568	0	363	0
Préstamo de valores	645	0	0	0
Derivados	28,210	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	4,857,625	2,833	1,091,448	5,945
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	51,792	26,454	5,652	5,773
Inversiones permanentes en acciones	2,783	0	66	5
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	52,533	9,035	17,704	0
Otros activos	108,832	13,796	32,962	4,635
Pasivo	9,424,254	71,229	4,386,489	776,612
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	0	0
De corto plazo	0	0	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	159,364	0	797	0
Valores asignados por liquidar	0	0	0	0
Acreedores por reporte	4,302,387	0	4,082,355	738,598
Préstamo de valores	15	0	0	0
Derivados	42,734	0	0	0
Con fines de negociación	42,734	0	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	4,919,463	71,229	303,065	35,757
Impuestos a la utilidad por pagar	14,716	0	0	2,911
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5,917	0	1,432	4,274
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	4,750,974	0	191,942	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	147,856	71,229	109,691	28,573
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	290	0	0	33
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	272	2,224
Capital contable	423,258	152,312	125,938	87,999
Capital contribuido	101,100	166,150	377,837	98,251
Capital social	100,000	166,150	377,837	98,251
Prima en venta de acciones	1,100	0	0	0
Capital ganado	322,158	-13,838	-251,899	-10,252
Reservas de capital	15,200	0	68,601	0
Resultados de ejercicios anteriores	296,358	-11,439	-321,518	-22,688
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	-17,324	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	-104
Resultado neto	27,923	-2,399	1,018	12,540
Participación no controladora	0	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	66,784	0	12,719	45,228
Comisiones y tarifas pagadas	5,917	2,371	3,230	2,456
Ingresos por asesoría financiera	0	0	3,750	0
Ingresos por servicios	60,867	-2,371	13,240	42,772
Utilidad por compraventa	669,573	0	44,529	10,850
Pérdida por compraventa	553,978	0	22,371	2,159
Ingresos por intereses	31,036	1,667	68,506	38,914
Gastos por intereses	16,757	0	62,894	38,000
Resultado por valuación a valor razonable	-41,443	0	1,954	-946
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	88,432	1,667	29,724	8,659
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	-6	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	149,299	-704	42,957	51,431
Gastos de administración y promoción	118,505	12,281	48,398	36,661
Resultado de la operación	30,794	-12,985	-5,440	14,770
Otros productos	11,572	10,586	4,888	2,833
Otros gastos	1,404	0	81	14
Resultado antes de ISR Y PTU	40,962	-2,399	-633	17,588
ISR y PTU causados	17,260	0	0	5,051
ISR y PTU diferidos	4,150	0	1,651	0
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	27,552	-2,399	1,018	12,537
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	72	0	0	3
Resultado por operaciones continuas	27,923	-2,399	1,018	12,540
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	27,923	-2,399	1,018	12,540
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Santander	Scotia Casa de Bolsa	UBS	Valmex
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
Cientes cuentas corrientes	-758,611	72,221	530,069	14,951
Bancos de clientes	39,292	9,077	12	1,192
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	-798,447	-110,154	530,057	13,759
Premios de clientes	543	199	0	0
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	173,099	0	0
Valores en custodia	211,606,719	201,475,187	3,662,248	80,943,567
Valores de clientes recibidos en custodia	211,606,719	201,475,187	4,075,905	80,943,567
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	0	0	-413,656	0
Operaciones por cuenta de clientes	41,981,818	30,551,347	0	27,599,581
Operaciones de reporto de clientes	36,212,983	28,102,248	0	27,599,581
Operaciones de préstamo de valores de clientes	397,784	142,897	0	0
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	28,471	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	5,048,370	110,823	0	0
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	2,035,160	0	0
Fideicomisos administrados	294,210	160,219	0	0
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
Cuentas de Registro Propias	73,465,865	68,498,205	63,028	1,908,682
