

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y el Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, así como los estados de resultados del período, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, según adoptadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Puesto de Bolsa, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados

Véase las notas 6.8.1, 9 y 12 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados representan el 84 % del total de activos al 31 de diciembre de 2018. El Puesto de Bolsa utiliza los precios determinados por una proveedora de precios para el registro del valor razonable de estas inversiones.

La estimación del valor razonable de los activos financieros con cambios en resultados es relevante para los estados financieros debido a que su determinación involucra el uso de juicios significativos y los efectos de calcular las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable afectan los resultados del Puesto de Bolsa.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para esta área incluyeron las consideraciones y evaluaciones de lo siguiente:

- ♦ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de inversiones y verificamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ♦ Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por el Fondo en la determinación de los valores razonables.
- ♦ Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos de nivel 1 y 2; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- ♦ Evaluación de la metodología utilizada para la determinación del valor razonable, se corresponda con una de las metodologías establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros que se acompañan, en la cual se describe que el Puesto de Bolsa contabiliza las operaciones de venta al contado con compra a plazos, de conformidad con las dispensas otorgadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información financiera en algunos aspectos. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada por este asunto.

(Continúa)

Otro asunto**Información complementaria**

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos del Puesto de Bolsa, considerados en su conjunto. La información incluida en los anexos se presenta con propósito de análisis adicional en los estados financieros y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones del Puesto de Bolsa. Esta información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes con relación a los estados financieros básicos, considerados en conjunto.

Información comparativa

Los estados financieros de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión no modificada sobre esos estados financieros el 10 de abril de 2018.

Otra información

La administración del Puesto de Bolsa es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido de la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre la información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo del Puesto de Bolsa.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, según adoptadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de reevaluar la capacidad del Puesto de Bolsa de continuar como negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Puesto de Bolsa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman, con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ♦ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Puesto de Bolsa.
- ♦ Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada.

(Continúa)

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que el Puesto de Bolsa no pueda continuar como un negocio en marcha.

- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

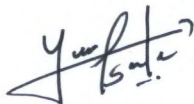
También, proporcionamos a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio a cargo de la auditoría de la cual ha resultado este informe de los auditores independientes es Ysrael Santana.



Registro en la SIVM núm. SVAE-001



C.P.A. Ysrael Santana
Registro en el ICPARD núm. 10882

30 de abril de 2019

Santo Domingo,
República Dominicana

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 10, 11, 12, 26	116,025,014	32,746,043
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 10, 12, 26	6,688,016,634	6,642,023,440
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		322,055,906	40,776,442
A costo amortizado		929,184,811	2,604,843,106
Deudores por intermediación	8, 14, 15, 26	-	448,461
Otras cuentas por cobrar	12, 26	62,682,085	29,482,887
Impuestos por cobrar	26	45,609,355	42,440,849
Inversiones en sociedades	12, 16, 30	134,586,384	32,964,827
Activos intangibles	17	2,792,210	2,546,695
Mejoras, mobiliarios y equipos, neto	18	<u>21,920,890</u>	<u>27,144,318</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>8,322,873,289</u>	<u>9,455,417,068</u>

(Continúa)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Pasivos	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos financieros:			
A valor razonable	8, 10, 12, 20, 26	1,959,413,513	1,163,512,609
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	8, 10, 12, 20, 26	3,912,238	11,749,472
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	8, 10, 12, 15, 20, 26	1,104,772,630	3,060,330,857
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8, 12, 15, 20, 22, 26	1,827,498,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	9, 10, 12, 15, 23, 26	1,792,438,941	1,428,122,185
Impuesto diferido	25	14,127,785	16,721,420
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	12, 24, 26	46,191,198	55,982,613
Impuestos por pagar	25	<u>23,087,357</u>	<u>25,091,747</u>
Total pasivos		<u>6,771,442,566</u>	<u>7,488,859,807</u>
Patrimonio:			
	27		
Capital pagado		825,000,000	825,000,000
Reserva legal		165,000,000	165,000,000
Resultados acumulados		426,557,261	350,113,826
Resultado del ejercicio		<u>134,873,462</u>	<u>626,443,435</u>
Total de patrimonio		<u>1,551,430,723</u>	<u>1,966,557,261</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8,322,873,289</u>	<u>9,455,417,068</u>

Las notas en las páginas 1 a 73 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Gerente General

Patricia Rimoli Suncar
Contralora

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de resultados

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado por instrumentos financieros:	30		
A valor razonable		1,351,789,710	512,612,775
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(860,484,812)	365,328,113
A costo amortizado		<u>102,195,721</u>	<u>166,615,763</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>593,500,619</u>	<u>1,044,556,651</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29	16,710,355	14,643,259
Gastos por comisiones y servicios	29	(13,250,831)	(13,200,250)
Otras comisiones	28, 29	<u>69,800</u>	<u>75,550</u>
Total resultados por intermediación		<u>3,529,324</u>	<u>1,518,559</u>
Gastos por financiamiento		(306,649,218)	(199,440,231)
Gastos de administración y comercialización	31, 32	<u>(196,163,028)</u>	<u>(188,324,313)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia en cambio	10, 29	35,204,552	(11,402,535)
Resultado de inversiones en sociedades	16	7,793,932	10,347,865
Otros ingresos (gastos)		<u>16,674,092</u>	<u>(3,611,077)</u>
Total otros resultados		<u>59,672,576</u>	<u>(4,665,747)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		153,890,273	653,644,919
Impuesto sobre la renta, neto	25	<u>(19,016,811)</u>	<u>(27,201,483)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>134,873,462</u>	<u>626,443,436</u>

Las notas en las páginas 1 a 73 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Gerente General

Patricia Rimoli Suncar
Contralora

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de diciembre de 2017		825,000,000	165,000,000	627,891,603	-	1,617,891,603
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(277,777,778)	-	(277,777,778)
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	626,443,436	626,443,436
Saldos al 31 de diciembre de 2017		825,000,000	165,000,000	350,113,825	626,443,436	1,966,557,261
Transferencia de resultados	27	-	-	626,443,436	(626,443,436)	-
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(550,000,000)	-	(550,000,000)
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	134,873,462	134,873,462
Saldos al 31 de diciembre de 2018		825,000,000	165,000,000	426,557,261	134,873,462	1,551,430,723

Las notas en las páginas 1 a 73 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Gerente General

Patricia Rimoli Suncar
Contralora

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas		3,977,785	1,450,815
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		2,729,949,926	(2,294,891,873)
Gastos de administración y comercialización pagados		(186,731,787)	(180,478,165)
Intereses pagados		(306,649,218)	(199,440,231)
Impuestos pagados		(26,783,341)	(36,626,438)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación		(2,839,570)	87,546,346
Flujo neto provisto por (usado en) actividades de operación		2,210,923,795	(2,622,439,546)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	16	7,793,932	505
Adquisición de inversiones en acciones	16	(89,893,957)	-
Adquisición de activos intangibles	17	(1,455,489)	(1,552,241)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	18	(2,997,839)	(12,808,200)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(86,553,353)	(14,359,936)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(1,491,091,471)	1,968,665,271
Dividendos pagados		(550,000,000)	(277,777,778)
Flujo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		(2,041,091,471)	1,690,887,493
Flujo neto total positivo (negativo) del período		83,278,971	(945,911,989)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		83,278,971	(945,911,989)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		32,746,043	978,658,032
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		116,025,014	32,746,043

(Continúa)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		<u>134,873,462</u>	<u>626,443,436</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	17, 18	9,431,241	7,846,149
Capitalización de dividendos	16	(11,727,600)	(10,347,865)
Impuesto sobre la renta corriente	16	21,610,445	23,574,698
Impuesto diferido	25	(2,593,635)	3,626,785
Costo financiero, neto		306,649,218	199,440,231
Cambios netos en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		460,791,012	(1,601,845,704)
Inversiones a costo amortizado		1,667,864,363	(1,737,602,820)
Deudores por intermediación		448,461	(67,744)
Otras cuentas por cobrar		(33,199,198)	42,479,463
Otros activos		-	75,786,717
Acumulaciones y otros pasivos		<u>(9,791,415)</u>	<u>(15,706,223)</u>
Total de ajustes		<u>2,409,482,892</u>	<u>(3,012,816,313)</u>
Intereses pagados		(306,649,218)	(199,440,231)
Impuesto pagado		<u>(26,783,341)</u>	<u>(36,626,438)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>2,210,923,795</u>	<u>(2,622,439,546)</u>

Las notas en las páginas 1 a 73 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Gerente General

Patricia Rimoli Suncar
Contralora

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa) es una sociedad constituida el 21 de mayo de 1991 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, como una sociedad por acciones y tiene como objeto principal comprar y vender valores, prestar servicios de intermediación bursátil y extrabursátil, realizar operaciones de intercambios o permuta de valores, suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público, promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

El Puesto de Bolsa se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el núm. SVPB-01, a cargo de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el núm. BVPB-02.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicada en la prolongación ave. 27 de febrero núm.1762, ensanche Alameda, edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, República Dominicana.

El Puesto de Bolsa es accionista de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Ninoska Francina Marte Abreu	Presidente
Patricia Rimoli Suncar	Contralor
José Ramón Martínez Pineda	Gerente de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Gerente de Operaciones
William Lizarazo	Gerente de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Head Trader
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Gerente de Legal y Cumplimiento
Paola Vanessa Subero Read	Gerente de Estructuración y Proyectos

2 Base de contabilidad

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), según adoptadas por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante (SIMV)).

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de contabilidad (continuación)

La SIMV, a través de sus circulares de fechas 10 de abril y 21 de diciembre de 2018, estableció una dispensa para el registro contable de las operaciones de venta al contado con compra a plazos las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF) según detallamos a continuación:

- ♦ En las ventas de inversiones en títulos de deudas bajo acuerdos de recompra se reconoce un activo financiero restringido a valor razonable y un pasivo financiero a costo amortizado. Al vencimiento del pacto de recompra, los activos y pasivos financieros, previamente reconocidos, se reversan y se le entrega al cliente el monto pactado y los títulos se reclasifican a cartera disponible. De conformidad con las NIIF los activos financieros vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamientos a corto plazo, con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar en una fecha futura y a un precio determinado por lo que no se les da de baja en cuentas y por el dinero recibido se debe reconocer un instrumento financiero pasivo.
- ♦ En las ventas de instrumentos financieros con pacto de recompra se reconoce un activo y un pasivo financiero. El pasivo surgido de esta operación se clasifica en el estado de situación financiera como pasivo financiero a costo amortizado y el activo se reconoce a valor razonable con cambios en resultados. De conformidad con las NIIF, el valor de recompra pactado no se reconoce en los estados financieros hasta que la operación de recompra se ejecuta en el momento en el que se elimina el pasivo, previamente reconocido al inicio de la operación.

La dispensa otorgada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana a los intermediarios de valores dispuso un plazo, hasta el 30 de junio de 2019, para la adecuación del registro de estas operaciones.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y de estados de flujos de efectivo, por los años a esas fechas.

Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos estados financieros que se acompañan, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de contabilidad (continuación)***Hipótesis de negocio en marcha (continuación)***

La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por los directivos del Puesto de Bolsa el 17 de abril de 2019. La aprobación final de estos estados financieros debe ser realizada por la asamblea de accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

Supuestos e incertidumbres

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el próximo período se presenta en la nota 25 - Impuesto sobre la renta - diferido: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse la compensación de las diferencias de tiempo que originaron el impuesto sobre la renta diferido activo.

Medición de los valores razonables

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable incluyendo los valores de Nivel 3 y reporta directamente al gerente general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como servicios de valuación o servicio de proveeduría de precios, estas empresas de servicios y su metodología de valoración deben estar debidamente aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)***Medición de los valores razonables (continuación)***

Los insumos de precios de estos proveedores tienen prioridad sobre el uso de información de precios no observables cuando existan títulos de valores sin precios de referencia en los mecanismos de negociación. La gerencia revisa regularmente los ajustes a la valuación y la evidencia obtenida de los insumos de precios utilizados, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

5 Base de medición

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados sobre la base de costo histórico con excepción de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.

6 Principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan.

6.1 Transacciones en moneda extranjera

Las cifras mostradas en estos estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.1 Transacciones en moneda extranjera (continuación)**

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas como ganancia cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos, respectivamente, en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por el Puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de DOP50.2028 y DOP48.3000 por cada dólar estadounidense (USD), respectivamente.

6.2 Reconocimiento de ingresos**6.2.1 Ingresos financieros**

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados por los depósitos a la vista e inversiones en valores. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

6.2.2 Ingresos por comisiones

Los ingresos por concepto de servicios bursátiles y otros ingresos son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios han sido ofrecidos a los clientes y el cobro es probable.

6.2.3 Ingresos por ventas

Los ingresos por venta de inversiones y títulos de valores de deuda son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir. Estos son registrados por el método de lo devengado cuando el cliente asume el riesgo de la pérdida, el cobro es probable, existe evidencia persuasiva de un acuerdo y los precios de ventas son fijos y determinables.

Los intereses ganados sobre las inversiones se reconocen utilizando el método de interés simple.

6.3 Beneficios a empleados**6.3.1 Beneficios a corto plazo**

El Puesto de Bolsa otorga bonificaciones, bonos vacacionales y regalía pascual a sus empleados de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.3 Beneficios a empleados (continuación)****6.3.2 Aportes a la Seguridad Social**

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste de aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

6.3.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que sus contratos de trabajo son terminados.

6.4 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo a las siguientes condiciones:

- ♦ Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, es decir, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- ♦ Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Costos por financiamiento

Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.5 Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente. Este impuesto es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

6.5.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados combinados de situación financiera.

6.5.2 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Se reconocen activos por impuestos diferidos en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados separados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos***Reconocimiento y medición***

Las partidas de mejoras, mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)

Cuando un elemento de una partida de propiedades, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, mobiliario y equipos.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el desembolso, fluyan al Puesto de Bolsa. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de los mismos, puesto que estas reflejan, con mayor exactitud, el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados se deprecian durante el menor entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que exista certeza razonable de que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al término del plazo del período de arrendamiento.

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliario y equipos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de cómputo	4
Otros	<u>1-7</u>

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

6.7 Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años, empleando el método lineal.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.7 Activos intangibles (continuación)*****Desembolsos posteriores***

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (*software*) es de cinco años.

6.8 Instrumentos financieros***Reconocimiento y medición inicial***

Los deudores por intermediación e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable, mas en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

6.8.1 Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, inversión en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, inversión en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)**

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en un instrumento de deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Puesto de Bolsa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Evaluación del modelo de negocio

El Puesto de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ♦ Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia del Puesto de Bolsa.
- ♦ Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio, y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- ♦ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ♦ La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas, no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo del grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Para propósitos de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)***Evaluación del modelo de negocio (continuación)*

El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Puesto de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales, de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera:

- ♦ Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo.
- ♦ Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- ♦ Características de pago anticipado y prórroga.
- ♦ Términos que limitan el derecho del Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo, características de “sin responsabilidad”.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativa de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado, se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones mantenidas por el Puesto de Bolsa están clasificadas como Títulos y Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD “T”, inversiones en otras obligaciones (otras inversiones), Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida - Portafolio TVD “T” e Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales. Las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización y las inversiones de disponibilidad restringida están valuadas a su valor de mercado y las inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales y las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) están registradas al costo menos cualquier pérdida por deterioro.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Operaciones de compra con pacto de retroventa

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo, con garantía de valores en las cuales el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingresos bajo el método de tasa de interés efectiva.

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las Normas Internacionales de Información Financiera no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en resultados integrales***

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados integrales (continuación)

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.2 Baja en cuentas***Activos financieros***

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la el Puesto de Bolsa transfiere sin conservar sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros transferidos.

El Puesto de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Baja en cuentas (continuación)*****Pasivos financieros***

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo, con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado.

6.8.3 Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación en la manera en que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, solamente cuando el Puesto de Bolsa tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.8.4 Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los derivados implícitos son separados de los contratos principales y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Instrumentos financieros derivados (continuación)**

El Puesto de Bolsa designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tasas de cambio y de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en el extranjero.

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, el Puesto de Bolsa documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. Este también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

6.8.5 Deterioro del valor

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ♦ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ♦ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ♦ Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- ♦ Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación.
- ♦ Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero, no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos innecesarios.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.5 Deterioro del valor (continuación)**

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. El Puesto de Bolsa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias en su totalidad al Puesto de Bolsa, sin un recurso tal como acciones para la ejecución de la garantía, si existe alguna.
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado de acuerdo a la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, las cuales proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las mismas. Estas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.5 Deterioro del valor (continuación)

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- ♦ Una infracción del contrato, por ejemplo un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Puesto de Bolsa en términos que esta no consideraría en otra circunstancia.
- ♦ Que sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no existe una posibilidad realista de recuperación. Generalmente, este es el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo; no obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**

En cada fecha de los estados separados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferentes a los inventarios y el activo por impuesto diferido para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía con vida útil indefinida se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se determina con base en los flujos de efectivo futuros estimados descontados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la percepción actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.10 Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana y en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A., que son valorizadas a valor razonable con cambios en resultados.

La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de cada una de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de las mismas.

Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.11 Provisiones**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones a largo plazo son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

6.12 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista, con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

6.13 Arrendamientos

Los arrendamientos de elementos que transfieren al Puesto de Bolsa sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se miden inicialmente a un importe igual o menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. Posteriormente, los activos arrendados se reconocen de conformidad con la política de contabilidad aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de posición financiera del Puesto de Bolsa.

