

Paseo de las Palmas 405, Piso 16, Col. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2011

(Cifras en millones de Pesos)

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		CIENTAS DE ORDEN		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES				ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
BANCOS DE CLIENTES		0			
DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES		0			
INTERESES COBRADOS DE CLIENTES		0			
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES		(435)		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES		0		EFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	
LIQUIDACIONES CON DIVIDAS DE CLIENTES		0		DEUDA GUBERNAMENTAL	
CUENTAS DE MARGEN		0		DEUDA BANCARIA	
OTRAS CUENTAS CORRIENTES		0		OTROS TITULOS DE DEUDA	
SUBTOTAL		(435)		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
OPERACIONES EN CUSTODIA				OTROS VALORES	
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA		3,036			
VALORES DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO		0			
SUBTOTAL		3,036		SUBTOTAL	
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES					
OPERACIONES DE REPORTE POR CUENTA DE CLIENTES					
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES		18		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS	
COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES		0		EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	
COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES		19			
OPERACIONES DE COMPRA DE DERIVADOS		0		DEUDA GUBERNAMENTAL	
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)		0		DEUDA BANCARIA	
DE OPCIONES		0		OTROS TITULOS DE DEUDA	
DE SWAPS		0		INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	
DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES		0		OTROS VALORES	
OPERACIONES DE VENTA DE DERIVADOS		0			
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)		0		SUBTOTAL	
DE OPCIONES		0			
DE SWAPS		0			
DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES		0		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	
FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS		0			
SUBTOTAL		37			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS		2,638		TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	22	PASIVOS BURSATILES	
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		DE CORTO PLAZO	
TITULOS PARA NEGOCIAR	333	DE LARGO PLAZO	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0		SUBTOTAL
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO	0		
	333	ACREEDORES POR REPORTEO	
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)	274	PRESTAMO DE VALORES	
PRESTAMO DE VALORES	0	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	
DERIVADOS		REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	
CON FINES DE NEGOCIACION	0	PRESTAMO DE VALORES	
CON FINES DE COBERTURA	0	DERIVADOS	
	0	OTROS COLATERALES VENDIDOS	
SUBTOTAL	0		SUBTOTAL
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	DERIVADOS	
		CON FINES DE NEGOCIACION	
		CON FINES DE COBERTURA	
		AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	
		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
		IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	
		PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR	
		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES	
		DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	
		ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	
		ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
			SUBTOTAL
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	
		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
INVERSIONES PERMANENTES	0		
		TOTAL PASIVO	31
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	0		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL SOCIAL	45
OTROS ACTIVOS		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS	45
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	0	EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	
OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO	184	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	
SUBTOTAL	184	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	
		CAPITAL GANADO	34
		RESERVAS DE CAPITAL	3
		RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	27
		RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	
		RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	
		EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	
		RESULTADO NETO	2
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	796
TOTAL ACTIVO	827	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	827

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo, y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Calificación crediticia otorgada por: Fitch Largo Plazo: AAA(mex) Corto Plazo: F1+(mex)
Standard and Poor's Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera el 31 de diciembre de 2007.			
Inflación del 31 de diciembre 2010 al 30 de Junio de 2011	0.62%	Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores	15.09%

El presente balance general y sus notas podrán ser consultados en las siguientes direcciones:
<http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/ib/mexico/reg/casa> <http://www.cnbv.gob.mx/estadistica>

LIC. JOSE ORIOL BOSCH
DIRECTOR GENERAL

LIC. RICARDO ZAPATA
DIRECTOR DE ADMINISTRACION

L.C. JUAN CARLOS ALTAMIRANO
DIRECTOR DE FINANZAS

C.P. JAVIER MERCADO
AUDITOR