Activos y pasivos contingentes	1,199,488	3,699,004	0	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	36,434,668	30,321,391	63,028	957,328
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	35,831,709	30,144,287	0	951,354
Otras cuentas de registro	0	4,333,523	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Estados Financieros Consolidados con Subsidiarias⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Santander	Scotia Casa de Bolsa	UBS	Valmex
Balance General				
Activo	3,479,357	17,091,808	207,821	31,772,561
Disponibilidades	24,623	23,228	123,011	69,505
Cuentas de margen (derivados)	0	38,228	0	736,300
Inversiones en valores	1,065,127	14,790,696	0	25,045,791
Títulos para negociar	1,038,561	14,289,846	0	25,004,808
Títulos disponibles para la venta	26,566	500,850	0	40,983
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0	0
Deudores por reporte	604,475	1,374	63,000	957,323
Préstamo de valores	0	25	0	0
Derivados	0	114,733	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	1,508,369	1,846,506	2,909	4,904,041
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9,134	153,761	1,290	8,586
Inversiones permanentes en acciones	32,652	3,096	0	84
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	0	11,955	1,246
Otros activos	234,977	120,161	5,656	49,687
Pasivo	2,325,640	15,138,404	65,694	30,805,644
Pasivos bursátiles	0	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	8,385	0	0
De corto plazo	0	8,385	0	0
De largo plazo	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,297	142,978	0	951,260
Valores asignados por liquidar	0	468,780	0	0
Acreedores por reporte	381,297	11,457,593	0	26,642,258
Préstamo de valores	0	157	0	0
Derivados	54,753	1,976,935	0	57,784
Con fines de negociación	54,753	1,976,935	0	57,784
Con fines de cobertura	0	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	471,524	0	0	0
Otras cuentas por pagar	1,360,201	1,025,640	65,694	3,154,341
Impuestos a la utilidad por pagar	7,229	26,161	3,664	2,525
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	39,433	37,645	264	13,386
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	1,089,231	747,152	41	3,031,461
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	224,308	214,682	61,726	106,969
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	56,567	57,934	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0
Capital contable	1,153,717	1,953,405	142,127	966,918
Capital contribuido	499,454	551,313	129,436	264,900
Capital social	499,454	551,313	129,436	264,900
Prima en venta de acciones	0	0	0	0
Capital ganado	654,263	1,402,092	12,690	702,018
Reservas de capital	79,905	45,917	1,861	91,675
Resultados de ejercicios anteriores	541,505	1,120,130	17,140	564,273
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	3,282	187,857	0	22,521
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0
Resultado neto	29,571	48,188	-6,311	23,548
Participación no controladora	0	0	0	0
Estado de Resultados				
Comisiones y tarifas cobradas	390,090	175,299	26,982	29,964
Comisiones y tarifas pagadas	211,115	8,837	3,495	9,874
Ingresos por asesoría financiera	1,205	22,695	0	11,497
Ingresos por servicios	180,180	189,157	23,487	31,587
Utilidad por compraventa	13,634	331,290	97	299,132
Pérdida por compraventa	754	376,520	979	515,444
Ingresos por intereses	480,605	535,904	2,109	635,895
Gastos por intereses	471,674	445,648	491	337,701
Resultado por valuación a valor razonable	-14,441	-5,782	0	-30,367
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0	0
Margen financiero por intermediación	7,370	39,245	735	51,514
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	187,550	228,402	24,223	83,101
Gastos de administración y promoción	143,901	158,544	26,899	54,913
Resultado de la operación	43,649	69,858	-2,677	28,189
Otros productos	2,415	8,764	1,523	1,347
Otros gastos	4,404	1,283	1,411	615
Resultado antes de ISR Y PTU	41,660	77,340	-2,565	28,920
ISR y PTU causados	18,000	50,416	3,746	9,120
ISR y PTU diferidos	5,597	21,264	0	3,747
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	29,258	48,188	-6,311	23,547
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	313	0	0	1
Resultado por operaciones continuas	29,571	48,188	-6,311	23,548
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0	0
Resultado Neto	29,571	48,188	-6,311	23,548
Participación no controladora	0	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