6.14 Pagos por arrendamientos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base de línea recta durante el plazo del mismo. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como una parte integral del total del gasto por arrendamiento durante el plazo del mismo.

Los pagos mínimos realizados bajo contratos de arrendamientos financieros se distribuyen entre el gasto financiero y la reducción de la obligación por arrendamiento pendiente. El gasto financiero se distribuye entre los años del plazo del arrendamiento, de manera que resulte una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la obligación por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa mantiene únicamente arrendamientos operativos.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.15 Medición de valor razonable**

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial que es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el este en el reconociendo inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios del mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas emitidas pero aún no efectivas

7.1 Nuevas normas con efectividad al 1ro. de enero de 2018

NIIF 9 *Instrumentos financieros*

La nueva norma NIIF 9 está vigente para períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. El Puesto de Bolsa adoptó de manera anticipada en el año 2017 esta nueva norma.

NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*

La norma NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto.

Reemplazó a la NIC 18 *Ingresos de Actividades Ordinarias*, la NIC 11 *Contratos de Construcción* y las interpretaciones relacionadas.

El Puesto de Bolsa ha adoptado la NIIF 15 el 1ro. de enero de 2018 de manera retrospectiva de acuerdo con la NIC 18 sin ninguna solución práctica. La oportunidad o el monto de los ingresos y honorarios por comisión de contratos con clientes no fue impactado por la adopción de la NIIF 15. El impacto de la NIIF 15 fue limitado a los nuevos requerimientos de revelación (ver la nota 28).

7.2 Nuevas normas emitidas, pero aún no efectivas

Varias normas nuevas y enmiendas a normas están vigentes para los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2018 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, el Puesto de Bolsa no ha adoptado anticipadamente las siguientes normas nuevas o enmendadas en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 16 *Arrendamientos*

La NIIF 16 introduce un modelo contable único para los arrendatarios de todos los arrendamientos dentro del estado de situación financiera. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor. La contabilidad del arrendador se mantiene similar a la norma actual: los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como operativos o financieros.

La NIIF 16 sustituye la guía actual de arrendamientos, incluyendo la NIC 17 *Arrendamientos*, CINIIF 4 *Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos - Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de Arrendamiento*.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas emitidas, pero aún no efectivas (continuación)

7.2 Nuevas normas emitidas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1ro. de enero de 2019 y se permite la adopción anticipada cuando se aplique en conjunto con la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes*.

Transición

El Puesto de Bolsa no ha determinado los efectos relacionados con la adopción de la NIIF 16 y no se espera ningún efecto significativo sobre sus estados financieros.

No se espera que las siguientes normas nuevas o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros del Puesto de Bolsa.

- ♦ CINIIF 23 *Incertidumbre sobre el Tratamiento del Impuesto sobre la Renta*.
- ♦ Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (enmienda a la NIIF 9).
- ♦ Intereses a Largo Plazo en Asociaciones y Negocios Conjuntos (enmienda a la NIC 28).
- ♦ Modificación, Reducción o Liquidación del Plan (enmienda a la NIC 19)
- ♦ Mejoras Anuales a las NIIF, ciclo 2015-2017, varios estándares.
- ♦ Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF.
- ♦ NIIF 17 *Contrato de Seguro*.

8 Gestión del riesgo financiero

8.1 Administración del riesgo financiero

La administración de riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de Riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés de valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero

8.1 Administración del riesgo financiero (continuación)

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido al comité de riesgo, quien es responsable de:

- ♦ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- ♦ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- ♦ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a los mismos.
- ♦ Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar el riesgo.
- ♦ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa, de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional.

8.2 Exposición de riesgos

8.2.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida y posterior consecuencia de disminución del valor de los activos, debido al incumplimiento de las obligaciones contraídas o un deterioro en calidad crediticia con un tercero. Hemos clasificado bajo la modalidad de riesgo de crédito las categorías de riesgo de contraparte y emisor.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito, se rigen por las establecidas en el Manual de políticas y normas de gestión de riesgo aprobadas por el Consejo de Administración.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)**

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros:

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda (b)		Inversiones a costo amortizado (c)		Efectivo y equivalentes de efectivo (d)		Inversiones en acciones	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Máxima exposición:										
Valor en libros	-	448,461	6,688,016,634	6,642,023,440	929,184,811	2,604,843,106	115,995,014	32,726,043	134,586,384	32,964,827
A costo amortizado:										
Normal	-	448,461	-	-	929,184,811	2,604,843,106	115,995,014	32,726,043	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	-	448,461	-	-	929,184,811	2,604,843,106	115,995,014	32,726,043	-	-
A valor razonable con cambio en resultados										
Riesgo bajo	-	-	6,688,016,634	6,642,023,440	-	-	-	-	134,586,384	32,964,827
Valor en libros, neto	-	448,461	6,688,016,634	6,642,023,440	-	-	-	-	134,586,384	32,964,827

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los honorarios y comisiones por cobrar provenientes de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con entes relacionados.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

- (b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basada en las Agencias Calificadora de Riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Inversiones en títulos de deuda

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Calificación crediticia:</u>		
<i>Fitch A-</i>	2,952,699	2,005,068
<i>Fitch BB-</i>	5,619,562,633	5,289,263,773
<i>Fitch B</i>	-	48,703,922
<i>Feller Rate AA+</i>	-	2,661,303
<i>Feller Rate AA</i>	253,807,644	-
<i>Feller Rate AA-</i>	-	242,894,058
<i>Feller Rate A+</i>	136,247,504	-
<i>Feller Rate A</i>	-	256,177,240
<i>Feller Rate A-</i>	1,798,476	-
<i>Feller Rate BBB+</i>	151,467,999	-
<i>Feller Rate BBB</i>	275,028,340	19,568,089
<i>Feller Rate Aaf</i>	247,151,339	203,249,596
<i>S&P BB-</i>	-	577,500,391
	<u>6,668,016,634</u>	<u>6,642,023,440</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el 84.02 % de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), mientras que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 el Puesto de Bolsa mantenía el 79.63 % de sus inversiones en emisores diferenciados y el resto se basaba en calificaciones de AA+ a BB-. La calificación de crédito de los emisores diferenciados (Ministerios de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana) corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por las firmas calificadoras de riesgo Standard & Poor's y Fitch Rating en BB-.

- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones a costo amortizado mantenidos a su vencimiento corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuyas tasas oscilan entre un 4.4 % hasta un 16 % en el 2018 y 3.3 % hasta un 16 % en 2017, para las cuales se evaluaron los efectos del deterioro y no fue reconocido debido a que fue inmaterial.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

- (d) La calidad crediticia del efectivo y sus equivalentes basada en las agencias calificadoras de riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Calificación crediticia:</u>		
<i>Fitch AAA</i>	174,364	2,389,658
<i>Fitch AA+</i>	7,897,267	1,690,461
<i>Fitch AA-</i>	-	10,000,000
<i>Fitch A+</i>	51,328	20,726
<i>Fitch A</i>	22,253	-
<i>Fitch A-</i>	7,284,722	1,611,130
<i>Fitch BB-</i>	-	16,920,445
<i>Feller Rate A</i>	90,655	89,480
<i>Feller Rate BBB+</i>	75,664	-
<i>Pacific Credit BBB+</i>	123,929	-
<i>Pacific Credit BBB</i>	80,274,832	4,143
<i>Pacific Credit BBB-</i>	<u>20,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>115,995,014</u>	<u>32,726,043</u>

Inversiones en acciones

El Puesto de Bolsa posee cuotas de participación en fondos de inversiones en acciones con calificaciones de AAA hasta Aaf y a corto plazo de F1/C1 y F2/C2, por lo que se consideran que el perfil general de estos fondos es de bajo riesgo. El porcentaje de inversión en cuotas de participación para el año 2018 y 2017 fue de 3.70 % y 3.06 % del portafolio, respectivamente.

8.2.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios del mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites individuales por tipo de activo, por emisor, moneda y respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

A continuación se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

♦ Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

		<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dólar estadounidense	USD	<u>49.5151</u>	<u>47.4376</u>	<u>50.2028</u>	<u>48.3000</u>
Análisis de sensibilidad -					
 resultado proyectado			<u>2018</u>		<u>2017</u>
15bps de incremento			(1,590,862)		154,729
15bps de disminución			1,590,862		(154,729)
60bps de incremento			(6,363,447)		618,917
60bps de disminución			<u>6,363,447</u>		<u>(618,917)</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

Basado en que la posición neta en moneda extranjera al año 2018 es pasiva, un incremento o disminución de 15 puntos básicos (15bps) en el precio de cierre del año 2018, representa una ganancia o pérdida de DOP1,590,862, mientras que la misma variación aplicada a la posición neta en moneda extranjera del año 2017 activa, representa una ganancia o pérdida de DOP154,729, respectivamente.

Aplicando una variación de 60 puntos básicos (60bps) a la misma posición neta en moneda extranjera, obtenemos ganancias o pérdidas para el año 2018 de DOP6,363,447, y para el año 2017 de DOP618,917, respectivamente.

♦ Riesgo de tasa de interés

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento de 15 y 60 puntos básicos (BPS). Un resumen del impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés, es como sigue:

Sensibilidad de tasa de interés	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	35,725,793	16,386,271
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>142,138,427</u>	<u>70,794,445</u>

Un aumento de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa una pérdida en el portafolio de renta fija al cierre del año 2018 de DOP35,725,793, mientras que la misma variación en la tasa de interés aplicada al portafolio del año 2017 representa DOP16,386,271.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)**

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa una pérdida de DOP142,138,427 y DOP70,794,445 para el cierre de los años 2018 y 2017, respectivamente.

8.2.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez, tanto monetaria como en activos de fácil convertibilidad en efectivo, para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto de Bolsa.

El Puesto de Bolsa monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Puesto de Bolsa estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La tabla siguiente analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos más significativos, agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2018										
Pasivos financieros										
Valor razonable	67,404,565	297,876,039	475,016,329	302,986,394	266,008,361	550,121,825	-	-	1,959,413,513	840,296,933
A valor razonable - instrumento financiero derivado	19,146	2,545,296	512,060	470,114	103,211	247,004	15,407	-	3,912,238	3,076,502
Operación de ventas con pacto de compra posterior	89,998,942	488,491,503	228,993,031	163,125,166	94,438,400	19,596,615	20,128,973	-	1,104,772,630	807,483,476
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	309,194,795	-	303,298,630	1,215,005,479	1,827,498,904	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-	-	1,792,438,941	-	-	1,792,438,941	-
Total pasivos	<u>157,422,653</u>	<u>788,912,838</u>	<u>704,521,420</u>	<u>466,581,674</u>	<u>669,744,767</u>	<u>2,362,404,385</u>	<u>323,443,010</u>	<u>1,215,005,479</u>	<u>6,688,036,226</u>	<u>1,650,856,911</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2018										
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	95,995,014	-	20,000,000	-	-	-	-	-	115,995,014	115,995,014
Instrumento financiero de de cartera propia disponible	18,311,633	76,560,453	15,130,706	76,184,661	7,898,375	58,060,794	6,358,423	3,544,054,045	3,802,559,090	110,002,792
Instrumento financiero de de cartera propia comprometida	69,895,672	467,022,056	223,375,603	156,019,160	141,112,456	21,135,867	19,100,548	1,787,796,182	2,885,457,544	760,293,331
Contratos derivados	812,265	7,557,127	31,948,232	14,778,133	209,218,050	15,282,953	42,459,146	-	322,055,906	40,317,624
Otras inversiones - costo amortizado	<u>7,274,959</u>	<u>117,187,182</u>	<u>9,600,170</u>	<u>7,742,303</u>	<u>4,110,026</u>	<u>746,695,798</u>	<u>36,574,373</u>	<u>-</u>	<u>929,184,811</u>	<u>134,062,311</u>
Total de activos	<u>192,289,543</u>	<u>668,326,818</u>	<u>300,054,711</u>	<u>254,724,257</u>	<u>362,338,907</u>	<u>841,175,412</u>	<u>104,492,490</u>	<u>5,331,850,227</u>	<u>8,055,252,365</u>	<u>1,160,671,072</u>
Flujos de caja estáticos	<u>34,866,890</u>	<u>(120,586,020)</u>	<u>(404,466,709)</u>	<u>(211,857,417)</u>	<u>(307,405,860)</u>	<u>(1,521,228,973)</u>	<u>(218,950,520)</u>	<u>4,116,844,748</u>		
Flujos de caja acumulados	<u>34,866,890</u>	<u>(85,719,130)</u>	<u>(490,185,839)</u>	<u>(702,043,256)</u>	<u>(1,009,449,116)</u>	<u>(2,530,678,089)</u>	<u>(2,749,628,609)</u>	<u>1,367,216,139</u>		

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2017										
Pasivos financieros										
Valor razonable	16,703,086	320,331,821	189,288,363	199,130,450	196,981,994	241,076,895	-	-	1,163,512,609	526,323,270
A valor razonable - instrumento financiero derivado	6,224,944	3,998,732	389,838	765,849	134,901	235,208	-	-	11,749,472	10,613,514
Operación de ventas con pacto de compra posterior	191,494,122	240,695,387	851,746,212	674,110,202	540,392,814	507,955,461	53,936,659	-	3,060,330,857	1,283,935,721
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	300,784,931	1,426,563,973	1,727,348,904	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-	-	1,428,122,185	-	-	1,428,122,185	-
Total pasivos	<u>214,422,152</u>	<u>565,025,940</u>	<u>1,041,424,413</u>	<u>874,006,501</u>	<u>737,509,709</u>	<u>2,177,389,749</u>	<u>354,721,590</u>	<u>1,426,563,973</u>	<u>7,391,064,027</u>	<u>1,820,872,505</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2017										
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,726,043	-	-	10,000,000	-	-	-	-	32,726,043	22,726,043
Instrumento financiero de cartera propia disponible	9,104,197	9,412,588	2,541,565	253,230,008	25,630,156	25,912,515	169,714,378	2,735,526,257	3,231,071,664	21,058,350
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	189,230,211	240,126,571	872,968,944	758,721,926	575,129,999	524,269,851	120,535,072	129,969,202	3,410,951,776	1,302,325,726
Contratos derivados	4,707,459	8,378,893	4,029,819	16,144,275	3,114,297	4,401,699	-	-	40,776,442	17,116,171
Otras inversiones a costo amortizado	<u>6,537,893</u>	<u>11,726,394</u>	<u>33,582,621</u>	<u>19,743,945</u>	<u>11,906,478</u>	<u>16,604,955</u>	<u>1,373,459,593</u>	<u>1,131,281,227</u>	<u>2,604,843,106</u>	<u>51,846,908</u>
Total de activos	<u>232,305,803</u>	<u>269,644,446</u>	<u>913,122,949</u>	<u>1,057,840,154</u>	<u>615,780,930</u>	<u>571,189,020</u>	<u>1,663,709,043</u>	<u>3,996,776,686</u>	<u>9,320,369,031</u>	<u>1,415,073,198</u>
Flujos de caja estáticos	<u>17,883,651</u>	<u>(295,381,494)</u>	<u>(128,301,465)</u>	<u>183,833,653</u>	<u>(121,728,778)</u>	<u>(1,606,200,730)</u>	<u>1,308,987,453</u>	<u>2,570,212,714</u>		
Flujos de caja acumulados	<u>17,883,651</u>	<u>(277,497,843)</u>	<u>(405,799,308)</u>	<u>(221,965,655)</u>	<u>(343,694,433)</u>	<u>(1,949,895,163)</u>	<u>(640,907,710)</u>	<u>1,929,305,003</u>		

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.3 Administración de capital

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y de sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y beneficios acumulados. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 2).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

<u>Índices de capital de riesgo</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.79	0.155	1.22	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	0.79	0.103	1.22	0.103
Índice de endeudamiento	2.61	5x	1.74	5x
Índice de solvencia	18.64 %	8 %	20.80 %	8 %
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones contingentes	1	1	1	1
Índice de endeudamiento vinculado	1.31	5x	0.95	5x

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- ♦ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, obligaciones por financiamiento, obligaciones por instrumentos financieros emitidos, obligaciones con bancos e instituciones financieras y otros pasivos financieros, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ♦ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización (portafolio TVD “T”), portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento valor de mercado - contratos *spot* y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la Norma Internacional de Información Financiera 9.

La técnica de valoración usada para medir los valores razonables del nivel 2 fue la de comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.

