

**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		VARIACION
	JUNIO 09	SEPTIEMBRE 09	
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	(87,360)	684,005	771,365
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	4,978,762	5,042,710	63,948

CUENTAS DE ORDEN OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	SALDO		VARIACION
	JUNIO 09	SEPTIEMBRE 09	
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-	2,671	2,671

ACTIVO	JUNIO 09	SEPTIEMBRE 09	VARIACION
DISPONIBILIDADES	147,926	68,390	(79,536)
TITULOS PARA NEGOCIAR	1,131,730	1,361,076	229,346
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,368,222	1,028,051	(1,340,171)
OTROS ACTIVOS	69,254	126,390	57,136

PASIVO	JUNIO 09	SEPTIEMBRE 09	VARIACION
ACREEDORES POR REPORTO	112,000	-	(112,000)
PRESTAMO DE VALORES	-	2,671	2,671
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	29,794	53,062	23,268
P.T.U. POR PAGAR	11,295	19,605	8,310
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	2,067,982	874,893	(1,193,089)
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	83,274	99,049	15,775
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	42,086	61,553	19,467

ESTADO DE RESULTADOS
(cifras en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	JUNIO 09	SEPTIEMBRE 09	VARIACION
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	135,700	205,789	70,089
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	31,818	61,257	29,439
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	72,793	163,652	90,859
UTILIDAD POR COMPRAVENTA	5,620,125	6,691,436	1,071,311
PERDIDA POR COMPRAVENTA	5,587,048	6,652,411	1,065,363
INGRESOS POR INTERESES	44,099	60,865	16,766
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE	35,494	93,665	58,171
GASTOS DE ADMINISTRACION	181,031	261,703	80,672
OTROS PRODUCTOS	19,980	24,276	4,296
ISR CAUSADO	29,794	53,062	23,268
ISR DIFERIDO	(2,524)	11,208	13,732

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

Merrill Lynch México no ha realizado ninguna emisión de deuda.

III. INCREMENTOS O REDUCCIONES DE CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

Hasta el final del tercer trimestre de 2009 Merrill Lynch México no ha incrementado o reducido su capital, ni ha pagado dividendo alguno. No ha habido movimientos al capital a excepción del reconocimiento de los resultados del ejercicio de 2008.

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

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

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

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

VI. MONTO DE LAS DIFERENTES CATEGORIAS DE INVERSIONES EN VALORES Y OPERACIONES DE REPORTO POR TIPO GENERICO DE EMISORTITULOS PARA NEGOCIAR DEUDA GUBERNAMENTAL
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2009	3T 2009
CETES	587,605	615,435
BONOS	(1,376,252)	(168,004)

UDIBONOS	(369,717)	(100,202)
OTROS	-	(20,165)
TOTAL	(1,158,364)	327,064

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2009	3T 2009
CETES	370,501	492,897
BONOS	1,264,504	168,004
UDIBONOS	369,717	100,202
OTROS	-	20,165
TOTAL	2,004,722	781,268

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

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

TITULOS PARA NEGOCIAR ACCIONES
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2009	3T 2009
ACCIONES	160,410	232,210
TOTAL	160,410	232,210

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

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2009	3T 2009
ACCIONES	12,800	17,739
TOTAL	12,800	17,739

TITULOS PARA NEGOCIAR RESTRINGIDOS REPORTOS

EMISORA	VALOR A MERCADO	
	2T 2009	3T 2009
BONOS	112,162	-
TOTAL	112,162	-

GRAN TOTAL 1,131,730 1,361,076

OPERACIONES DE REPORTO

VENTAS DE REPORTO
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	TITULOS RESTRINGIDOS		ACREEDORES POR REPORTO		NETO	
	2T 2009	3T 2009	2T 2009	3T 2009	2T 2009	3T 2009
CETES	-	-	-	-	-	-
BONOS	112,162	-	112,000	-	162	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

COMPRA DE REPORTO
(cifras en miles de pesos)

EMISORA	DEUDORES POR REPORTO		TITULOS		NETO	
	2T 2009	3T 2009	2T 2009	3T 2009	2T 2009	3T 2009
CETES	-	-	-	-	-	-
BONOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

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

FINES DE NEGOCIACIÓN
(cifras en miles de pesos)

	2T 2009	3T 2009
Contratos adelantados:		
Monto a Recibir (JPY)	-	-
Monto a Entregar (JPY)	-	-
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (US)	10,952,970	3,292,642
Monto a Entregar (US)	10,952,970	3,292,642
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	10,952,970	3,292,642
Monto a Entregar (MxN)	10,952,970	3,292,642
Posición Neta	-	-

