

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

BALANCE GENERAL
(cifras en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	SALDO MARZO 10	SALDO JUNIO 10	VARIACION
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	148,471	502,399	353,929
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	5,872,619	4,954,569	(918,050)

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	SALDO MARZO 10	SALDO JUNIO 10	VARIACION
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	162	413	251

ACTIVO	MARZO 10	JUNIO 10	VARIACION
DISPONIBILIDADES	70,069	95,024	24,955
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,501,452	1,202,246	(299,206)
DERIVADOS	10,131,268	12,879,039	2,747,771
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	201,972	534,160	332,187
OTROS ACTIVOS	144,169	106,315	(37,854)

PASIVO	MARZO 10	JUNIO 10	VARIACION
ACREEDORES POR REPORTE	-	-	-
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DERIVADOS	10,131,268	12,878,921	2,747,653
P.T.U. POR PAGAR	2,263	12,597	10,334
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	113,410	137,142	23,732
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93,118	428,319	335,200
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	80,188	80,214	26

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	MARZO 10	JUNIO 10	VARIACION
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	94,522	173,844	79,321
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	11,626	17,732	6,106
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	34,720	69,646	34,926
UTILIDAD POR COMPRAVENTA	6,787,437	475,858	(6,311,579)
PERDIDA POR COMPRAVENTA	6,787,186	477,782	(6,309,404)
INGRESOS POR INTERESES	15,643	38,991	23,348
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	59,190	67,454	8,263
GASTOS DE ADMINISTRACION	85,707	161,454	75,746
OTROS PRODUCTOS	10,580	24,560	13,979
ISR CAUSADO	9,077	33,720	24,643
ISR DIFERIDO	23,888	23,132	(756)

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

Merrill Lynch México no ha realizado ninguna emisión de deuda.

III. INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

En el mes de Mayo de 2010 Merrill Lynch México tuvo una disminución en su capital, debido a pagado de dividendos por 35 millones de USD.

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

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

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

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

VI. MONTO DE LAS DIFERENTES CATEGORIAS DE INVERSIONES EN VALORES Y OPERACIONES DE REPORTO POR TIPO GENERICO DE EMISOR

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
CETES	1,207,125	893,659
BONOS	-	-
UDIBONOS	-	-
OTROS	-	-
TOTAL	1,207,125	893,659

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
CETES	808	16,853
BONOS	-	-
UDIBONOS	-	-
OTROS	-	-
TOTAL	808	16,853

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
CETES	172	423
BONOS	-	-
TOTAL	172	423

TITULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
ACCIONES	272,548	291,396
TOTAL	272,548	291,396

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
ACCIONES	20,798	-
TOTAL	20,798	-

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS REPORTOS

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	1T 2010	2T 2010
BONOS	-	-
TOTAL	-	-

GRAN TOTAL 1,501,452 1,202,331

OPERACIONES DE REPORTO

Del 30 de Septiembre de 2009 al 30 de Junio de 2010 Merrill Lynch México Casa de Bolsa no cuenta con Operaciones de Reporto.

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

FINES DE NEGOCIACIÓN
(cifras en miles de pesos)

	1T 2010	2T 2010
Contratos adelantados:		
Monto a Recibir (JPY)	-	-
Monto a Entregar (JPY)	-	-
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (US)	728,976	6,107,911
Monto a Entregar (US)	728,976	6,107,911
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	728,976	6,107,911
Monto a Entregar (MxN)	728,976	6,107,911
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (EUR)	-	-
Monto a Entregar (EUR)	-	-
Posición Neta	-	-
Swaps de tasa de interés:		
Monto a Recibir (UDIS)	2,001,226	2,076,226
Monto a Entregar (UDIS)	2,001,226	2,076,226
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	12,749,739	15,238,239
Monto a Entregar (MxN)	12,749,739	15,238,239
Posición Neta	-	-
Opciones:		
Por opciones de compra (MxN)	7,588,538	6,694,532
Por opciones de venta (MxN)	7,588,538	6,694,532
Posición Neta	-	-

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

(cifras en miles pesos)