- ♦ Para el portafolio de inversiones permanentes en empresas, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de las mismas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables, en la nota 4 a los estados financieros. Los activos y pasivos medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	2,247,434,097	1,558,558,063	-	3,805,992,160
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	314,738,191	7,317,715	-	322,055,906
Instrumentos restringidos:				
A valor razonable con cambios en resultados	<u>2,646,431,867</u>	<u>235,592,607</u>	<u>-</u>	<u>2,882,024,474</u>
Total	<u>5,208,604,155</u>	<u>1,801,468,385</u>	<u>-</u>	<u>7,010,072,540</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>				
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	2,573,124	1,339,114	-	3,912,238
Contratos de mutuos	<u>1,149,827,717</u>	<u>809,585,796</u>	<u>-</u>	<u>1,959,413,513</u>
Total	<u>1,152,400,841</u>	<u>810,924,910</u>	<u>-</u>	<u>1,963,325,751</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	1,990,496,836	62,885,668	1,177,696,327	3,231,078,831
Derivados negociación:				
a valor razonable - instrumentos financieros derivados	35,110,711	495,758	5,169,973	40,776,442
Instrumentos restringidos:				
a valor razonable con cambios en resultados	<u>3,075,171,543</u>	<u>178,835,803</u>	<u>156,937,263</u>	<u>3,410,944,609</u>
Total	<u>5,100,779,090</u>	<u>242,217,229</u>	<u>1,339,803,563</u>	<u>6,682,799,882</u>
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	11,017,680	28,586	703,206	11,749,472
Contratos de mutuos	<u>953,742,331</u>	<u>26,869,866</u>	<u>182,900,412</u>	<u>1,163,512,609</u>
Total	<u>964,760,011</u>	<u>26,898,452</u>	<u>183,603,618</u>	<u>1,175,262,081</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un resumen del reajuste de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,419,944	(1,599,976)
Activos financieros	99,717,697	32,851,944
Otros activos	(6,102,968)	(12,826,502)
Obligaciones a la vista	(529,936)	(187,138)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(54,324,751)	(24,767,786)
Pasivos financieros	(16,471,631)	(3,062,044)
Otros pasivos	(760)	(1,444,028)
Contratos de compra/venta	<u>9,496,957</u>	<u>(367,005)</u>
Total diferencia en cambio	<u>35,204,552</u>	<u>(11,402,535)</u>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
2018		
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	568,418	28,536,181
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable	23,512,393	1,180,387,950
A costo amortizado	101,492	5,095,179
Otras cuentas por cobrar	<u>530,887</u>	<u>26,652,039</u>
Total activos	<u>24,713,190</u>	<u>1,240,671,349</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros a valor razonable	(12,789,361)	(642,061,721)
Pasivos financieros a costo amortizado	(33,037,312)	(1,658,565,573)
Instrumentos derivados	<u>(12,321)</u>	<u>(618,572)</u>
Total pasivos	<u>(45,838,994)</u>	<u>(2,301,245,866)</u>
Posición neta	<u>(21,125,804)</u>	<u>(1,060,574,517)</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
2017		
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,903	8,592,721
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable	42,701,855	2,062,499,601
A costo amortizado	<u>4,438,334</u>	<u>214,371,525</u>
Total activos	<u>47,318,092</u>	<u>2,285,463,847</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros a valor razonable	(5,585,467)	(269,778,076)
Pasivos financieros a costo amortizado	(39,562,818)	(1,910,884,057)
Pasivos financieros derivados a valor razonable	<u>(34,139)</u>	<u>(1,648,924)</u>
Total pasivos	<u>(45,182,424)</u>	<u>(2,182,311,057)</u>
Posición neta	<u>2,135,668</u>	<u>103,152,790</u>

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (US\$) usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de DOP50.2028 y DOP48.3000, respectivamente.

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	
	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	24,713,190	1,240,671,349	47,318,092	2,285,463,847
Pasivos sensibles a tasas	<u>(45,838,994)</u>	<u>(2,301,245,866)</u>	<u>(45,182,424)</u>	<u>(2,182,311,057)</u>
Posición neta larga (corta)	<u>(21,125,804)</u>	<u>(1,060,574,517)</u>	<u>2,135,668</u>	<u>103,152,790</u>
Exposición a tasa de cambio - variación 2 %	<u>1.004</u>	<u>(21,211,490)</u>	<u>0.966</u>	<u>2,063,056</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de ocurrir un debilitamiento del 2 % en la tasa de cambio del USD con respecto al DOP causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP21,211,490 y DOP2,063,056, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar estadounidense (US\$) durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	30,000	20,000
Bancos en moneda nacional (a)	67,458,832	14,133,321
Bancos en moneda extranjera	28,536,182	8,592,722
Equivalentes de efectivo (b)	<u>20,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
	<u>116,025,014</u>	<u>32,746,043</u>

- a) Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.3 % y 7.50 % para ambos años sobre el balance promedio diario.
- b) Corresponde a certificados de depósito a plazo en bancos locales devengando una tasa de interés que oscila entre 6 % y 11 % para ambos años, con vencimiento original menor a 90 días.

12 Instrumentos financieros

Un resumen de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, los cuales incluyen su nivel en la jerarquía del valor razonable, pero no incluyen la información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

La composición de los instrumentos financieros por categoría, es la siguiente:

a) Instrumentos financieros por categoría

a.1 Activo financiero

	<u>Activos financieros a</u>		
	<u>Valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	115,995,014	115,995,014
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,802,559,090	888,691,429	4,691,250,519
cartera propia comprometida	1,852,223,568	-	1,852,223,568
Instrumentos financieros derivados	322,055,906	-	322,055,906
Operaciones de compra con pacto de retroventa	1,029,800,906	40,493,382	1,070,294,288
Valoración contratos <i>spot</i>	3,433,070	-	3,433,070

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

	Activos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2018			
Otras cuentas por cobrar	-	32,942,198	32,942,198
Inversiones en sociedades	134,586,384	-	134,586,384
Total activos financieros	<u>7,144,658,924</u>	<u>1,078,122,023</u>	<u>8,222,780,947</u>

	Activos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2017			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	32,726,043	32,726,043
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,231,071,664	2,505,801,418	5,736,873,082
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	267,627,881	-	267,627,881
Instrumentos financieros derivados	40,776,442	-	40,776,442
Operaciones de compra con pacto de retroventa	3,143,316,728	99,041,688	3,242,358,416
Valoración contratos <i>spot</i>	7,167	-	7,167
Deudores por intermediación	448,461	-	448,461
Otras cuentas por cobrar	-	5,801,091	5,801,091
Inversiones en sociedades	32,964,827	-	32,964,827
Total activos financieros	<u>6,716,213,170</u>	<u>2,643,370,240</u>	<u>9,359,583,410</u>

a.2 Pasivo financiero

	Pasivos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2018			
Pasivo financiero a valor razonable	1,959,413,513	-	1,959,413,513
Instrumentos financieros derivados	3,912,238	-	3,912,238
Operaciones de venta con pacto de compra	-	1,104,772,630	1,104,772,630
Obligaciones por financiamiento	-	1,827,498,904	1,827,498,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1,792,438,941	1,792,438,941
Total pasivos financieros	<u>1,963,325,751</u>	<u>4,724,710,475</u>	<u>6,688,036,226</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

	Pasivos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2017			
Pasivo financiero a valor razonable	1,163,512,609	-	1,163,512,609
Instrumentos financieros derivados	11,749,472	-	11,749,472
Operaciones de venta con pacto de compra	-	3,060,330,857	3,060,330,857
Obligaciones por financiamiento	-	1,727,348,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1,428,122,185	1,428,122,185
Total pasivos financieros	1,175,262,081	6,215,801,946	7,391,064,027

b) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable

		Cartera propia comprometida				
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
Instrumentos de renta variable						
Al 31 de diciembre de 2018						
Cuotas de fondos:						
Mutuos						
Nacionales	247,150,340	1,000	-	-	-	247,151,340
Total instrumentos de renta variable	247,150,340	1,000	-	-	-	247,151,340

Renta variable

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Instrumentos de renta variable							
Al 31 de diciembre de 2018							
Acciones:							
Fondo de inversión							
Renta fija GAM	61,461,343	-	-	-	-	61,461,343	39,397
Fondo Cerrado de Inversiones							
Inmobiliarias							
PIONEER	23,835,070	-	-	-	-	23,835,070	18,906
Fondo de Inversión de Desarrollo de Sociedades GAM							
Energía	117,035,067	1,000	-	-	-	117,036,067	1,950

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**Renta variable**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Instrumentos de renta variable							
Al 31 de diciembre de 2018							
Fondo Abierto de Inversión Depósito Flexible AFI UNIVERSAL	14,056	-	-	-	-	14,056	1.08
Fondo de inversión Abierto Plazo Mensual Dólar Universal	32,584	-	-	-	-	32,584	0.62
JMMB Fondo Mutuo 90 días	5,069,882	-	-	-	-	5,069,882	4,797.34
Fondo Cerrado Desarrollo de Sociedades Advanced	39,702,338	-	-	-	-	39,702,338	35
Total instrumentos de renta variable	<u>247,150,340</u>	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>247,151,340</u>	<u>65,087.04</u>

Renta fija

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2018						
Del estado: Nacionales	2,734,338,260	1,033,000,806	1,852,223,567	-	2,885,224,373	5,619,562,633
De entidades financieras: Nacionales	156,219,174	-	-	-	-	156,219,174
De empresas: Nacionales	664,851,316	232,171	-	-	232,171	665,083,487
Total instrumentos de renta fija	<u>3,555,408,750</u>	<u>1,033,233,977</u>	<u>1,852,223,567</u>	<u>-</u>	<u>2,885,457,544</u>	<u>6,440,865,294</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**Renta fija**

	Cartera propia disponible	En operaciones a plazos	Cartera propia comprometida				Unidades acciones
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	
Instrumentos de renta fija							
Al 31 de diciembre de 2018							
Ministerio de Hacienda	1,857,312,871	792,084,946	1,703,683,279	-	2,495,768,225	4,353,081,096	34,994
Banco Central de la República Dominicana	877,025,389	240,915,860	148,540,288	-	389,456,149	1,266,481,538	96,166
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	150,605,084	-	-	-	-	150,605,084	149,500,000
Motor Crédito	954,084	-	-	-	-	954,084	944,657
Banco de Ahorro y crédito CONFISA, S. A.	862,916	-	-	-	-	862,916	847,000
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	1,998,614	-	-	-	-	1,998,614	2,000,000
UC United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	1,798,476	-	-	-	-	1,798,476	1,769,528
Consorcio REMIX, S. A.	274,796,169	232,171	-	-	232,170	275,028,339	5,371,885
Dominican Power Partners	253,807,643	-	-	-	-	253,807,643	4,694,248
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	<u>136,247,504</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,247,504</u>	<u>102,812,152</u>
Total instrumentos							
renta fija	<u>3,555,408,750</u>	<u>1,033,232,977</u>	<u>1,852,223,567</u>	<u>-</u>	<u>2,885,456,544</u>	<u>6,440,865,294</u>	<u>268,070,630</u>

Renta variable**Instrumentos de renta variable****Al 31 de diciembre de 2017**

Cuotas de fondos:							
Mutuos Nacionales	203,249,596	-	-	-	-	203,249,596	
Total	<u>203,249,596</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203,249,596</u>	

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**Renta variable**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Instrumentos de renta variable							
Al 31 de diciembre de 2017							
Acciones:							
Fondo de Inversión Renta fija GAM	70,527,213	-	-	-	-	70,527,213	48,213
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,840,998	-	-	-	-	20,840,998	18,906
Fondo de inversión de desarrollo de Sociedades GAM Energía	102,360,879	-	-	-	-	102,360,879	1,871
Fondo Abierto de Inversión Depósito Flexible AFI UNIVERSAL	8,470,155	-	-	-	-	8,470,155	692.22
Fondo Nacional PIONEER United Renta fija	1,050,351	-	-	-	-	1,050,351	821
Total instrumentos de renta variable	203,249,596	-	-	-	-	203,249,596	70,503.22

Renta fija

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2017						
Del estado:						
Nacionales	1,889,890,715	3,131,745,177	267,627,881	-	3,399,373,058	5,289,263,773
De entidades financieras:						
Nacionales	2,005,068	-	-	-	-	2,005,068
De empresas:						
Nacionales	1,087,222,364	11,578,717	-	-	11,578,717	1,098,801,081

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta fija

<u>Renta fija</u>		<u>Cartera propia comprometida</u>				
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En operaciones a plazos</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2017						
Extranjeras	<u>48.703,922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.703,922</u>
Total	<u>3.027.822,069</u>	<u>3.143.323,894</u>	<u>267.627,881</u>	<u>-</u>	<u>3.410.951,775</u>	<u>6.438.773,844</u>

Renta fija

		Cartera propia comprometida					
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	Cantidad de títulos
Instrumentos de renta fija							
Al 31 de diciembre de 2017							
Ministerio de Hacienda	1,552,707,735	2,633,232,311	145,466,494	-	2,778,698,805	4,331,406,540	50,458
Banco Central de la República Dominicana	337,182,980	498,512,866	122,161,387	-	620,674,253	957,857,233	87,076
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	2,005,068	-	-	-	-	2,005,068	2,000,000
Consorcio REMIX, S. A.	7,989,371	11,578,717	-	-	11,578,717	19,568,088	169,573
Consorcio Energético Punta Cana - Macao	2,661,303	-	-	-	-	2,661,303	55,000
Dominican Power Partners	242,894,058	-	-	-	-	242,894,058	4,974,621
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicanas, S.A.S.	291,955,154	-	-	-	-	291,955,154	5,521,875
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A.	285,545,237	-	-	-	-	285,545,237	5,570,313
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	256,177,241	-	-	-	-	256,177,241	216,108,482
SUPERVALU, INC.	48,703,922	-	-	-	-	48,703,922	1,000,000
Total instrumentos de renta fija							
	3,027,822,069	3,143,323,894	267,627,881	-	3,410,951,775	6,438,773,844	235,537,398

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**c) Instrumentos financieros a costo amortizado - Cartera Propia**

		Cartera propia comprometida				
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
Al 31 de diciembre de 2018						
Otras inversiones	888,691,429	-	-	-	-	888,691,429
Rendimientos por cobrar de ventas con acuerdo de recompra	-	40,493,382	-	-	40,493,382	40,493,382
Total	888,691,429	40,493,382	-	-	40,493,382	929,184,811

	Cartera a costo amortizado	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Ministerio de Hacienda	36,173,819	28,533,447	-	-	28,533,447	64,707,266
Banco central de la República Dominicana	-	11,956,804	-	-	11,956,804	11,956,804
Banescó	747,316,021	-	-	-	-	747,316,021
Banco Múltiple de las Américas, S. A.	24,444	-	-	-	-	24,444
EDENORTE Dominicana, S. A.	105,177,145	-	-	-	-	105,177,145
Consorcio Remix	-	3,131	-	-	3,131	3,131
Total	888,691,429	40,493,382	-	-	40,493,382	929,184,811

		Cartera propia comprometida				
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
Al 31 de diciembre de 2017						
Otras Inversiones	2,505,801,417	-	-	-	-	2,505,801,417
Rendimientos por cobrar						
De ventas con acuerdo						
De recompra	-	99,041,689	-	-	99,041,689	99,041,689
Total	2,505,801,417	99,041,689	-	-	99,041,689	2,604,843,106

	Cartera a costo amortizado	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Ministerio de Hacienda	920,286,703	75,001,732	-	-	75,001,732	995,288,435
Banco central de la República Dominicana	-	23,942,177	-	-	23,942,177	23,942,177
Banco Santa Cruz	1,371,138,190	-	-	-	-	1,371,138,190
Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	5,000	-	-	-	-	5,000

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

	Cartera a costo amortizado	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazos	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
EDENORTE						
Dominicana, S. A.	214,371,525	-	-	-	-	214,371,525
Consorcio Remix	-	97,779	-	-	97,779	97,779
Total	<u>2,505,801,418</u>	<u>99,041,688</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,041,688</u>	<u>2,604,843,106</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable fueron por montos de DOP7,756,505,955 y DOP3,485,103,343, respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, ascendió a DOP7,874,102,824 y DOP2,759,496,440, respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado, fueron por montos de DOP593,804,165 y DOP364,236,275, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas por concepto de venta de inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado, fueron por montos ascendentes a DOP365,821,426 y DOP405,417,837, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa, son como sigue:

31 de diciembre de 2018	Nocional			Instrumentos financieros a valor razonable				Total de activos a valor razonable	Total de pasivos a valor razonable
	Ajustes a valor razonable		Cartera	Posicion activa		Posicion pasiva			
	Utilidad	Pérdida	Monto	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días		
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>									
Spot-DOP	3,410,484	(875,805)	160,028,980	62,600,049	-	93,142,646	-	62,600,049	93,142,646
Spot-USD	22,586	(14,810)	29,239,730	25,036,387	-	4,165,946	-	25,036,387	4,165,946
Contrato Divisa forward	7,092,000	-	745,950,000	-	753,042,000	-	-	753,042,000	-
Forward-USD	5,656,976	(603,761)	750,199,072	-	748,545,308	-	6,621,578	748,545,308	6,621,578
Divisa implícita forward	9,608,314	(1,095,280)	1,327,285,568	-	1,199,191,349	-	138,210,876	1,199,191,349	138,210,876
Forward-DOP	<u>299,698,616</u>	<u>(2,213,196)</u>	<u>3,645,134,957</u>	<u>-</u>	<u>1,296,194,498</u>	<u>-</u>	<u>2,094,186,095</u>	<u>1,296,194,498</u>	<u>2,094,186,095</u>
Total	<u>325,488,976</u>	<u>(4,802,852)</u>	<u>6,657,838,307</u>	<u>87,636,436</u>	<u>3,996,973,155</u>	<u>97,308,592</u>	<u>2,239,018,549</u>	<u>4,084,609,591</u>	<u>2,336,327,141</u>
31 de diciembre de 2017	Nacional			Instrumentos financieros a valor razonable				Total de activos a valor razonable	Total de pasivos a valor razonable
	Ajustes a valor razonable		Cartera	Posicion activa		Posicion pasiva			
	Utilidad	Pérdida	Monto	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días		
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>									
Spot-DOP	7,166	(2,869)	18,587,869	18,592,167	-	-	-	18,592,167	-
Forward-USD	2,438,890	(1,482,654)	302,584,235	-	265,588,596	-	40,917,183	265,588,596	40,917,183
Divisa implícita forward	587,729	(1,571,652)	271,043,594	-	51,020,419	-	222,169,054	51,020,419	222,169,054
Forward-DOP	<u>37,749,823</u>	<u>(8,695,166)</u>	<u>2,126,928,429</u>	<u>-</u>	<u>2,057,675,100</u>	<u>-</u>	<u>115,408,970</u>	<u>2,057,675,100</u>	<u>115,408,970</u>
Total	<u>40,783,608</u>	<u>(11,752,341)</u>	<u>2,719,144,127</u>	<u>18,592,167</u>	<u>2,374,284,115</u>	<u>-</u>	<u>378,495,207</u>	<u>2,392,876,282</u>	<u>378,495,207</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Contratos de derivados financieros (continuación)