Balance General Consolidadas con Subsidiarias, Cuentas de Orden⁽¹⁾

Marzo 2011

(Miles de pesos)

	Value	Vanguardia (VCB)	Vector
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Clientes cuentas corrientes	183,239	90,529	75,574
Bancos de clientes	4,130	2,380	68,725
Dividendos por cobrar de clientes	0	0	0
Intereses por cobrar de clientes	0	0	0
Liquidación de operaciones de clientes	179,109	88,149	6,775
Premios de clientes	0	0	74
Liquidaciones con divisas de clientes	0	0	0
Cuentas de margen en operaciones con futuros	0	0	0
Otras cuentas corrientes	0	0	0
Valores en custodia	62,376,811	5,405,301	65,841,910
Valores de clientes recibidos en custodia	62,278,780	5,405,301	65,841,910
Valores y documentos recibidos en garantía	0	0	0
Valores de clientes en el extranjero	98,031	0	0
Operaciones por cuenta de clientes	5,340,264	2,059,785	35,226,613
Operaciones de reporto de clientes	2,647,742	1,445,964	15,834,409
Operaciones de préstamo de valores de clientes	0	0	23,710
Operaciones de compra de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0
Operaciones de venta de futuros y contratos adelantados de cliente (monto notional)	0	0	0
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	2,491,399	0	10,748,990
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0	5,126,330
Fideicomisos administrados	201,123	613,821	3,493,173
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA			
Cuentas de Registro Propias	4,918,341	1,772	10,552,334
Activos y pasivos contingentes	0	1,772	0
Colaterales recibidos por la casa de bolsa	2,459,338	0	5,442,124
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la casa de bolsa	2,459,000	0	5,110,210
Otras cuentas de registro	3	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

(Miles de pesos)

	Value	Vanguardia (VCB)	Vector
Balance General			
Activo	2,208,795	1,541,091	12,170,227
Disponibilidades	10,825	42,586	258,863
Cuentas de margen (derivados)	0	227	75,693
Inversiones en valores	2,089,307	1,378,435	11,074,104
Títulos para negociar	1,734,746	1,378,435	11,074,104
Títulos disponibles para la venta	354,561	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0
Deudores por reporte	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0
Derivados	0	0	24,059
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0
Cuentas por cobrar	32,448	109,644	480,401
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	33,243	1,690	124,633
Inversiones permanentes en acciones	20,036	5	53,472
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a favor)	0	1,041	0
Otros activos	22,936	7,464	79,002
Pasivo	425,154	1,474,181	11,247,746
Pasivos bursátiles	0	0	0
Préstamos bancarios y de otros organismos	0	0	25,292
De corto plazo	0	0	25,292
De largo plazo	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	631
Valores asignados por liquidar	0	0	0
Acreeedores por reporte	188,764	1,446,171	10,724,831
Préstamo de valores	0	0	0
Derivados	0	0	91,845
Con fines de negociación	0	0	91,845
Con fines de cobertura	0	0	0
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0	0
Otras cuentas por pagar	126,639	28,010	371,574
Impuestos a la utilidad por pagar	16,512	822	22,665
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	25,592	3,586	24,552
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionista	0	0	0
Acreeedores por liquidación de operaciones	0	0	98,132
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	84,535	23,602	226,224
Obligaciones Subordinadas en Circulación	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (a cargo)	109,752	0	33,573
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0
Capital contable	1,783,641	66,910	922,481
Capital contribuido	606,269	61,490	1,310,176
Capital social	606,269	61,490	1,310,176
Prima en venta de acciones	0	0	0
Capital ganado	1,177,372	5,420	-387,695
Reservas de capital	79,376	0	60,233
Resultados de ejercicios anteriores	833,955	2,119	-416,026
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	194,119	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0
Resultado del efecto acumulado por conversión	0	0	-39,081
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0
Resultado neto	69,922	3,301	7,179
Participación no controladora	0	0	0
Estado de Resultados			
Comisiones y tarifas cobradas	64,242	6,410	110,013
Comisiones y tarifas pagadas	2,069	4,304	15,556
Ingresos por asesoría financiera	5,578	0	1,871
Ingresos por servicios	67,751	2,107	96,328
Utilidad por compraventa	164,650	26,741	1,298,910
Pérdida por compraventa	218	29	1,189,173
Ingresos por intereses	27,032	336	222,789
Gastos por intereses	25,309	640	114,961
Resultado por valuación a valor razonable	-4,194	432	-48,458
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0	0
Margen financiero por intermediación	161,961	26,840	169,107
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	0	0
Ingresos (egresos) totales de la operación	229,712	28,947	265,435
Gastos de administración y promoción	135,471	26,285	252,280
Resultado de la operación	94,242	2,662	13,156
Otros productos	2,870	3,081	7,263
Otros gastos	4	1,151	1,805
Resultado antes de ISR y PTU	97,107	4,592	18,613
ISR y PTU causados	33,022	822	12,013
ISR y PTU diferidos	5,879	-469	522
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	69,964	3,301	7,122
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	-43	1	57
Resultado por operaciones continuas	69,922	3,301	7,179
Operaciones discontinuas, partidas extraordinarias y cambios en políticas contables	0	0	0
Resultado Neto	69,922	3,301	7,179
Participación no controladora	0	0	0