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR COMPRA VENTA	
	1T 2010	2T 2010
Inversiones en Valores		
Acciones	(540)	(2,698)
Deuda Gubernamental	791	848
Otros	-	(74)
Actualización	-	-
Derivados con fines de Negociación	-	(0)
TOTAL	251	(1,924)

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR VALUACIÓN	
	1T 2010	2T 2010
Inversiones en Valores	58,010	66,364
Acciones	58,031	66,380
Deuda Gubernamental	(20)	(16)
Operaciones de Reporto	-	-
Préstamo de Valores	-	-
Valuación de Divisas	1,180	972
Derivados con fines de Negociación	-	118
Actualización	-	-
TOTAL	59,190	67,454

* Considérese positivo a Utilidad y negativo a Pérdida.

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

(cifras en miles de pesos)

GASTOS	1T 2010	2T 2010
OTROS PRODUCTOS	10,580	24,560
- Ingresos por servicios de administración	9,526	23,503
- Venta de activo fijo	-	0
- Dividendos recibidos	-	-
- Cancelación de otras cuentas de pasivo	-	-
- Otros productos financieros	1,054	1,057
OTROS GASTOS	77	95
- Baja de activo fijo	-	-
- Quebrantos diversos	35	30
- En operaciones de fideicomiso	42	65
- Otras pérdidas	-	-

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SEGUN SU ORIGEN

(cifras en miles de pesos)

DIFERIDOS	1T 2010	2T 2010
IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO (A FAVOR)	60,004	59,248
PTU A CARGO (A FAVOR)	20,184	20,966
TOTAL	80,188	80,214
BASE DE CALCULO		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	200,012	197,493
PTU	201,845	209,660

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

	1T 2010	2T 2010
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	17.82%	24.67%

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

Standard and Poor's: mxAA+
Moody's: Aa1.mx**XII. MONTO DEL CAPITAL GLOBAL DIVIDIDO EN CAPITAL BASICO Y COMPLEMENTARIO**

(cifras en miles de pesos)

CAPITAL	1T 2010	2T 2010
BASICO	1,681,155	1,303,641
COMPLEMENTARIO	-	-
GLOBAL	1,681,155	1,303,641

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

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	1T 2010	2T 2010
RIESGO DE CREDITO	2,824,766	3,079,636
RIESGO DE MERCADO	810,452	792,864
RIESGO OPERACIONAL	114,753	150,857
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	3,749,971	4,023,358

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

(cifras en miles de pesos)

	1T 2010	2T 2010
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	1,162	1,340
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL GLOBAL	0.03%	0.10%
GLOBAL	1,162	1,340

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

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

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

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

XVI. INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS					
	2T 2009	3T 2009	4T 2009	1T 2010	2T 2010
SOLVENCIA=Activo Total / Pasivo total	1.61	2.38	7.12	1.16	1.10
LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulantes	1.73	2.65	16.78	9.28	3.42
APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable	163%	72%	14%	619%	1039%
ROE = Resultado Neto / Capital Contable	6.56%	12.57%	13.66%	5.02%	10.44%
ROA = Resultado Neto / Activos productivos	7.38%	13.52%	16.42%	0.72%	0.96%
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
Requerimiento de capital / Capital global	7.29%	8.81%	14.73%	17.84%	24.69%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
Margen financiero / ingreso total de la operación	37.98%	37.99%	30.30%	38.95%	31.63%
Ingreso neto / Gastos de administración	3255.07%	2730.59%	2392.49%	8100.71%	484.91%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	63.55%	52.66%	51.33%	44.49%	48.90%
Resultado neto / Gastos de administración	52.16%	73.87%	80.60%	98.58%	84.45%
Gastos del Personal / Ingreso total de la operación	35.44%	27.05%	22.29%	24.15%	22.10%

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

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

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

Entorno Económico

Merrill Lynch México S.A. de C.V. Casa de Bolsa esta operando en un entorno económico no inflacionario y, consecuentemente, no ha expresado los estados financieros del periodo 2010. La fecha de la última reexpresión reconocida en los estados financieros es el 31 de Diciembre de 2007. Los porcentajes de inflación de los periodos son:

	2008	2009	2010
Anual	6.53	3.57	3.69
Acumulada en el año	6.53	3.57	1.39