Clasificados por contraparte:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	
	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>
Personas físicas	1,814,991,421	1,788,412,755	970,537,310	955,504,845
Personas jurídicas	3,549,020,309	3,814,813,323	601,425,468	583,064,609
Intermediarios de valores	164,605,898	165,409,617	2,192,167	2,185,000
Bancos	<u>892,319,105</u>	<u>889,202,612</u>	<u>1,197,216,545</u>	<u>1,178,389,673</u>
Total	<u>6,420,936,733</u>	<u>6,657,838,307</u>	<u>2,771,371,490</u>	<u>2,719,144,127</u>

14 Deudores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>		
Tipo de intermediación:	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Intermediación en operaciones a término (a)	<u>448,461</u>	<u>-</u>	<u>448,461</u>
	<u>448,461</u>	<u>-</u>	<u>448,461</u>

(a) Un detalle de las operaciones a término, es como sigue:

	Cuentas por cobrar por intermediación			De 11				
	<u>vencidas</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	Hasta <u>2 días</u>	De 3 a <u>10 días</u>	a 30 <u>días</u>	Más de <u>30 días</u>	<u>Total</u>
Personas físicas	-	-	-	-	1,000	-	-	1,000
Partes relacionadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,226</u>	<u>249,221</u>	<u>113,971</u>	<u>49,043</u>	<u>447,461</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,226</u>	<u>250,221</u>	<u>113,971</u>	<u>49,043</u>	<u>448,461</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas, según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018	Transacciones		Saldos	
	Ingreso	Gasto	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones				
a término (c)	5,636,688	5,792,424	-	-
Servicios administrativos (b)	42,968	1,863,830	-	-
Patrocinio (d)	-	8,466,545	-	-
Atención a clientes (e)	-	124,255	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (f)	-	94,219,833	-	-
	<u>-</u>	<u>94,219,833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2017	Transacciones		Saldos	
	Ingreso	Gasto	Activo	Pasivo
Cuentas por cobrar (a)	-	-	447,461	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	369,090
Intermediación de operaciones				
a término (c)	12,860,983	8,126,840	-	-
Servicios administrativos (b)	169,172	1,503,892	-	-
Patrocinio (d)	-	8,278,880	-	-
Atenciones a clientes (e)	-	249,334	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (f)	-	78,198,853	-	-
	<u>-</u>	<u>78,198,853</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) El Puesto de Bolsa presenta saldos por cobrar correspondientes a servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y renta variable. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa cobro a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02 % y 0.05 %, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos por pagar por la suma de DOP369,090, que corresponden a cuentas por pagar a las relacionadas por contratos de servicios de seguridad, espacio físico y gastos compartidos pagados mediante cargo fijo mensual.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos de intermediación de operaciones a término por la suma de DOP5,636,688 y DOP12,860,983, respectivamente, que corresponden a comisiones por servicios bursátiles pagados a la Bolsa de Valores de la República Dominicana por las transacciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa ha reconocido gastos por servicios de intermediación a la Bolsa de Valores de la República Dominicana por la suma de DOP5,792,424 y DOP8,126,840, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el Puesto de Bolsa ha reconocido gastos de comisiones por concepto de servicios bursátiles y referimiento en la compraventa de títulos de valores de deuda ofrecidos, pagados a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por la suma de DOP2,692,210.

- (d) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta gastos por concepto de publicidad y propaganda a los equipos de béisbol y basketball Los Indios Basketball Club, S.R.L. y Skanuss Consulting, S.R.L. en la temporada profesional de la República Dominicana por la suma de DOP8,466,545 y DOP8,278,880, respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta gastos por concepto de compra de chocolates para atención a clientes con Kah Kow, S.R.L. por la suma de DOP124,225 y DOP249,334, respectivamente.
- (f) Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa reconoció gastos por los servicios administrativos contratados, facturación de servicios telefónicos, y eventos de sucursales y referidores con las relacionadas, por la suma de DOP94,219,421 y DOP78,198,853, respectivamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados que se acompaña.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los sueldos y compensaciones a gerencia general y gerencias de áreas, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	30,040,550	28,231,835
Otras remuneraciones	40,415,929	33,017,938
Adelantos a ejecutivos	<u>23,762,942</u>	<u>16,949,080</u>
Total	<u><u>94,219,421</u></u>	<u><u>78,198,853</u></u>

16 Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es como sigue:

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

	<u>Valor</u> <u>razonable</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Núm. de</u> <u>acciones</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u>
Al 31 de diciembre de 2018				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	43,163,527	41,635,927	349,702	9.99 %
CEVALDOM	91,422,757	81,222,757	19,453	3.45 %
OTC Dominicana	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>0.001 %</u>
	<u><u>134,586,384</u></u>	<u><u>122,858,784</u></u>	<u><u>369,196</u></u>	<u><u>13.44%</u></u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Inversiones en sociedades (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Núm. de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana	32,963,527	32,963,527	264,742	9.99 %
CEVALDOM	1,200	1,200	1	0.001 %
OTC Dominicana	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>0.001 %</u>
	<u>32,964,827</u>	<u>32,964,827</u>	<u>264,744</u>	<u>9.99%</u>

b) Movimientos de las inversiones por sociedad:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana		
Saldo inicial	32,963,527	22,616,167
Valor razonable	<u>10,200,000</u>	<u>10,347,360</u>
Saldo final	<u>43,163,527</u>	<u>32,963,527</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CEVALDOM		
Saldo inicial	1,200	1,200
Adiciones	89,893,958	-
Valor razonable	<u>1,527,599</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>91,422,757</u>	<u>1,200</u>
OTC Dominicana		
Saldo final	<u>100</u>	<u>100</u>

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	2,274	103
CEVALDOM	<u>7,791,658</u>	<u>402</u>
Total	<u>7,793,932</u>	<u>505</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no posee control o influencia significativa en sociedades.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Software</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2017	2,208,772
Adiciones	1,552,241
Retiros	<u>(701,767)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,059,246
Adiciones	1,455,490
Retiros	<u>(1,096,573)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>3,418,163</u>
Amortización:	
Saldos al 1ro. de enero de 2017	(420,238)
Cargos por amortización	(794,080)
Retiros	<u>701,767</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>(512,551)</u>
Cargos por amortización	(1,209,974)
Retiros	<u>1,096,572</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(625,953)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>2,546,695</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>2,792,210</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	18,759,096	2,749,775	10,741,382	453,676	32,703,929
Adiciones	<u>3,926,400</u>	<u>7,254,706</u>	<u>1,627,094</u>	<u>-</u>	<u>12,808,200</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	22,685,496	10,004,481	12,368,476	453,676	45,512,129
Adiciones	<u>1,022,234</u>	<u>484,857</u>	<u>1,490,748</u>	<u>-</u>	<u>2,997,839</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>23,707,730</u>	<u>10,489,338</u>	<u>13,859,224</u>	<u>453,676</u>	<u>48,509,968</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	(1,563,258)	(2,011,916)	(7,481,324)	(259,243)	(11,315,741)
Cargos por amortización	<u>(3,751,819)</u>	<u>(1,853,352)</u>	<u>(1,382,088)</u>	<u>(64,811)</u>	<u>(7,052,070)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(5,315,077)	(3,865,268)	(8,863,412)	(324,054)	(18,367,811)
Cargos por amortización	<u>(4,494,114)</u>	<u>(2,119,042)</u>	<u>(1,543,300)</u>	<u>(64,811)</u>	<u>(8,221,267)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(9,809,191)</u>	<u>(5,984,310)</u>	<u>(10,406,712)</u>	<u>(388,865)</u>	<u>(26,589,078)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>17,370,419</u>	<u>6,139,213</u>	<u>3,505,064</u>	<u>129,622</u>	<u>27,144,318</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>13,898,539</u>	<u>4,505,028</u>	<u>3,452,512</u>	<u>64,811</u>	<u>21,920,890</u>

19 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento, y, a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD9,583 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente. Adicionalmente, establece un aumento de 5 % anual por el resto del contrato. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de aproximadamente DOP7,800,000 (USD139,200) y DOP6,172,000 (USD113,000), los cuales se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A valor razonable (a)	1,963,325,751	1,175,262,082
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	1,104,772,630	3,060,330,857
Obligaciones por instrumentos emitidos (nota 22)	1,827,498,904	1,727,348,904
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 23)	<u>1,792,438,941</u>	<u>1,428,122,185</u>
	<u>6,688,036,226</u>	<u>7,391,064,028</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar por pasivos indexados a valores y cambios de valor de los contratos *forward* y *spot* menores a un año. Un resumen se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2018

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos <i>spot</i> de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	890,614	-	-	-	890,614
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	839,406,319	568,994,755	550,121,825	-	1,958,522,899
A valor razonable - instrumentos derivados:					
Cambios de valor de contratos <i>forward</i> de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	2,315,383	239,164	262,411	-	2,816,958
Cambios de valor de contratos <i>forward</i> de divisas implícitas de compraventa de títulos de deuda por ajuste de tasa cambiaria	<u>761,118</u>	<u>334,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,095,280</u>
Total	<u>843,373,434</u>	<u>569,568,081</u>	<u>550,384,236</u>	<u>-</u>	<u>1,963,325,751</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

31 de diciembre de 2017

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos <i>spot</i> de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	2,869	-	-	-	2,869
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	526,320,401	396,112,444	241,076,895	-	1,163,509,740
A valor razonable - instrumentos derivados:					
Cambios de valor de contratos <i>forward</i> de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	10,177,820	-	-	-	10,177,820
Cambios de valor de contratos <i>forward</i> de divisas implícitas de compraventa de títulos de deuda por ajuste de tasa cambiaria	<u>1,571,652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,571,652</u>
Total	<u>538,072,742</u>	<u>396,112,444</u>	<u>241,076,895</u>	<u>-</u>	<u>1,175,262,081</u>

- (b) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre uno a 12 meses, con tasas de interés anuales entre 7.84 % hasta 8.30 % para las transacciones en pesos y 2.94 % y 3.4 % para las transacciones en dólares. Estas obligaciones están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente DOP1,095,000,000 y DOP3,060,000,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Vencimiento			Total	Valor Razonable del activo subyacente
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>		
Personas físicas	330,443,427	140,296,758	29,472,160	500,212,345	499,187,933
Personas jurídicas	49,547,810	101,084,128	10,253,428	160,885,366	159,354,222
Intermediarios de Valores	50,386,035	-	-	50,386,035	50,449,913
Instituciones financieras	<u>377,106,204</u>	<u>16,182,680</u>	<u>-</u>	<u>393,288,884</u>	<u>385,547,185</u>
Total	<u>807,483,476</u>	<u>257,563,566</u>	<u>39,725,588</u>	<u>1,104,772,630</u>	<u>1,094,539,253</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Vencimiento			Total	Valor Razonable del activo subyacente
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año		
Personas físicas	206,709,434	127,561,630	118,187,876	452,458,940	468,985,541
Personas jurídicas	484,125,908	814,715,431	343,975,358	1,642,816,697	1,749,436,036
Intermediarios de Valores	56,782,174	-	-	56,782,174	57,289,528
Instituciones financieras	<u>536,318,205</u>	<u>371,954,841</u>	<u>-</u>	<u>908,273,046</u>	<u>966,647,311</u>
Total	<u>1,283,935,721</u>	<u>1,314,231,902</u>	<u>462,163,234</u>	<u>3,060,330,857</u>	<u>3,242,358,416</u>

Con efectividad al 1ro. de enero de 2017, entró en vigencia la enmienda a la NIC 7, la cual requiere la presentación de una conciliación entre los flujos de efectivo por actividades de financiamiento y las partidas de los estados de situación financiera que lo originan, según se detalla a continuación:

	Obligaciones por financiamientos	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	Obligaciones por instrumentos emitidos	Capital	Reservas	Beneficios acumulados	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2018	3,060,330,857	1,428,122,185	1,727,348,904	825,000,000	165,000,000	976,557,261	8,182,359,207
Financiamientos obtenidos	193,523,564,553	7,706,888,129	400,000,000	-	-	-	201,630,452,682
Financiamientos pagados	<u>(195,420,574,474)</u>	<u>(7,345,143,365)</u>	<u>(300,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(203,065,717,839)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividad de financiamiento	<u>(1,897,009,921)</u>	<u>361,744,764</u>	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,435,265,157)</u>
Otros cambios en el patrimonio							
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	134,873,462	134,873,462
Distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(550,000,000)</u>	<u>(550,000,000)</u>
Total otros cambios en el patrimonio - beneficios del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(415,126,538)</u>	<u>(415,126,538)</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

	Obligaciones por financiamientos	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	Obligaciones por instrumentos emitidos	Capital	Reservas	Beneficios acumulados	Total
Otros cambios:							
Gastos de intereses	331,104,998	125,773,549	170,975,669	-	-	-	627,854,216
Intereses pagados	<u>(389,653,304)</u>	<u>(123,201,557)</u>	<u>(170,825,669)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(683,680,530)</u>
Total otros cambios	<u>(58,548,306)</u>	<u>2,571,992</u>	<u>150,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(55,826,314)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u><u>1,104,772,630</u></u>	<u><u>1,792,438,941</u></u>	<u><u>1,827,498,904</u></u>	<u><u>825,000,000</u></u>	<u><u>165,000,000</u></u>	<u><u>561,430,723</u></u>	<u><u>6,276,141,198</u></u>

21 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Forward	<u>6,468,569,597</u>	<u>6,235,991,705</u>	<u>2,700,556,258</u>	<u>2,752,779,322</u>

Los tipos de moneda en que las transacciones fueron realizadas por el Puesto de Bolsa a los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>USD</u>	<u>DOP</u>	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
Forward	<u>2,845,611,111</u>	<u>3,390,380,594</u>	<u>579,695,252</u>	<u>2,173,084,070</u>

La clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones fueron las siguientes:

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Bancos comerciales</u>	<u>Agentes de Bolsa</u>	<u>Entidades no reguladas</u>	<u>Total</u>
Forward	<u>762,865,365</u>	<u>137,836,799</u>	<u>5,335,289,541</u>	<u>6,235,991,705</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Bancos Comerciales</u>	<u>Agentes de Bolsa</u>	<u>Entidades no reguladas</u>	<u>Total</u>
Forward	<u>1,197,216,545</u>	<u>-</u>	<u>1,555,562,777</u>	<u>2,752,779,322</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

22 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa a los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor del principal (a)	1,800,000,000	1,700,000,000
Intereses por pagar	<u>27,498,904</u>	<u>27,348,904</u>
	<u>1,827,498,904</u>	<u>1,727,348,904</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este compromiso tiene una vigencia a corto plazo, menor de 365 días de aproximadamente DOP600,000,000 para ambos años y a largo plazo, mayor a 365 días de DOP1,200,000,000 y DOP1,100,000,000, respectivamente con tasas de interés entre 9.45 % y 10.15 %.

23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

31 de diciembre de 2018

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con instituciones financieras:						
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,125,000	-	375,000,000	-	-	378,125,000
Banco Popular Dominicano	62,754	-	502,028,000	-	-	502,090,754
Banco Múltiple Lafise	66,954,733	-	-	-	-	66,954,733
Banco Múltiple ADEMI	100,804,440	-	-	-	-	100,804,440
Banco de Reservas de la República Dominicana	402,040,757	100,405,600	-	-	-	502,446,357
Baneco Panamá	<u>1,044,217</u>	<u>-</u>	<u>240,973,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>242,017,657</u>
Total	<u>574,031,901</u>	<u>100,405,600</u>	<u>1,118,001,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,792,438,941</u>

31 de diciembre de 2017

Obligaciones con instituciones financieras:						
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	592,778	-	160,000,000	-	-	160,592,778
Banco Múltiple Lafise	201,254	-	57,960,000	-	-	58,161,254
Citibank	<u>1,868,153</u>	<u>-</u>	<u>1,207,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,209,368,153</u>
Total	<u>2,662,185</u>	<u>-</u>	<u>1,425,460,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,428,122,185</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamo con bancos locales e internacionales por DOP1,787,204,764 y DOP1,425,460,000, respectivamente, los cuales devengan un interés anual promedio de 4.25 % y 9.5 % para las obligaciones y mantienen un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP5,234,177 y DOP2,662,185, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue por la suma de DOP125,773,549 y DOP36,260,804, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan

24 Acumulaciones y otras retenciones

El detalle de acumulaciones y otras retenciones por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por pagar empleados	43,875,058	46,909,950
Acumulaciones por pagar	-	5,392,121
Proveedores locales	2,316,140	3,679,992
Otros pasivos	-	550
Total	<u>46,191,198</u>	<u>55,982,613</u>

25 Impuestos sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y los resultados para propósitos de impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	153,890,273	653,644,918
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	3,554,714	2,108,215
Ingresos no gravables	(293,704,858)	(350,677,362)
Dividendos ganados	(20,378,441)	(10,347,865)
	<u>(310,528,585)</u>	<u>(358,917,012)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	191,765	398,783
Provisiones no admitidas	2,514,734	3,321,620

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados no realizados producto del		
Ajuste a valor de mercado	233,970,503	(211,283,016)
Diferencia cambiaria año anterior	<u>-</u>	<u>148,402</u>
	<u>236,677,002</u>	<u>(207,414,211)</u>
Renta neta imponible	<u>80,038,690</u>	<u>87,313,695</u>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte entre el 27 % sobre la renta neta imponible o el 1 % de los activos sujetos a impuestos. Durante los años 2018 y 2017, califica para liquidar el impuesto sobre la renta con base en su renta neta imponible.