(1) En noviembre de 2010 Banc of America dejó de operar

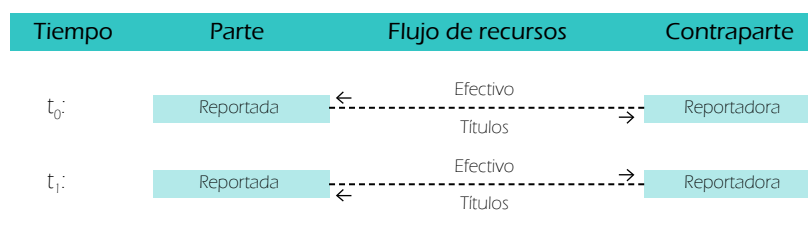
NOTA TÉCNICA

CAMBIOS EN EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS OPERACIONES DE REPORTO Y SU IMPACTO EN EL ANÁLISIS INTERTEMPORAL

Con motivo de la entrada en vigor de la 9a. Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa a partir del 23 de octubre de 2008, particularmente en lo que respecta al criterio B-3 Reportos del Anexo 5, los estados financieros que estas instituciones presentan a partir de dicha fecha no son directamente comparables con los anteriores. Por lo anterior, en esta nota se presenta una breve explicación sobre los cambios en los registros, su origen y cuáles son los cálculos necesarios sobre la información anterior que permiten un análisis comparativo.

I. ANTECEDENTES

El reporto se define como una operación por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.



II. CRITERIO CONTABLE ANTERIOR A OCTUBRE DE 2008

Para efectos legales las operaciones de reporto son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. De esta forma:

- ❑ La reportada transfiere la propiedad de valores a la reportadora en una fecha cierta a un precio pactado determinado.
- ❑ Al mismo tiempo contrae la obligación de devolver al vencimiento el importe correspondiente al precio pactado a la reportadora.
- ❑ En contraparte, la reportadora contrae la obligación de devolver a la reportada, en la fecha fijada en la operación, valores de la misma especie así como los derechos patrimoniales que hubieren generado los mismos durante la vigencia de la operación.

Bajo este criterio, tanto la reportadora como la reportada mantienen en balance una posición respecto a los activos financieros transferidos (títulos a recibir o a entregar por reporto) y otra respecto del financiamiento respaldado por los mismos (saldo deudores o acreedores por reporto).

En términos generales, los registros contables para este criterio son:

Reportada

	Cuenta – Subcuenta	Cargo	Abono	Descripción
t ₀ :	(1) Disponibilidades	10		Por la suma de dinero que se adquiere al contratar el reporto
	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) Acreedores por reporto		10	
(1.a)	Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Títulos a recibir por reporto	10		Por derecho a recibir valores de la misma especie al vencimiento
	Inversiones en valores		10	
(2)	Gastos por intereses - Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	1		Para reconocer el premio por el reporto
	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Acreedores por reporto		1	
(3)	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Acreedores por reporto	11		Por el reembolso de la suma recibida al inicio más el premio
	Disponibilidades		11	
t ₁ :	Inversiones en valores	10		Por la recepción de valores de la misma especie
	(3.a) Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Títulos a recibir por reporto		10	

Disponibilidades (Activo)			
(1)	10	11	(3)

Acreedores por reporto (Pasivo)			
	10	(1)	
	1	(2)	
(3)	11	11	

Títulos a recibir por reporto (Activo)			
(1.a)	10	10	(3.a)

Inversiones en valores (Activo)			
(3.a)	10	10	(1.a)

Gastos por intereses (Resultados)			
(2)	1		

Reportadora

	Cuenta – Subcuenta	Cargo	Abono	Descripción
t ₀	(1) Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte	10		Por la suma de dinero que se otorga al contratar el reporte
	Disponibilidades		10	
(1.a)	Inversiones en valores	10		Por la obligación de devolver valores de la misma especie al vencimiento
	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Títulos a entregar por reporte		10	
(2)	Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte	1		Para reconocer el premio por el reporte
	Ingresos por intereses - Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte		1	
t ₁	(3) Disponibilidades	11		Por el reembolso de la suma recibida al inicio más el premio
	Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte		11	
(3.a)	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Títulos a entregar por reporte	10		Por la devolución de valores de la misma especie
	Inversiones en valores		10	