Monto a Recibir (EUR)	-	-
Monto a Entregar (EUR)	-	-
Posición Neta	-	-
Swaps de tasa de interés:		
Monto a Recibir (UDIS)	3,002,582	3,002,582
Monto a Entregar (UDIS)	3,002,582	3,002,582
Posición Neta	-	-
Monto a Recibir (MxN)	14,922,582	14,922,582
Monto a Entregar (MxN)	14,922,582	14,922,582
Posición Neta	-	-
Opciones:		
Por opciones de compra (MxN)	10,064,437	9,414,272
Por opciones de venta (MxN)	10,064,437	9,414,272
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	
	2T 2009	3T 2009
Inversiones en Valores		
Acciones	(987)	(2,627)
Deuda Gubernamental	34,064	41,653
Actualización	-	-
TOTAL	33,077	39,026

TIPO OPERACIÓN	RESULTADO POR VALUACIÓN	
	2T 2009	3T 2009
Inversiones en Valores	32,279	92,842
Acciones	26,963	92,983
Deuda Gubernamental	5,316	(140)
Operaciones de Reporto	26	26
Préstamo de Valores	-	-
Valuación de Divisas	3,189	796
Actualización	-	-
TOTAL	35,494	93,664

* 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	2T 2009	3T 2009
OTROS PRODUCTOS	19,980	24,276
- Ingresos por servicios de administración	10,630	15,187
- Venta de activo fijo	329	5
- Dividendos recibidos	-	-
- Cancelación de otras cuentas de pasivo	-	-
- Otros productos financieros	9,021	9,084
OTROS GASTOS	2,120	1,949
- Baja de activo fijo	722	797
- Quebrantos diversos	-	-
- En operaciones de fideicomiso	42	90
- Otras pérdidas	1,356	1,062

X. MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SEGUN SU ORIGEN

(cifras en miles de pesos)

DIFERIDOS	2T 2009	3T 2009
IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO (A FAVOR)	30,227	43,959
PTU A CARGO (A FAVOR)	11,859	17,595
TOTAL	(12,185)	61,554
BASE DE CALCULO		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	107,954	156,996
PTU	118,590	175,950

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

	2T 2009	3T 2009
INDICE DE SUFICIENCIA DEL CAPITAL GLOBAL	7.29%	8.81%

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

Standard and Poor's: mxAA+
Moody's: Aa2.mx

XII. MONTO DEL CAPITAL GLOBAL DIVIDIDO EN CAPITAL BASICO Y COMPLEMENTARIO

(cifras en miles de pesos)

CAPITAL	2T 2009	3T 2009
BASICO	1,439,280	1,538,192
COMPLEMENTARIO	-	-

GLOBAL	1,439,280	1,538,192
--------	-----------	-----------

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

(cifras en miles de pesos)

ACTIVOS	2T 2009	3T 2009
RIESGO DE CREDITO	777,676	891,853
RIESGO DE MERCADO	487,577	734,291
RIESGO OPERACIONAL	46,230	67,450
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	1,659,400	1,693,594

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)

	2T 2009	3T 2009
VAR PROMEDIO DEL MERCADO	96	150
% QUE REPRESENTA DEL CAPITAL GLOBAL	0.01%	0.01%
GLOBAL	96	150

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

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

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

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

XVII. INDICADORES FINANCIEROS

	3T 2008	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009
SOLVENCIA=Activo Total / Pasivo total	1.25	2.91	1.59	1.61	2.38
LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulantes	1.25	3.38	1.63	1.73	2.65
APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable	394%	52%	169%	163%	72%
ROE = Resultado Neto / Capital Contable	15.35%	25.61%	4.86%	6.56%	12.57%
ROA = Resultado Neto / Activos productivos	17.66%	57.16%	6.20%	7.38%	13.52%
RELACIONADO CON EL CAPITAL					
Requerimiento de capital / Capital global	11.15%	12.14%	9.39%	7.29%	8.81%
RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO					
Margen financiero / ingreso total de la operación	28.74%	39.63%	23.32%	37.98%	37.99%
Ingreso neto / Gastos de administración	991.11%	1707.89%	4299.62%	3255.07%	2730.59%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	50.27%	44.48%	73.21%	63.55%	52.66%
Resultado neto / Gastos de administración	82.45%	102.88%	90.36%	52.16%	73.87%
Gastos del Personal / Ingreso total de la operación	25.04%	24.20%	40.35%	35.44%	27.05%

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