Un detalle del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Base imponible	80,038,690	87,313,695
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	21,610,446	23,574,698
Menos:		
Anticipos de impuestos	27,917,991	32,166,853
Credito por inversión (Art.34 Ley 108-10)	4,946,411	4,419,734
Saldo a favor ejercicio anterior	13,234,866	183,126
Rentenciones por intereses	<u>73,973</u>	<u>39,851</u>
Saldo a favor (a)	<u>(24,562,795)</u>	<u>(13,234,866)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo a favor se encuentran registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	21,610,446	23,574,698
Diferido	<u>(2,593,635)</u>	<u>3,626,785</u>
	<u>19,016,811</u>	<u>27,201,483</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

El movimiento del impuesto diferido durante los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

	Saldo al <u>inicio</u>	Reconocido en los resultados <u>del año</u>	Saldo <u>final</u>
2018			
Otras provisiones	978,272	938,785	1,917,057
Resultados por valoración- no realizados - gravados	<u>(17,699,692)</u>	<u>1,654,850</u>	<u>(16,044,842)</u>
Total impuesto diferido pasivo	<u>(16,721,420)</u>	<u>2,593,635</u>	<u>(14,127,785)</u>
2017			
Otras provisiones	841,842	136,430	978,272
Resultados por valoración- no realizados - gravados	<u>(13,936,477)</u>	<u>(3,763,215)</u>	<u>(17,699,692)</u>
Total impuesto diferido pasivo	<u>(13,094,635)</u>	<u>(3,626,785)</u>	<u>(16,721,420)</u>

Una conciliación de la tasa efectiva tributación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Beneficio neto	87.64	134,873,462	95.84	626,443,436
Impuesto sobre la renta, neto	<u>12.36</u>	<u>19,016,811</u>	<u>4.16</u>	<u>27,201,483</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100</u>	<u>153,890,273</u>	<u>100.00</u>	<u>653,644,919</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27	41,550,374	27	176,484,128
Ingresos no gravables	(51.53)	(79,300,312)	(14.49)	(94,682,888)
Impuestos no deducibles reconocidos como gastos	0.62	959,773	0.09	569,218
Dividendos ganados	(3.57)	(5,502,179)	(0.43)	(2,793,924)
Efecto de cambios en las tasas que originan diferencias permanentes	<u>39.84</u>	<u>61,309,155</u>	<u>(8.01)</u>	<u>(52,375,051)</u>
	<u>12.36</u>	<u>19,016,811</u>	<u>4.16</u>	<u>27,201,483</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Efectivo y equivalente de efectivo	115,995,014	115,995,014	32,726,043	32,726,043
Inversiones en instrumentos				
Financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	6,688,016,634	6,688,016,634	6,642,023,440	6,642,023,440
A valor razonable instrumentos financieros derivados	322,055,906	322,055,906	40,776,442	40,776,442
A costo amortizado:				
Inversiones restringidas	929,184,811	929,184,811	2,604,843,106	2,604,843,106
Deudores por intermediación	-	-	448,461	448,461
Otras cuentas por cobrar	62,682,085	62,682,085	29,482,887	29,482,887
Total, activos financieros	<u>8,117,934,450</u>	<u>8,117,934,450</u>	<u>9,350,300,379</u>	<u>9,350,300,379</u>
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
A valor razonable con cambios en resultados	(1,959,413,513)	(1,959,413,513)	(1,163,512,609)	(1,163,512,609)
Instrumentos financieros				
Derivados	(3,912,238)	(3,912,238)	(11,749,472)	(11,749,472)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	(1,104,772,630)	(1,104,772,630)	(3,060,330,857)	(3,060,330,857)
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	(1,827,498,904)	(1,827,498,904)	(1,727,348,904)	(1,727,348,904)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(1,792,438,941)	(1,792,438,941)	(1,428,122,185)	(1,428,122,185)
Otros pasivos corrientes	(46,191,198)	(46,191,198)	(55,982,613)	(55,982,613)
Total pasivos financieros	<u>(6,734,227,424)</u>	<u>(6,734,227,424)</u>	<u>(7,447,046,640)</u>	<u>(7,447,046,640)</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>1,383,707,026</u>	<u>1,383,707,026</u>	<u>1,903,253,739</u>	<u>1,903,253,739</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Patrimonio

a) Un resumen del patrimonio de el Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

	2018		2017	
Autorizadas	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	10,000,000	1,000,000,000	10,000,000	1,000,000,000
Emitidas y en circulación				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	8,250,000	825,000,000	8,250,000	825,000,000

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2018				
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	976,557,261
Aumento	-	-	-	134,873,462
Disminución (i)	-	-	-	(550,000,000)
	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>561,430,723</u>
31 de diciembre de 2017				
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	627,891,603
Aumento	-	-	-	626,443,436
Disminución (i)	-	-	-	(277,777,778)
	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>976,557,261</u>

(i) Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 2 de mayo de 2018 y 24 de abril de 2017 se aprobó el pago dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP550,000,000 y DOP277,777,778 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP426,557,261 y DOP350,113,826, respectivamente. Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio, es como sigue:

	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2018					
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998 %	8,043,735	804,373,500	160,874,700	547,394,955
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002 %	206,265	20,626,500	4,125,300	14,035,768
	<u>100.0000 %</u>	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>561,430,723</u>
31 de diciembre de 2017					
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998 %	8,043,735	804,373,500	160,874,700	952,141,376
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002 %	206,265	20,626,500	4,125,300	24,415,885
	<u>100.0000 %</u>	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>976,557,261</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Patrimonio (continuación)

La reserva legal constituye el 20 % del capital suscrito y pagado, según lo dispuesto en la ley del mercado de valores.

28 Ingresos por comisiones, custodia y registros

La aplicación de la NIIF 15 no tuvo efecto sobre el reconocimiento de los ingresos en el año 2018, igual que en años anteriores los ingresos por intermediación y otras comisiones se reconocen a través del tiempo cuando las obligaciones de desempeño relacionadas se cumplen.

Un resumen de los ingresos por comisiones, custodia y registros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles	16,710,355	14,643,259
Otras comisiones	<u>69,800</u>	<u>75,550</u>
	<u>16,780,155</u>	<u>14,718,809</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene ingresos por servicios de administración de cartera, custodia y/o asesorías financieras.

29 Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
Ganancia en venta	593,804,165	364,236,275
Ganancia en valuación de activos - pasivos financieros	7,756,505,955	3,485,103,343
Ganancia cambiaria	182,172,648	62,235,357
Comisiones por operaciones bursátiles	<u>16,780,155</u>	<u>14,718,809</u>
Total ingresos financieros	<u>8,549,262,923</u>	<u>3,926,293,784</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

29 Ingresos (gastos) financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos financieros</i>		
Pérdida en venta	(365,821,426)	(405,417,837)
Pérdida en valuación de activos - pasivos financieros	(7,874,102,824)	(2,759,496,440)
Pérdida en cambio	(146,968,096)	(73,637,892)
Comisiones por operaciones bursátiles	(13,250,831)	(13,200,250)
Otros	<u>(6,956,719)</u>	<u>(7,492,472)</u>
Total gastos financieros	<u>(8,407,099,896)</u>	<u>(3,259,244,891)</u>
Total ingresos financieros, neto	<u>142,163,027</u>	<u>667,048,893</u>

PARALLAX VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por línea de negocios a los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

31 de diciembre de 2018		A valor razonable								A costo amortizado					
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Total	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
<u>Tipo de contrato</u>															
A valor razonable	-	6,795,617,607	(6,052,729,663)	593,804,165	(365,821,426)	-	-	807,522,741	(426,603,714)	-	-	-	-	1,351,789,710	
A valor razonable instrumentos															
financieros derivados	-	960,888,348	(1,821,373,160)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(860,484,812)	
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102,195,721	-	102,195,721	
Ingresos por custodia de valores	(4,651,254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,651,254)	
Comisiones por operaciones															
bursátiles	(1,706,306)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,706,306)	
Gastos por comisiones y															
servicios	(1,152,367)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,152,367)	
Otras comisiones	11,039,251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,039,251	
Total	3,529,324	7,756,505,955	(7,874,102,823)	593,804,165	(365,821,426)	-	-	807,522,741	(426,603,714)	-	-	102,195,721	-	597,029,943	

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Resultados por líneas de negocios (continuación)

31 de diciembre de 2017

31 de diciembre de 2017		A valor razonable								A costo amortizado				
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Total
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
Tipo de contrato														
A valor razonable	-	1,787,806,769	(1,427,527,980)	364,236,275	(405,417,837)	-	-	468,514,912	(274,999,364)	-	-	-	-	512,612,775
A valor razonable instrumentos														
financieros derivados	-	1,697,296,573	(1,331,968,460)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	365,328,113
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166,615,763	-	166,615,763
Ingresos por custodia de valores	(2,564,450)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,564,450)
Comisiones por operaciones														
bursátiles	3,117,952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,117,952
Gastos por comisiones y														
servicios	(777,086)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(777,086)
Otras comisiones	1,742,143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,742,143
Total	1,518,559	3,485,103,342	(2,759,496,440)	364,236,275	(405,417,837)	-	-	468,514,912	(274,999,364)	-	-	166,615,763	-	1,046,075,210

PARALLAX VALORES, PUESTO DE BOLSA S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos al personal	55,405,767	45,839,489
Beneficios al personal	55,228,121	61,693,850
Aportes al plan de pensiones	3,286,035	2,597,665
Otras compensaciones al personal	<u>14,804,135</u>	<u>11,391,489</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>128,724,058</u>	<u>121,522,493</u>
Gastos operativos	<u>19,796,694</u>	<u>26,232,520</u>
Servicios de proveedores locales	14,046,709	13,547,330
Servicios de proveedores extranjeros	2,087,105	1,511,982
Arrendamientos (nota 19)	7,818,942	6,171,795
Asesoría legal	772,086	132,750
Amortización del período	1,209,974	794,080
Gastos de depreciación y amortización	8,221,267	7,052,070
Cuotas y comisiones pagadas	3,055,246	3,072,391
Gastos de comunicaciones	4,725,228	3,231,813
Electricidad	792,911	685,306
Otros	<u>4,912,808</u>	<u>4,369,783</u>
Total otros gastos de administración	<u>47,642,276</u>	<u>40,569,300</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>196,163,028</u>	<u>188,324,313</u>

32 Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

- a) El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2018 y 2017. La cuota por esta membresía es de DOP95,000 mensuales para ambos años. El gasto por este concepto es de aproximadamente DOP1,140,000, para ambos años, los cuales se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

32 Compromisos (continuación)

- b) El Puesto de bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuota por esta membresía es de DOP62,000 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto es de DOP744,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- c) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. El mismo contempla un pago anual por mantenimiento en registro por DOP60,000 y pagos mensuales por accesos de usuarios al sistema de DOP8,000 hasta dos usuarios, y DOP8,000 por cada usuario adicional. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de DOP363,000 y DOP315,000, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- d) El Puesto de Bolsa es requerido a pagar una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIV), por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de DOP4,907,000 para ambos años y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

33 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden*Cuentas de orden y contingentes**Cuentas contingentes*

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de orden contingentes según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos:		
Contratos compra <i>spot</i> - TVD	90,815,305	18,790,816
Contratos compra <i>spot</i> - renta variable	481,144	-
Contrato divisas	745,950,000	-
Contratos implícitos - <i>forward</i>	1,189,876,504	50,439,441
Contratos compra - <i>forward</i> - TVD	<u>2,104,760,068</u>	<u>2,380,312,902</u>
Total de activos	<u>4,131,883,021</u>	<u>2,449,543,159</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

33 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos:		
Contratos venta <i>spot</i> - TVD	103,779,220	-
Contratos venta implícitos - <i>Forward</i>	137,409,064	220,604,153
Contratos venta - <i>forward</i> -TV D	<u>2,436,234,648</u>	<u>151,706,211</u>
Total de pasivos	<u>2,677,422,932</u>	<u>372,310,364</u>

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP63,915,640,269 y DOP59,511,199, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha, estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

Las garantías para las líneas de crédito se realizan al momento de solicitar los desembolsos y se van liberando en la medida en que se va amortizando el capital del préstamo desembolsado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa había recibido dividendos pagados en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2018, el Puesto de Bolsa mantiene en balance en cuentas de orden un monto ascendente a DOP600,000,000, correspondiente al programa de emisión aprobado pendiente de colocar.

A continuación se presenta las transacciones relativas a las otras cuentas de orden:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas de orden: -		
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país	<u>5,098,986,920</u>	<u>2,562,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

34 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en normas y resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

35 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

El Capítulo IV del manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ♦ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ♦ Propiedades de inversión.
- ♦ Acreedores por intermediación.
- ♦ Otros activos.
- ♦ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ♦ Provisiones.
- ♦ Plan de beneficios basados en acciones.
- ♦ Contingencias.
- ♦ Hechos relevantes.
- ♦ Hechos posteriores.
- ♦ Otras revelaciones importantes.
- ♦ Estados financieros ajustados por inflación.
- ♦ Estados de resultados integrales.

Ninoska F. Marte De Tiburcio
Presidente/Gerente General

Patricia Rimoli Suncar
Contralora

Huascar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. ACCIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013300124	GAM CAPITAL, S.A.	39,397	39,397,000.00	61,461,343.00	(22,064,343.00)	DOP	BVRD	38.31%
DO8013400122	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,906	18,917,344.00	23,835,070.00	(4,917,726.00)	DOP	BVRD	18.39%
DO8014400121	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced	35	39,519,517.00	39,702,337.00	(182,820.00)	DOP	BVRD	38.43%
N/A	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	4,797	4,999,995.00	5,069,882.00	(69,887.00)	DOP	BVRD	4.86%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal	1.08	11,339.00	14,056.00	(2,717.00)	DOP	BVRD	0.01%
	Total		102,845,195.00	130,082,688.00	(27,237,493.00)			100.00%

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. ACCIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013300124	GAM CAPITAL, S.A.	48,213.00	48,213,000	70,527,213	(22,314,213)	DOP	BVRD	63.92%
DO8013400122	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,906.00	18,917,344	20,840,998	(1,923,654)	DOP	BVRD	25.08%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible	10,541.48	7,297,025	8,470,155	(1,173,130)	DOP	BVRD	9.67%
DO8012152021	FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA	821.00	1,005,553	1,050,352	(44,799)	DOP	BVRD	1.33%
	Total		75,432,921	100,888,717	(25,455,796)			100.00%

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. ACCIONES

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013800123	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	1,950	1,955,670.00	2,331,246.00	(375,576.00)	USD / 50.2028	BVRD	99.97%
N/A	Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	0.62	642.00	649.00	(7.00)	USD / 50.2028	BVRD	0.03%
	Total USD		1,956,312.00	2,331,895.00	(375,583.00)			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028		96,256,051.00	114,735,757.00	(18,479,706.00)			
	VALOR EN DOP		98,212,364.00	117,067,652.00	(18,855,289.00)			

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. ACCIONES

<i>Codigo ISIN</i>	<i>Acciones</i>	<i>No. de Acciones</i>	<i>Valor de Adquisición</i>	<i>Valor del Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO8013800123	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	1,871.00	1,876,441.00	2,119,273.00	(242,832.00)	USD / 48.3000	BVRD	100.00%
	Total USD		1,876,441.00	2,119,273.00	(242,832.00)			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000		88,755,643.00	100,241,606.00	(11,485,954.00)			
	VALOR EN DOP		90,632,084.00	102,360,879.00	(11,728,786.00)			