Deudores por reporte (Activo)				Disponibilidades (Activo)				Inversiones en valores (Activo)			
(1)	10			(3)	11	10	(1)	(1.a)	10	10	(3.a)
(2)	1										
	11	11	(3)								
Títulos a entregar por reporte (Pasivo)				Ingresos por intereses (Resultados)							
(3.a)	10	10	(1.a)			1	(2)				

III. CRITERIO VIGENTE A PARTIR DE OCTUBRE DE 2008

El criterio actual considera que la operación de reporte es equivalente a un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento a la reportada, y a cambio obtiene activos financieros que sirven como protección en caso de incumplimiento.

Ante esta interpretación, los activos financieros otorgados como colateral por la reportada típicamente no cumplen con los requisitos para ser dados de baja en términos de lo establecido por el criterio C-1 Transferencia de activos financieros, puesto que la reportada conserva los riesgos, beneficios y control de los mismos.

El criterio contable actualmente vigente define que aquellas operaciones en donde económicamente la reportadora adquiera los riesgos, beneficios y control de los activos financieros transferidos no pueden ser consideradas como operaciones de reporte.

Derivado de lo anterior, la posición en títulos dentro del balance la conserva sólo una de las partes y, en términos generales, los registros contables para el criterio actualmente vigente son:

Reportada

	Cuenta – Subcuenta	Cargo	Abono	Descripción
t ₀	(1) Disponibilidades	10		Por la suma de dinero que se adquiere al contratar el reporto
	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Acreedores por reporto		10	
t ₁	(1.a) Inversiones en valores - Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto	10		Por la reclasificación para restringir los títulos otorgados como colateral
	Inversiones en valores		10	
t ₂	(2) Gastos por intereses - Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	1		Para reconocer el premio por el reporto
	Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Acreedores por reporto		1	
t ₃	(3) Operaciones con valores y derivados (Saldo acreedor) - Acreedores por reporto	11		Por el reembolso de la suma recibida al inicio más el premio
	Disponibilidades		11	
t ₄	(3.a) Inversiones en valores	10		Para dejar sin restricciones los títulos otorgados como colateral
	Inversiones en valores - Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto		10	

Disponibilidades (Activo)			
(1)	10	11	(3)

Acreedores por reporto (Pasivo)			
		10	(1)
		1	(2)
(3)	11	11	

Inversiones en valores restringidas (Activo)			
(1.a)	10	10	(3.a)

Inversiones en valores (Activo)			
(3.a)	10	10	(1.a)

Gastos por intereses (Resultados)			
(2)	1		

Reportadora

	Cuenta – Subcuenta	Cargo	Abono	Descripción
t_0	(1) Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte	10		Por la suma de dinero que se otorga al contratar el reporte
	Disponibilidades		10	
t_0	(1.a) (Cuenta de orden) Bienes en custodia o en administración - Colaterales recibidos por la institución en reportos	10		Por el reconocimiento en cuentas de orden del colateral recibido
	(2) Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte	1		
t_0	Ingresos por intereses - Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte		1	Para reconocer el premio por el reporte
	(3) Disponibilidades	11		
t_0	Operaciones con valores y derivados (Saldo deudor) - Deudores por reporte		11	Por el reembolso de la suma recibida al inicio más el premio
	(3.a) (Cuenta de orden) Bienes en custodia o en administración - Colaterales recibidos por la institución en reportos		10	
t_1	(3.a) (Cuenta de orden) Bienes en custodia o en administración - Colaterales recibidos por la institución en reportos		10	Por la devolución de valores de la misma especie

Deudores por reporte (Activo)			Disponibilidades (Activo)			Inversiones en valores (Activo)				
(1)	10		(3)	11	10	(1)	(1.a)	10	10	(3.a)
(2)	1									
	11	11								(3)
Títulos a entregar por reporte (Pasivo)			Ingresos por intereses (Resultados)							
(3.a)	10	10	(1.a)							
					1	(2)				

En este punto es conveniente observar que, si bien la sustancia aplicable en los registros contables es la económica, legalmente la reportadora tiene la propiedad de los títulos recibidos como colateral y por lo tanto puede disponer de ellos. Así, otros registros que pueden surgir son:

Reportadora

	Cuenta – Subcuenta	Cargo	Abono	Descripción
t_A	(1) Disponibilidades	10		Por la venta del colateral inicialmente recibido
	Colaterales vendidos o dados en garantía		10	
t_A	(1.a) (Cuenta de orden) Bienes en custodia o en administración - Colaterales recibidos por la institución en reportos		10	Por ejercer el derecho de venta del colateral recibido
	(2) Colaterales vendidos o dados en garantía	10		
t_B	Inversiones en valores		10	Por la restitución del colateral con valores de la misma especie
	(2.a) (Cuenta de orden) Bienes en custodia o en administración - Colaterales recibidos por la institución en reportos	10		

IV. DIFERENCIAS EN LOS BALANCES HISTÓRICOS

Los saldos de las operaciones de reporte se presentan en el Balance General de las casas de bolsa formando parte de las Operaciones con Valores y Derivadas, que dependiendo de la naturaleza de la operación pueden ser Saldos deudores (en el Activo) o acreedores (para el Pasivo) en operaciones de reporte.

A su vez, estos saldos compensan las posiciones respecto a los colaterales transferidos (títulos a recibir o a entregar por reporte) con las posiciones de los financiamientos respaldados por los mismos (deudores o acreedores por reporte).

ACTIVO	PASIVO
Operaciones con valores y Derivadas	Operaciones con valores y Derivadas
Saldos deudores en operaciones de reporte	Saldos acreedores en operaciones de reporte
Deudores por reporte	Acreedores por Reporto
Títulos a recibir por reporte	Títulos a entregar por reporte
Operaciones que representan un préstamo con colateral	Operaciones que representan un préstamo con colateral
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores

De forma ilustrativa; supóngase una institución que tiene \$20 en Disponibilidades y \$100 en Inversiones en Valores, posteriormente:

- ❑ Por un lado, actúa como reportada y transfiere \$10 en títulos de sus Inversiones en Valores y,
- ❑ Por el otro, actuando como reportadora, recibe \$5 en títulos por reporte.

Sus balances generales aplicando los diferentes criterios serían:

Criterio Anterior

ACTIVO		PASIVO	
Disponibilidades	25	Operaciones con valores y Derivadas	15
Inversiones en Valores	95	Saldos acreedores en operaciones de reporte	15
Operaciones con valores y Derivadas	15	Acreedores por Reporto	10
Saldos deudores en operaciones de reporte	15	Títulos a entregar por reporte	5
Deudores por reporte	5	Operaciones que representan un préstamo con colateral	0
Títulos a recibir por reporte	10	Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	0
Operaciones que representan un préstamo con colateral	0	Pasivo Total	15
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	0	Capital Contable	120
Activo Total	135	PASIVO TOTAL + CAPITAL CONTABLE	135
	CUENTAS DE ORDEN		
	Bienes en custodia o en administración		0

Cuenta	Tipo	Fuente
Inversiones en valores	Activo	Balance General
+ Titulos a recibir por reporto	Activo	Catálogo Mínimo
- Titulos a entregar por reporto	Pasivo	Catálogo Mínimo
Inversiones en valores con subyacentes por reportos		

Operaciones con Valores y Derivados sin Subyacentes por Reportos (cuenta de Activo)

Cuenta	Tipo	Fuente
Operaciones con valores y derivados	Activo	Balance General
- Saldos deudores en operaciones de reporto	Activo	Balance General
+ Deudores por reporto	Activo	Catálogo Mínimo
Operaciones con Valores y Derivados sin Subyacentes por Reportos		

Operaciones con Valores y Derivados sin Subyacentes por Reportos (cuenta de Pasivo)

Cuenta	Tipo	Fuente
Operaciones con valores y derivados	Pasivo	Balance General
- Saldos acreedores en operaciones de reporto	Pasivo	Balance General
+ Acreedores por reporto	Pasivo	Catálogo Mínimo
Operaciones con Valores y Derivados sin Subyacentes por Reportos		

Pasivo Ajustado por Reportos

Cuenta	Tipo	Fuente
Pasivo	Pasivo	Balance General
- Colaterales vendidos o dados en garantía	Pasivo	Balance General
+ Colaterales vendidos o dados en garantía	Pasivo	Catálogo Mínimo
- Saldos acreedores en operaciones de reporto	Pasivo	Balance General
+ Acreedores por reporto	Pasivo	Catálogo Mínimo
Pasivo Ajustado por Reportos		