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

		Valor	Costo	Valor de	Superavit	Moneda de	Mecanismo	Porcentaje de
Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Nominal	Amortizado	Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación	Participación
DO1002213424	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	21,020,000.00	-	21,329,772.00	(186,969.00)	DOP	OTC / BVRD	0.80%
DO1002249923	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	6,620,000.00	-	6,879,749.00	(5,152.00)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1002243926	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.07.2019	2,000,000.00	-	2,060,056.00	22,442.00	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002213325	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 07.01.2022	60,100,000.00	-	63,599,503.00	(170,693.00)	DOP	OTC / BVRD	2.27%
DO1002257728	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 08.01.2021	9,620,000.00	-	10,225,541.00	491,548.00	DOP	OTC / BVRD	0.36%
DO1002240229	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 11.01.2019	57,670,000.00	-	57,789,146.00	400,371.00	DOP	OTC / BVRD	2.18%
DO1002215825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 14.10.2022	10,000,000.00	-	10,545,190.00	(410,147.00)	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1002249022	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.10.2019	4,120,000.00	-	4,298,367.00	(41,627.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002243223	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 19.04.2019	2,310,000.00	-	2,375,308.00	(7,460.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002251523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 20.03.2020	22,310,000.00	-	23,378,649.00	(98,073.00)	DOP	OTC / BVRD	0.84%
DO1002212020	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 30.04.2021	10,000,000.00	-	10,710,580.00	113,504.00	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1002216724	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 05.01.2024	37,030,000.00	-	37,362,344.00	(116,825.00)	DOP	OTC / BVRD	1.40%
DO1002216526	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 10.09.2021	580,000.00	-	573,706.00	1,512.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213829	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 11.03.2022	13,850,000.00	-	14,502,570.00	245,045.00	DOP	OTC / BVRD	0.52%
DO1002218423	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 15.01.2021	230,210,000.00	-	226,220,000.00	3,514,670.00	DOP	OTC / BVRD	8.71%
DO1002218621	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 17.01.2025	33,820,000.00	-	33,803,090.00	1,058,679.00	DOP	OTC / BVRD	1.28%
DO1002214521	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 17.01.2022	19,840,000.00	-	20,859,776.00	(480,332.00)	DOP	OTC / BVRD	0.75%
DO1002213820	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 20.01.2022	204,420,000.00	-	213,977,248.00	4,887,099.00	DOP	OTC / BVRD	7.74%
DO1002260524	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 22.02.2019	32,040,000.00	-	32,201,033.00	14,093.00	DOP	OTC / BVRD	1.21%
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30.07.2021	24,500,000.00	-	24,780,354.00	422,263.00	DOP	OTC / BVRD	0.93%
DO1002215726	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30.09.2017	17,660,000.00	-	18,617,419.00	(36,540.00)	DOP	OTC / BVRD	0.67%
DO1005241026	Bonos Ministerio de Hacienda - 05.04.2019	800,000.00	-	811,431.00	27,537.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005241125	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2022 - 04.02.2022	143,600,000.00	-	170,053,992.00	7,274,685.00	DOP	OTC / BVRD	5.43%
DO1005234625	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2021 - 04.06.2021	186,400,000.00	-	211,842,295.00	3,840,134.00	DOP	OTC / BVRD	7.05%
DO1005224329	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.07.2020	20,100,000.00	-	22,072,252.00	116,168.00	DOP	OTC / BVRD	0.76%
DO1005205617	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 05.02.2027	664,800,000.00	-	689,515,270.00	6,516,905.00	DOP	OTC / BVRD	25.16%
DO1005204719	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 04.03.2022	126,200,000.00	-	127,751,377.00	3,156,095.00	DOP	OTC / BVRD	4.78%
DO1005205914	Bonos Ministerio de Hacienda MH2-2023 - 07.04.2023	52,600,000.00	-	53,268,967.00	1,394,562.00	DOP	OTC / BVRD	1.99%
DO1005205112	Bonos Ministerio de Hacienda MH2-2026 - 14.01.2026	900,000.00	-	925,330.00	55,244.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005205419	Bonos Ministerio de Hacienda - 06.11.2026	3,900,000.00	-	4,055,727.00	(115,151.00)	DOP	OTC / BVRD	0.15%
DO1005204115	Bonos Ministerio de Hacienda - 10.05.2019	46,900,000.00	-	47,275,153.00	(251,687.00)	DOP	OTC / BVRD	1.78%
DO1005204214	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2024 - 10.05.2024	117,600,000.00	-	124,228,994.00	5,570,955.00	DOP	OTC / BVRD	4.45%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2026 - 06.03.2026	7,300,000.00	-	7,361,561.00	225,440.00	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2029 - 06.07.2029	194,000,000.00	-	202,067,296.00	22,835,543.00	DOP	OTC / BVRD	7.34%
DO2006301629	Banco Caribe - Bonos Subordinados - 06.10.2023	49,500,000.00	-	49,451,589.00	55,414.00	DOP	OTC / BVRD	1.87%
DO2006301728	Banco Caribe - Bonos Subordinados - 06.10.2023	50,000,000.00	-	49,951,100.00	57,180.00	DOP	OTC / BVRD	1.89%
DO2006301827	Banco Caribe - Bonos Subordinados - 06.10.2023	50,000,000.00	-	49,951,100.00	54,173.00	DOP	OTC / BVRD	1.89%
DO2009101513	Bonos Corporativos Motor Crédito Serie 1 - 03.05.2019	250,000.00	-	250,192.00	(192.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009102313	Bonos Corporativos Motor Crédito 9na. Emisión - 02.02.2020	194,657.00	-	195,084.00	(619.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009102412	Bonos Corporativos Motor Crédito 10ma. Emisión 02.02.2020	500,000.00	-	501,097.00	(1,460.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009305312	Bonos Corporativos EGE HAINA 3ra. Emisión - 27.06.2026	20,000.00	-	19,460.00	540.00	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009305718	Bonos Corporativos EGE HAINA 7ma. Emisión - 21.07.2026	500,000.00	-	492,850.00	7,150.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009305817	Bonos Corporativos EGE HAINA 8va. Emisión - 21.07.2026	539,953.00	-	532,232.00	7,721.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009305916	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 21.07.2026	130,047.00	-	128,187.00	1,607.00	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009306112	Bonos Corporativos EGE HAINA 11era. Emisión - 28.06.2026	100,000.00	-	97,370.00	2,580.00	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009306310	Bonos Corporativos EGE HAINA 13era. Emisión - 10.08.2026	500,000.00	-	486,850.00	10,416.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2009307110	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 28.06.2027	8,172,091.00	-	8,715,535.00	(543,472.00)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO2009307219	Bonos Corporativos EGE HAINA 2da. Emisión - 28.06.2027	20,374,782.00	-	21,729,705.00	(1,356,537.00)	DOP	OTC / BVRD	0.77%
DO2009307318	Bonos Corporativos EGE HAINA 3ra. Emisión - 27.06.2026	26,813,954.00	-	28,597,082.00	(1,783,128.00)	DOP	OTC / BVRD	1.01%
DO2009307417	Bonos Corporativos EGE HAINA 4ta. Emisión - 28.06.2027	28,355,416.00	-	30,241,051.00	(1,166,229.00)	DOP	OTC / BVRD	1.07%
DO2009307714	Bonos Corporativos EGE HAINA 7ma. Emisión - 14.08.2027	200,000.00	-	203,280.00	4,256.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009307813	Bonos Corporativos EGE HAINA 8va. Emisión - 14.08.2027	300,000.00	-	304,920.00	(4,920.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009308514	Bonos Corporativos EGE HAINA 15ta. Emisión - 04.10.2027	3,385,666.00	-	3,552,410.00	(167,244.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO2009308613	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ta. Emisión - 04.10.2027	3,256,439.00	-	3,416,819.00	(161,049.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO2009308712	Bonos Corporativos EGE HAINA 17ma. Emisión - 04.10.2027	3,079,385.00	-	3,231,045.00	(151,660.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO2009308811	Bonos Corporativos EGE HAINA 18ava. Emisión - 14.10.2027	3,523,991.00	-	3,697,548.00	(174,107.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO2009308910	Bonos Corporativos EGE HAINA 19na. Emisión - 04.10.2027	3,041,162.00	-	3,190,939.00	(149,777.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO2010000522	Bonos Corporativos ALAVER - 22.10.2020	2,000,000.00	-	1,992,912.00	(3,912.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO2012702125	Bonos Corporativos United Capital - 1era. Emisión - 20.12.2020	549,132.00	-	556,490.00	(15,111.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2012702521	Bonos Corporativos United Capital - 5ta. Emisión - 20.12.2020	549,132.00	-	556,490.00	(15,111.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2012702828	Bonos Corporativos United Capital - 8va. Emisión - 20.12.2020	549,132.00	-	556,490.00	(15,111.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO2012703024	Bonos Corporativos United Capital - 10ma. Emisión - 20.12.2020	122,132.00	-	123,769.00	(4,507.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2015000113	Banco Confisa - Bonos Corporativos - 04.12.2020	847,000.00	-	856,906.00	(29,066.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
TOTAL		2,642,174,071.00	-	2,760,899,548.00	54,721,663.00			100.00%

2.1. TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Precio	Valor de	Superávit	Moneda de	Mecanismo	Porcentaje de
		Nominal	Pactado	Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación	Participación
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	3,000,000.00	3,508,959.00	3,409,479.00	99,480.00	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	3,900,000.00	4,758,842.00	4,618,458.00	140,384.00	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	4,600,000.00	5,623,781.00	5,447,412.00	176,369.00	DOP	OTC / BVRD	0.60%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	9,800,000.00	10,259,326.00	9,820,471.00	338,855.00	DOP	OTC / BVRD	1.28%
DO1005205617	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	44,500,000.00	47,520,660.00	46,154,377.00	1,366,284.00	DOP	OTC / BVRD	5.81%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	79,000,000.00	98,588,560.00	93,553,380.00	3,035,180.00	DOP	OTC / BVRD	10.32%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	25,400,000.00	24,974,728.00	25,723,037.00	(748,309.00)	DOP	OTC / BVRD	3.32%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	9,700,000.00	9,981,814.00	9,823,365.00	158,450.00	DOP	OTC / BVRD	1.27%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	15,100,000.00	15,557,168.00	15,292,042.00	265,126.00	DOP	OTC / BVRD	1.97%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	65,100,000.00	66,704,650.00	65,927,942.00	776,708.00	DOP	OTC / BVRD	8.51%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	89,400,000.00	92,670,163.00	90,536,989.00	2,133,173.00	DOP	OTC / BVRD	11.68%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	6,300,000.00	7,084,402.00	7,159,906.00	(75,504.00)	DOP	OTC / BVRD	0.82%
DO1005205617	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	400,000.00	425,503.00	414,871.00	10,632.00	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	1,300,000.00	1,575,947.00	1,539,486.00	36,461.00	DOP	OTC / BVRD	0.17%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	11,800,000.00	14,236,477.00	13,973,796.00	262,681.00	DOP	OTC / BVRD	1.54%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	14,300,000.00	14,846,963.00	14,475,790.00	371,174.00	DOP	OTC / BVRD	1.87%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	10,200,000.00	10,012,820.00	10,329,724.00	(316,904.00)	DOP	OTC / BVRD	1.33%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	9,500,000.00	9,546,389.00	9,620,821.00	(74,433.00)	DOP	OTC / BVRD	1.24%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	9,300,000.00	9,319,711.00	9,374,391.00	(54,680.00)	DOP	OTC / BVRD	1.22%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	4,800,000.00	4,941,036.00	4,861,046.00	79,989.00	DOP	OTC / BVRD	0.63%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	22,800,000.00	23,492,857.00	23,089,970.00	402,887.00	DOP	OTC / BVRD	2.98%
DO1005205419	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	16,800,000.00	17,945,911.00	17,470,824.00	475,087.00	DOP	OTC / BVRD	2.19%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	2,840,000.00	2,972,582.00	2,993,968.00	(21,386.00)	DOP	OTC / BVRD	0.37%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	14,770,000.00	15,647,501.00	15,465,918.00	181,583.00	DOP	OTC / BVRD	1.83%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	21,020,000.00	22,269,793.00	22,010,399.00	259,394.00	DOP	OTC / BVRD	2.75%
DO1002251523	Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	260,000.00	266,618.00	272,454.00	(5,836.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005241026	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2019 - 05.04.2019	500,000.00	498,521.00	507,145.00	(8,624.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	1,000,000.00	1,091,976.00	1,098,122.00	(6,146.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	800,000.00	960,205.00	947,676.00	12,529.00	DOP	OTC / BVRD	0.98%
DO1005205617	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	2,200,000.00	2,309,827.00	2,281,789.00	28,038.00	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	2,400,000.00	2,474,393.00	2,429,503.00	44,890.00	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	1,000,000.00	1,058,603.00	1,012,293.00	46,310.00	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005205617	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	6,200,000.00	6,481,218.00	6,430,497.00	50,720.00	DOP	OTC / BVRD	0.81%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	2,200,000.00	2,279,118.00	2,227,045.00	52,074.00	DOP	OTC / BVRD	0.29%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	3,200,000.00	3,306,290.00	3,239,338.00	66,953.00	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1005205617	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	13,800,000.00	14,396,061.00	14,313,043.00	83,019.00	DOP	OTC / BVRD	1.80%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	5,800,000.00	6,004,728.00	5,871,299.00	133,429.00	DOP	OTC / BVRD	0.76%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	8,000,000.00	9,628,600.00	9,473,760.00	154,840.00	DOP	OTC / BVRD	1.05%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	5,600,000.00	6,794,677.00	6,631,632.00	163,045.00	DOP	OTC / BVRD	0.73%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	7,000,000.00	7,294,162.00	7,086,051.00	208,111.00	DOP	OTC / BVRD	0.91%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	8,400,000.00	8,753,612.00	8,503,261.00	250,351.00	DOP	OTC / BVRD	1.10%
DO1005204719	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	9,100,000.00	9,517,345.00	9,211,866.00	305,479.00	DOP	OTC / BVRD	1.19%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	800,000.00	816,557.00	807,631.00	8,926.00	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	26,220,000.00	25,628,231.00	25,765,555.00	(137,324.00)	DOP	OTC / BVRD	3.43%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	7,720,000.00	8,066,993.00	8,138,532.00	(71,539.00)	DOP	OTC / BVRD	1.01%
DO1002214521	Notas de Renta Fija - BC - 15.07.2022	1,280,000.00	1,300,436.00	1,345,792.00	(45,356.00)	DOP	OTC / BVRD	0.17%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	3,010,000.00	3,145,296.00	3,173,184.00	(27,888.00)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	2,800,000.00	2,931,226.00	2,951,799.00	(20,573.00)	DOP	OTC / BVRD	0.37%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,930,000.00	2,015,152.00	2,034,633.00	(19,481.00)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	2,270,000.00	2,374,688.00	2,393,066.00	(18,378.00)	DOP	OTC / BVRD	0.30%
DO1002214521	Notas de Renta Fija - BC - 15.07.2022	530,000.00	539,018.00	557,242.00	(18,224.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	2,330,000.00	2,438,433.00	2,456,319.00	(17,886.00)	DOP	OTC / BVRD	0.30%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	690,000.00	707,104.00	722,511.00	(15,407.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002214521	Notas de Renta Fija - BC - 15.07.2022	390,000.00	398,208.00	410,046.00	(11,838.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	6,370,000.00	6,247,606.00	6,259,595.00	(11,989.00)	DOP	OTC / BVRD	0.83%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,470,000.00	1,540,094.00	1,549,695.00	(9,601.00)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,190,000.00	1,244,941.00	1,254,515.00	(9,574.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,040,000.00	1,087,811.00	1,096,383.00	(8,572.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,050,000.00	1,098,646.00	1,106,925.00	(8,279.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	860,000.00	896,672.00	906,624.00	(7,952.00)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	940,000.00	983,050.00	990,961.00	(7,911.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	940,000.00	983,093.00	990,961.00	(7,868.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	820,000.00	856,616.00	864,455.00	(7,840.00)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	930,000.00	972,698.00	980,419.00	(7,721.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	750,000.00	783,090.00	790,661.00	(7,571.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	900,000.00	941,417.00	948,793.00	(7,375.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,130,000.00	1,173,565.00	1,180,720.00	(7,155.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	670,000.00	699,901.00	706,323.00	(6,422.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	1,010,000.00	1,058,618.00	1,064,756.00	(6,138.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	940,000.00	984,988.00	990,961.00	(5,974.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	750,000.00	784,747.00	790,661.00	(5,913.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	520,000.00	542,893.00	548,191.00	(5,298.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	930,000.00	968,527.00	973,819.00	(5,292.00)	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002216526	Notas de Renta Fija - BC - 10.09.2021	390,000.00	380,542.00	385,768.00	(5,225.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	330,000.00	342,722.00	347,891.00	(5,168.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	610,000.00	638,127.00	643,071.00	(4,943.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	310,000.00	322,074.00	326,806.00	(4,732.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	640,000.00	670,541.00	674,697.00	(4,156.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	460,000.00	481,390.00	484,938.00	(3,548.00)	DOP	OTC / BVRD	0.86%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	470,000.00	491,964.00	495,481.00	(3,517.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	410,000.00	429,048.00	432,228.00	(3,180.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	490,000.00	513,396.00	516,565.00	(3,169.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	470,000.00	492,461.00	495,481.00	(3,020.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	340,000.00	355,465.00	358,433.00	(2,968.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	190,000.00	198,015.00	200,301.00	(2,285.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	330,000.00	345,676.00	347,891.00	(2,214.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%

DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	190,000.00	198,164.00	200,301.00	(2,137.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	190,000.00	198,314.00	200,301.00	(1,987.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002260524	Notas de Renta Fija - BC - 22.02.2019	100,000.00	98,555.00	100,503.00	(1,947.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	230,000.00	240,673.00	242,469.00	(1,797.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	200,000.00	209,246.00	210,843.00	(1,597.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	190,000.00	198,809.00	200,301.00	(1,492.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	140,000.00	146,277.00	147,690.00	(1,313.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002216526	Notas de Renta Fija - BC - 10.09.2021	150,000.00	147,069.00	148,372.00	(1,303.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	160,000.00	167,401.00	168,674.00	(1,273.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002214521	Notas de Renta Fija - BC - 15.07.2022	30,000.00	30,516.00	31,542.00	(1,026.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	90,000.00	94,008.00	94,879.00	(872.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002216526	Notas de Renta Fija - BC - 10.09.2021	200,000.00	197,234.00	197,830.00	(595.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	60,000.00	62,672.00	63,253.00	(581.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	50,000.00	52,230.00	52,711.00	(480.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	70,000.00	73,344.00	73,795.00	(451.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	50,000.00	52,334.00	52,711.00	(377.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	30,000.00	31,349.00	31,626.00	(277.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	20,000.00	20,850.00	21,084.00	(234.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	20,000.00	20,880.00	21,084.00	(204.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija - BC - 22.02.2019	20,000.00	19,852.00	20,101.00	(249.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002260524	Notas de Renta Fija - BC - 22.02.2019	10,000.00	9,963.00	10,050.00	(87.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002215726	Notas de Renta Fija - BC - 30.09.2022	10,000.00	10,492.00	10,542.00	(51.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	10,000.00	10,530.00	10,471.00	59.00	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	60,000.00	63,012.00	62,827.00	185.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija - BC - 30.07.2021	10,000.00	10,317.00	10,114.00	203.00	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	40,000.00	42,140.00	41,885.00	256.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	100,000.00	105,065.00	104,712.00	353.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	80,000.00	84,143.00	83,769.00	374.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	60,000.00	63,309.00	62,827.00	482.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	90,000.00	94,730.00	94,241.00	489.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	100,000.00	99,051.00	98,267.00	784.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	140,000.00	147,467.00	146,871.00	596.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213820	Notas de Renta Fija - BC - 20.01.2022	100,000.00	105,766.00	104,675.00	1,091.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	160,000.00	168,896.00	167,539.00	1,357.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	70,000.00	70,152.00	68,787.00	1,365.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	60,000.00	60,346.00	58,960.00	1,386.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	230,000.00	242,267.00	240,837.00	1,430.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija - BC - 30.07.2021	100,000.00	102,580.00	101,144.00	1,436.00	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	210,000.00	221,556.00	219,895.00	1,661.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	290,000.00	305,338.00	303,664.00	1,674.00	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	190,000.00	200,848.00	198,952.00	1,896.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	160,000.00	169,459.00	167,539.00	1,920.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	210,000.00	208,449.00	206,360.00	2,089.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	380,000.00	400,040.00	397,904.00	2,136.00	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002212822	Notas de Renta Fija - BC - 30.07.2021	210,000.00	214,589.00	212,403.00	2,186.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	380,000.00	410,600.00	408,376.00	2,224.00	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	490,000.00	515,497.00	513,087.00	2,409.00	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	570,000.00	600,090.00	596,857.00	3,233.00	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	210,000.00	210,313.00	206,360.00	3,953.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	450,000.00	475,737.00	471,203.00	4,534.00	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	680,000.00	716,656.00	712,040.00	4,616.00	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	440,000.00	465,686.00	460,731.00	4,955.00	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	850,000.00	895,742.00	890,049.00	5,693.00	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	1,680,000.00	1,656,937.00	1,650,882.00	6,055.00	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	310,000.00	310,840.00	304,627.00	6,212.00	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	800,000.00	844,137.00	837,694.00	6,443.00	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	730,000.00	770,659.00	763,396.00	7,263.00	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002212822	Notas de Renta Fija - BC - 30.07.2021	700,000.00	715,686.00	708,010.00	7,676.00	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	3,710,000.00	3,898,229.00	3,884,804.00	13,425.00	DOP	OTC / BVRD	0.48%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	4,760,000.00	4,998,488.00	4,984,277.00	14,211.00	DOP	OTC / BVRD	0.62%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	960,000.00	975,519.00	959,520.00	15,999.00	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	1,060,000.00	1,077,232.00	1,059,470.00	17,762.00	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	2,740,000.00	2,893,343.00	2,869,101.00	24,243.00	DOP	OTC / BVRD	0.36%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	1,380,000.00	1,384,108.00	1,356,082.00	28,026.00	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	940,000.00	970,349.00	939,530.00	30,819.00	DOP	OTC / BVRD	0.12%
DO1002213929	Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	3,840,000.00	4,057,193.00	4,020,929.00	36,263.00	DOP	OTC / BVRD	0.50%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	2,500,000.00	2,535,731.00	2,498,750.00	36,981.00	DOP	OTC / BVRD	0.33%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	1,490,000.00	1,526,270.00	1,489,255.00	37,015.00	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	2,660,000.00	2,670,240.00	2,639,840.00	30,400.00	DOP	OTC / BVRD	0.35%
DO1002218621	Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	6,190,000.00	6,337,837.00	6,186,905.00	150,732.00	DOP	OTC / BVRD	0.81%
DO1002218423	Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	14,750,000.00	14,758,004.00	14,494,353.00	263,651.00	DOP	OTC / BVRD	1.39%
DO1002213820	Notas de Renta Fija - BC - 20.01.2022	23,080,000.00	24,461,063.00	24,159,059.00	302,004.00	DOP	OTC / BVRD	3.02%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	5,890,000.00	6,126,885.00	6,232,963.00	(106,078.00)	DOP	OTC / BVRD	0.77%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,860,000.00	1,850,787.00	1,940,525.00	(89,738.00)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,450,000.00	1,459,163.00	1,512,775.00	(53,612.00)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,190,000.00	1,197,928.00	1,241,519.00	(43,591.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,750,000.00	1,791,987.00	1,833,825.00	(41,838.00)	DOP	OTC / BVRD	0.23%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,090,000.00	1,098,928.00	1,137,189.00	(38,261.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,020,000.00	1,013,225.00	1,048,837.00	(35,612.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,000,000.00	995,425.00	1,028,272.00	(32,847.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	970,000.00	965,193.00	997,424.00	(32,231.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,190,000.00	1,219,001.00	1,247,001.00	(27,999.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	860,000.00	847,770.00	872,580.00	(24,810.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	1,190,000.00	1,236,233.00	1,259,291.00	(23,058.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	1,950,000.00	1,956,046.00	1,978,737.00	(22,691.00)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	530,000.00	522,814.00	544,984.00	(22,170.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	510,000.00	513,912.00	532,079.00	(18,168.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	650,000.00	665,204.00	681,135.00	(15,931.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	470,000.00	481,475.00	497,367.00	(15,892.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	820,505.00	836,000.00	836,000.00	(15,495.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	1,010,000.00	1,053,792.00	1,068,810.00	(15,018.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%

DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	400,000.00	396,414.00	411,309.00	(14,895.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	570,000.00	583,304.00	597,303.00	(13,999.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	300,000.00	295,841.00	308,482.00	(12,640.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	580,000.00	597,146.00	607,782.00	(10,636.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	460,000.00	472,204.00	482,034.00	(9,830.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	240,000.00	237,533.00	246,785.00	(9,252.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	240,000.00	245,847.00	251,496.00	(5,649.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	280,000.00	290,834.00	296,304.00	(5,470.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	100,000.00	100,090.00	104,329.00	(4,239.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	1,030,000.00	1,041,001.00	1,045,179.00	(4,178.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	200,000.00	199,745.00	202,947.00	(3,203.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	130,000.00	130,692.00	133,675.00	(2,983.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	100,000.00	100,023.00	102,827.00	(2,804.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	70,000.00	69,815.00	71,979.00	(2,164.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	60,000.00	60,689.00	62,598.00	(1,908.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	70,000.00	71,697.00	73,353.00	(1,656.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	30,000.00	29,743.00	30,848.00	(1,105.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	80,000.00	81,422.00	82,402.00	(980.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249823	Certificados Inversion Especial BC - 03.01.2020	10,000.00	10,003.00	10,392.00	(390.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	180,000.00	190,951.00	190,481.00	470.00	DOP	OTC / BVRD	0.02%
TOTAL		765,430,000.00	812,678,798.00	802,094,606.00	10,584,196.00			100.00%

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Costo	Valor de	Superavit	Moneda de	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
		Nominal	Amortizado	Mercado	no realizado	Denominación		
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30.07.2021	280,000.00	-	298,140.00	(9,995.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002213325	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 07.01.2022	31,170,000.00	-	34,431,442.00	(1,028,933.00)	DOP	OTC / BVRD	1.99%
DO1002213424	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 10.01.2020	25,280,000.00	-	26,192,229.00	(688,833.00)	DOP	OTC / BVRD	1.62%
DO1002213523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 12.07.2018	780,000.00	-	789,934.00	(635.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002213820	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 20.01.2022	15,730,000.00	-	17,387,281.00	(909,785.00)	DOP	OTC / BVRD	1.01%
DO1002213829	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 11.03.2022	1,380,000.00	-	1,528,845.00	(88,861.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002214521	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 15.07.2022	7,610,000.00	-	8,207,339.00	(407,053.00)	DOP	OTC / BVRD	0.49%
DO1002215726	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 30/09/2017	1,260,000.00	-	1,362,887.00	(52,410.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002216724	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija) Desmaterializado - 05.01.2024	300,000.00	-	321,674.00	(12,996.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 09.02.2018	9,950,000.00	-	10,044,217.00	(10,658.00)	DOP	OTC / BVRD	0.64%
DO1002232523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.05.2018	370,000.00	-	382,991.00	(2,034.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 01.06.2018	620,000.00	-	644,048.00	(9,581.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002232721	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 29.06.2018	2,510,000.00	-	2,625,234.00	(5,937.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002235823	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 15.03.2019	3,410,000.00	-	3,577,649.00	(13,823.00)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.10.2018	147,940,000.00	-	158,107,472.00	(201,406.00)	DOP	OTC / BVRD	9.47%
DO1002239825	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 02.11.2018	70,000.00	-	75,381.00	(2,276.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 11.01.2018	12,390,000.00	-	13,306,761.00	(230,447.00)	DOP	OTC / BVRD	0.79%
DO1002243124	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 15.03.2019	200,000.00	-	217,077.00	(6,008.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 19.04.2019	500,000.00	-	545,965.00	(13,193.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002243926	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 05.07.2019	2,270,000.00	-	2,494,871.00	(70,620.00)	DOP	OTC / BVRD	0.15%
DO1002249022	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 18.10.2019	14,750,000.00	-	16,228,260.00	(928,468.00)	DOP	OTC / BVRD	0.94%
DO1002249823	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 03.01.2020	6,630,000.00	-	7,168,091.00	(299,168.00)	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1002251523	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializado - 20.03.2020	16,380,000.00	-	17,830,682.00	(268,187.00)	DOP	OTC / BVRD	1.05%
DO1005204115	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2019	24,300,000.00	-	25,169,940.00	(396,507.00)	DOP	OTC / BVRD	1.55%
DO1005204214	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 10.05.2024	2,800,000.00	-	3,214,400.00	(242,270.00)	DOP	OTC / BVRD	0.18%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.07.2029	69,500,000.00	-	78,465,500.00	(6,722,057.00)	DOP	OTC / BVRD	4.45%
DO1005204719	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 04.03.2022	17,200,000.00	-	18,749,720.00	(1,319,660.00)	DOP	OTC / BVRD	1.10%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.03.2026	173,100,000.00	-	184,566,490.00	(9,132,514.00)	DOP	OTC / BVRD	11.08%
DO1005205112	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 14.01.2026	13,800,000.00	-	15,273,292.00	(255,365.00)	DOP	OTC / BVRD	0.89%
DO1005205310	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	15,300,000.00	-	16,569,900.00	(1,087,433.00)	DOP	OTC / BVRD	0.98%
DO1005205419	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 06.11.2026	81,600,000.00	-	90,144,989.00	(7,548,408.00)	DOP	OTC / BVRD	5.22%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	358,900,000.00	-	414,088,771.00	(518,651.00)	DOP	OTC / BVRD	22.96%
DO1005224329	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 10.07.2020	30,200,000.00	-	35,938,000.00	(650,415.00)	DOP	OTC / BVRD	1.93%
DO1005234526	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 08.06.2018	12,700,000.00	-	13,049,250.00	(126,090.00)	DOP	OTC / BVRD	0.81%
DO1005241026	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 05.04.2019	1,700,000.00	-	1,847,050.00	(46,418.00)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1005241125	Bonos Ministerio de Hacienda Ley 361-11 Serie 04.02.2022	15,500,000.00	-	20,384,050.00	(1,421,143.00)	DOP	OTC / BVRD	0.99%
DO1005250829	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 09.02.2018	227,200,000.00	-	228,980,112.00	(291,046.00)	DOP	OTC / BVRD	14.54%
DO2009030512	Bonos Corporativos EGE HAINA 3ra. Emisión - 27.06.2026	20,000.00	-	20,000.00	-	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO2009030517	Bonos Corporativos EGE HAINA 8va. Emisión - 21.07.2026	539,953.00	-	539,953.00	-	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO2009030516	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 21.07.2026	160,047.00	-	160,047.00	(311.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO2009030617	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ta. Emisión - 10.08.2026	3,000.00	-	3,000.00	(41.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO20090307110	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 28.06.2027	4,082,564.00	-	4,082,564.00	(3,000.00)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO20090307219	Bonos Corporativos EGE HAINA 2da. Emisión - 28.06.2027	19,077,634.00	-	19,077,634.00	(3,072.00)	DOP	OTC / BVRD	1.22%
DO20090307318	Bonos Corporativos EGE HAINA 3era. Emisión - 28.06.2027	18,909,850.00	-	18,909,850.00	-	DOP	OTC / BVRD	1.21%
DO20090307417	Bonos Corporativos EGE HAINA 4ta. Emisión - 28.06.2027	12,387,647.00	-	12,387,647.00	-	DOP	OTC / BVRD	0.79%
DO20090307516	Bonos Corporativos EGE HAINA 5ta. Emisión - 14.09.2017	4,737,850.00	-	4,737,850.00	71,698.00	DOP	OTC / BVRD	0.30%
DO20090308019	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 14.09.2017	450,000.00	-	450,000.00	11,010.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO20090308415	Bonos Corporativos EGE HAINA 14ava. Emisión - 14.09.2017	3,201,985.00	-	3,201,985.00	48,974.00	DOP	OTC / BVRD	0.20%
DO20090308514	Bonos Corporativos EGE HAINA 15ava. Emisión - 04.10.2027	9,152,422.00	-	9,152,422.00	305,111.00	DOP	OTC / BVRD	0.59%
DO20090308613	Bonos Corporativos EGE HAINA 16ava. Emisión - 04.10.2027	77,805,499.00	-	77,805,499.00	3,446,566.00	DOP	OTC / BVRD	4.98%
DO20090308712	Bonos Corporativos EGE HAINA 17ma. Emisión - 04.10.2027	13,619,282.00	-	13,619,282.00	518,128.00	DOP	OTC / BVRD	0.87%
DO20090308811	Bonos Corporativos EGE HAINA 18ava. Emisión - 04.10.2027	4,653,640.00	-	4,653,640.00	98,217.00	DOP	OTC / BVRD	0.30%

DO2009308910	Bonos Corporativos EGE HAINA 19na. Emisión - 04.10.2027	28,531,813.00	-	28,531,813.00	93,761.00	DOP	OTC / BVRD	1.83%
DO2009309017	Bonos Corporativos EGE HAINA 20ava. Emisión - 04.10.2027	17,960,463.00	-	17,960,463.00	945,037.00	DOP	OTC / BVRD	1.15%
DO2010000522	Bonos ALAVER - 22.10.2020	2,000,000.00	-	2,000,000.00	(11,000.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO2013000412	Bonos Corporativos - 27.07.2018	5,000.00	-	5,000.00	(11.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
TOTAL		1,562,978,649.00	-	1,687,499,563.00	(29,460,960.00)			100.00%

2.1. TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Precio	Valor de	Superavit	Moneda de	Mecanismo	Porcentaje de
		Nominal	Pactado	Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación	Participación
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	70,800,000.00	73,662,294.00	81,048,800.00	(7,386,506.00)	DOP	OTC / BVRD	3.16%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	66,600,000.00	67,100,233.00	72,594,000.00	(5,493,767.00)	DOP	OTC / BVRD	2.98%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	35,100,000.00	42,478,757.00	46,160,010.00	(3,681,253.00)	DOP	OTC / BVRD	1.57%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	31,200,000.00	36,790,759.00	39,578,686.00	(2,787,907.00)	DOP	OTC / BVRD	1.40%
DO1005205617	Bonos de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	23,000,000.00	23,333,109.00	25,467,785.00	(2,134,676.00)	DOP	OTC / BVRD	1.03%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	16,500,000.00	19,199,422.00	20,931,026.00	(1,731,603.00)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	29,200,000.00	29,466,538.00	31,134,266.00	(1,667,729.00)	DOP	OTC / BVRD	1.31%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	29,200,000.00	29,466,538.00	31,134,266.00	(1,667,729.00)	DOP	OTC / BVRD	1.31%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	25,200,000.00	25,430,026.00	26,869,298.00	(1,439,273.00)	DOP	OTC / BVRD	1.13%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	24,400,000.00	24,622,723.00	26,016,305.00	(1,393,582.00)	DOP	OTC / BVRD	1.09%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	50,000,000.00	53,185,837.00	54,500,000.00	(1,314,163.00)	DOP	OTC / BVRD	2.24%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	14,900,000.00	18,309,820.00	19,594,990.00	(1,285,170.00)	DOP	OTC / BVRD	0.67%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	25,400,000.00	25,135,210.00	26,309,320.00	(1,174,110.00)	DOP	OTC / BVRD	1.14%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	15,800,000.00	15,923,888.00	16,846,624.00	(922,736.00)	DOP	OTC / BVRD	0.71%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	33,300,000.00	35,458,817.00	36,297,000.00	(838,183.00)	DOP	OTC / BVRD	1.49%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20,400,000.00	20,398,831.00	21,130,320.00	(731,490.00)	DOP	OTC / BVRD	0.91%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	8,600,000.00	8,667,433.00	9,169,681.00	(502,249.00)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	3,200,000.00	3,577,245.00	3,673,600.00	(96,355.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1005205029	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	54,000,000.00	53,915,736.00	54,423,090.00	(507,354.00)	DOP	OTC / BVRD	2.42%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	165,700,000.00	167,757,497.00	182,070,829.00	(14,313,332.00)	DOP	OTC / BVRD	7.43%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	134,600,000.00	134,835,281.00	148,695,043.00	(13,859,762.00)	DOP	OTC / BVRD	6.03%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	91,700,000.00	91,759,422.00	99,953,000.00	(8,193,578.00)	DOP	OTC / BVRD	4.11%
DO1005204412	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	89,000,000.00	93,218,066.00	100,481,000.00	(7,262,934.00)	DOP	OTC / BVRD	3.99%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	80,700,000.00	95,170,338.00	102,371,743.00	(7,201,405.00)	DOP	OTC / BVRD	3.62%
DO1002138620	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	94,660,000.00	98,936,205.00	104,633,188.00	(5,696,983.00)	DOP	OTC / BVRD	4.24%
DO1005205013	Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	88,200,000.00	88,675,751.00	94,042,544.00	(5,366,794.00)	DOP	OTC / BVRD	3.95%
DO1005204719	Bonos de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	67,300,000.00	68,222,286.00	73,363,730.00	(5,141,444.00)	DOP	OTC / BVRD	3.02%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	52,200,000.00	52,867,377.00	57,357,256.00	(4,489,879.00)	DOP	OTC / BVRD	2.34%
DO1005205617	Bonos de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	46,300,000.00	47,185,997.00	51,267,759.00	(4,081,762.00)	DOP	OTC / BVRD	2.08%
DO1002138620	Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	71,270,000.00	74,898,312.00	78,957,111.00	(4,058,799.00)	DOP	OTC / BVRD	3.19%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	45,900,000.00	47,345,529.00	50,706,556.00	(3,361,028.00)	DOP	OTC / BVRD	2.06%
DO1005205419	Bonos de Hacienda - MH4-2026 - 04.12.2026	28,600,000.00	28,638,753.00	31,594,935.00	(2,956,182.00)	DOP	OTC / BVRD	1.28%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	29,700,000.00	29,723,142.00	32,373,000.00	(2,649,858.00)	DOP	OTC / BVRD	1.33%
DO1002138620	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	45,280,000.00	47,699,423.00	50,017,828.00	(2,318,404.00)	DOP	OTC / BVRD	2.03%
DO100215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	40,580,000.00	41,929,386.00	43,893,600.00	(1,964,215.00)	DOP	OTC / BVRD	1.82%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	16,600,000.00	16,463,546.00	18,094,000.00	(1,630,454.00)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	16,100,000.00	18,870,966.00	20,423,607.00	(1,552,641.00)	DOP	OTC / BVRD	0.72%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	14,600,000.00	14,665,315.00	16,042,451.00	(1,377,136.00)	DOP	OTC / BVRD	0.65%
DO100215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	23,850,000.00	24,437,857.00	25,797,496.00	(1,359,638.00)	DOP	OTC / BVRD	1.07%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	11,400,000.00	13,928,979.00	14,992,140.00	(1,063,161.00)	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	10,200,000.00	10,090,829.00	11,118,000.00	(1,027,171.00)	DOP	OTC / BVRD	0.46%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	16,600,000.00	18,734,706.00	19,754,000.00	(1,019,294.00)	DOP	OTC / BVRD	0.74%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	9,200,000.00	11,183,086.00	12,098,920.00	(915,834.00)	DOP	OTC / BVRD	0.41%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	6,300,000.00	7,433,420.00	7,991,846.00	(558,426.00)	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	8,400,000.00	9,498,670.00	9,996,000.00	(497,330.00)	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - 10.07.2020	8,500,000.00	9,656,676.00	10,115,000.00	(458,324.00)	DOP	OTC / BVRD	0.38%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	4,300,000.00	5,205,389.00	5,654,930.00	(448,941.00)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1005204115	Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	9,500,000.00	9,482,938.00	9,840,100.00	(357,162.00)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	8,800,000.00	10,300,267.00	10,472,000.00	(171,733.00)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005234625	Bonos de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	1,300,000.00	1,570,360.00	1,649,111.00	(78,751.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	2,960,000.00	3,102,424.00	3,163,432.00	(61,008.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005205914	Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	400,000.00	402,028.00	436,000.00	(33,972.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000.00	957,801.00	983,229.00	(25,428.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - 04.02.2022	200,000.00	241,307.00	263,020.00	(21,713.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005205914	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	15,300,000.00	15,021,158.00	16,677,000.00	(1,655,842.00)	DOP	OTC / BVRD	0.69%
DO1005205112	Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	9,400,000.00	9,395,507.00	10,328,701.00	(933,194.00)	DOP	OTC / BVRD	0.42%
DO1005205029	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	23,800,000.00	23,229,726.00	23,986,473.00	(756,747.00)	DOP	OTC / BVRD	1.07%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	7,100,000.00	8,628,798.00	9,337,210.00	(708,412.00)	DOP	OTC / BVRD	0.32%
DO100215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	8,770,000.00	8,875,676.00	9,486,123.00	(610,447.00)	DOP	OTC / BVRD	0.39%
DO1005241125	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	4,700,000.00	5,633,702.00	6,180,970.00	(547,268.00)	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	5,000,000.00	5,320,290.00	5,740,000.00	(419,710.00)	DOP	OTC / BVRD	0.22%
DO100214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	12,250,000.00	12,812,444.00	13,211,552.00	(399,107.00)	DOP	OTC / BVRD	0.55%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	5,800,000.00	5,682,991.00	6,007,640.00	(324,649.00)	DOP	OTC / BVRD	0.26%
DO100212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	6,870,000.00	7,003,864.00	7,315,080.00	(311,215.00)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1002243926	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	5,590,000.00	5,835,103.00	6,143,757.00	(308,654.00)	DOP	OTC / BVRD	0.25%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	5,400,000.00	6,562,156.00	6,850,154.00	(287,998.00)	DOP	OTC / BVRD	0.24%
DO1005205029	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	11,700,000.00	11,512,127.00	11,791,670.00	(279,542.00)	DOP	OTC / BVRD	0.52%
DO1005205029	Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	11,400,000.00	11,223,373.00	11,489,319.00	(265,946.00)	DOP	OTC / BVRD	0.51%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	9,580,000.00	9,758,494.00	10,001,606.00	(243,112.00)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	2,800,000.00	3,089,161.00	3,332,000.00	(242,839.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	9,600,000.00	9,706,580.00	9,943,680.00	(237,100.00)	DOP	OTC / BVRD	0.43%
DO1002239225	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	2,000,000.00	1,953,398.00	2,153,736.00	(200,338.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	8,900,000.00	9,018,914.00	9,218,620.00	(199,706.00)	DOP	OTC / BVRD	0.40%
DO1002236222	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	3,550,000.00	3,495,735.00	3,687,694.00	(191,959.00)	DOP	OTC / BVRD	0.16%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	2,310,000.00	2,334,781.00	2,522,358.00	(187,577.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%

DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	2,790,000.00	2,885,379.00	3,069,617.00	(184,238.00)	DOP	OTC / BVRD	0.13%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	4,300,000.00	4,759,920.00	4,936,400.00	(176,480.00)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	2,120,000.00	2,117,926.00	2,282,960.00	(165,034.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	2,000,000.00	2,219,500.00	2,380,000.00	(160,500.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002213424	Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	4,720,000.00	4,735,344.00	4,890,321.00	(154,978.00)	DOP	OTC / BVRD	0.21%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	6,810,000.00	7,143,376.00	7,278,031.00	(134,655.00)	DOP	OTC / BVRD	0.31%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	6,140,000.00	6,445,710.00	6,561,984.00	(116,273.00)	DOP	OTC / BVRD	0.28%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	1,900,000.00	1,933,495.00	2,046,049.00	(112,554.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	1,860,000.00	1,935,936.00	2,046,411.00	(110,475.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	1,700,000.00	1,912,896.00	2,023,000.00	(110,104.00)	DOP	OTC / BVRD	0.08%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	2,100,000.00	2,150,628.00	2,253,383.00	(104,756.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	4,210,000.00	4,403,767.00	4,499,341.00	(95,573.00)	DOP	OTC / BVRD	0.19%
DO1002239822	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	1,590,000.00	1,644,801.00	1,740,035.00	(95,234.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	950,000.00	959,225.00	1,045,210.00	(85,985.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	1,800,000.00	1,982,520.00	2,068,270.00	(85,649.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	3,120,000.00	3,349,685.00	3,432,690.00	(83,005.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,920,000.00	1,964,051.00	2,044,389.00	(80,338.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	2,380,000.00	2,466,192.00	2,543,570.00	(77,379.00)	DOP	OTC / BVRD	0.11%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	990,000.00	990,396.00	1,067,709.00	(77,313.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	920,000.00	937,206.00	1,012,203.00	(74,998.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	2,000,000.00	1,999,438.00	2,071,600.00	(72,162.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	1,310,000.00	1,289,975.00	1,360,811.00	(70,836.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	960,000.00	993,540.00	1,060,449.00	(66,909.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	1,300,000.00	1,330,535.00	1,396,190.00	(65,655.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	900,000.00	1,006,449.00	1,071,000.00	(64,551.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	570,000.00	553,108.00	614,742.00	(61,634.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	2,290,000.00	2,318,575.00	2,378,822.00	(60,248.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	660,000.00	669,798.00	729,536.00	(59,739.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213820	Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	950,000.00	991,108.00	1,050,090.00	(58,982.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,080,000.00	1,120,731.00	1,179,284.00	(58,553.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	1,660,000.00	1,618,570.00	1,675,719.00	(57,148.00)	DOP	OTC / BVRD	0.07%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	1,180,000.00	1,214,438.00	1,270,704.00	(56,267.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	600,000.00	659,022.00	714,000.00	(54,978.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	860,000.00	884,883.00	936,164.00	(51,281.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,110,000.00	1,136,049.00	1,186,287.00	(50,238.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,230,000.00	1,259,558.00	1,309,687.00	(50,129.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	1,070,000.00	1,119,784.00	1,168,365.00	(48,601.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,020,000.00	1,046,046.00	1,090,102.00	(44,056.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	980,000.00	1,022,889.00	1,066,732.00	(43,803.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	760,000.00	774,577.00	816,234.00	(41,657.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213829	Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	570,000.00	591,491.00	631,480.00	(39,989.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	3,200,000.00	3,367,369.00	3,407,315.00	(39,946.00)	DOP	OTC / BVRD	0.14%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	400,000.00	467,502.00	507,419.00	(39,917.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	430,000.00	426,106.00	463,752.00	(37,646.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	2,020,000.00	2,164,563.00	2,198,897.00	(34,335.00)	DOP	OTC / BVRD	0.09%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	990,000.00	1,021,416.00	1,054,138.00	(32,722.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	770,000.00	791,915.00	822,920.00	(31,005.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	1,070,000.00	1,118,327.00	1,149,171.00	(30,844.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	530,000.00	534,271.00	564,337.00	(30,065.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	530,000.00	534,271.00	564,337.00	(30,065.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000.00	953,545.00	983,229.00	(29,684.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	670,000.00	686,460.00	716,047.00	(29,587.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	960,000.00	996,470.00	1,025,978.00	(29,508.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	920,000.00	953,739.00	983,229.00	(29,490.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	910,000.00	943,116.00	972,542.00	(29,425.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	520,000.00	524,486.00	553,689.00	(29,203.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	640,000.00	668,282.00	696,680.00	(28,398.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	470,000.00	478,182.00	506,128.00	(27,946.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	3,330,000.00	3,517,903.00	3,545,737.00	(27,835.00)	DOP	OTC / BVRD	0.15%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	630,000.00	658,089.00	685,795.00	(27,706.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	940,000.00	977,057.00	1,004,603.00	(27,546.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	640,000.00	672,822.00	698,835.00	(26,013.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	2,320,000.00	2,444,537.00	2,470,304.00	(25,766.00)	DOP	OTC / BVRD	0.10%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	470,000.00	487,830.00	513,207.00	(25,377.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	450,000.00	458,291.00	483,296.00	(25,005.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	940,000.00	980,136.00	1,004,603.00	(24,467.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,100,000.00	1,151,318.00	1,175,600.00	(24,282.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	290,000.00	292,456.00	315,683.00	(23,227.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005234625	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2021 - 04.06.2021	200,000.00	231,022.00	253,709.00	(22,688.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204214	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2024 - 10.05.2024	700,000.00	781,223.00	803,600.00	(22,377.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	680,000.00	702,599.00	724,054.00	(21,455.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	1,110,000.00	1,186,040.00	1,186,287.00	(20,247.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	960,000.00	950,053.00	969,090.00	(19,037.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	630,000.00	654,967.00	673,298.00	(18,331.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	370,000.00	385,105.00	402,768.00	(17,664.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	390,000.00	407,108.00	424,540.00	(17,432.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	380,000.00	396,705.00	413,654.00	(16,949.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	380,000.00	392,296.00	409,210.00	(16,914.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	380,000.00	389,301.00	406,116.00	(16,815.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	280,000.00	291,298.00	308,062.00	(16,763.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	630,000.00	659,983.00	676,615.00	(16,632.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	970,000.00	1,039,452.00	1,055,906.00	(16,454.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	410,000.00	420,593.00	436,562.00	(15,969.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	750,000.00	785,617.00	801,545.00	(15,929.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1005224329	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	200,000.00	222,373.00	238,000.00	(15,627.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	380,000.00	379,302.00	394,739.00	(15,437.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	680,000.00	711,342.00	726,734.00	(15,392.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%

DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	240,000.00	243,336.00	258,448.00	(15,112.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	300,000.00	305,981.00	320,618.00	(14,637.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	440,000.00	456,012.00	470,240.00	(14,228.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	280,000.00	290,761.00	304,798.00	(14,037.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232523	Certificados Inversion Especial BC - 18.05.2018	510,000.00	513,993.00	527,907.00	(13,914.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	930,000.00	980,192.00	993,916.00	(13,724.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	300,000.00	312,900.00	326,569.00	(13,669.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1005204115	Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	300,000.00	297,336.00	310,740.00	(13,404.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	280,000.00	290,915.00	303,908.00	(12,993.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	320,000.00	329,019.00	341,993.00	(12,973.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	230,000.00	238,602.00	251,144.00	(12,542.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,360,000.00	1,436,246.00	1,448,109.00	(11,863.00)	DOP	OTC / BVRD	0.06%
DO100212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	370,000.00	382,124.00	393,971.00	(11,847.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	450,000.00	455,680.00	467,454.00	(11,774.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	620,000.00	650,878.00	662,611.00	(11,733.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	1,090,000.00	1,149,126.00	1,160,617.00	(11,491.00)	DOP	OTC / BVRD	0.05%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	230,000.00	238,908.00	250,369.00	(11,464.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	280,000.00	287,840.00	299,244.00	(11,403.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	230,000.00	239,075.00	250,369.00	(11,294.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	370,000.00	384,544.00	395,429.00	(10,885.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	460,000.00	481,232.00	491,614.00	(10,382.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	170,000.00	172,816.00	183,068.00	(10,252.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	450,000.00	470,741.00	480,927.00	(10,186.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	250,000.00	249,615.00	259,697.00	(10,081.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	580,000.00	610,096.00	619,862.00	(9,765.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	240,000.00	239,606.00	249,309.00	(9,703.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	910,000.00	909,055.00	918,617.00	(9,562.00)	DOP	OTC / BVRD	0.04%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	360,000.00	377,567.00	386,637.00	(9,070.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	190,000.00	197,807.00	206,827.00	(9,020.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	420,000.00	449,599.00	458,611.00	(9,012.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	410,000.00	429,240.00	438,178.00	(8,938.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	380,000.00	397,515.00	406,116.00	(8,602.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	110,000.00	110,044.00	118,634.00	(8,590.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	190,000.00	198,826.00	206,827.00	(8,001.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	200,000.00	209,078.00	217,077.00	(8,000.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002249022	Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	110,000.00	113,134.00	121,024.00	(7,890.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	520,000.00	558,168.00	566,053.00	(7,884.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243826	Certificados Inversion Especial BC - 05.07.2019	230,000.00	245,159.00	252,784.00	(7,625.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	210,000.00	216,875.00	224,433.00	(7,558.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	210,000.00	220,441.00	227,931.00	(7,490.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	100,000.00	103,494.00	110,463.00	(6,970.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	280,000.00	283,966.00	290,860.00	(6,895.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	390,000.00	387,123.00	393,693.00	(6,570.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	460,000.00	457,978.00	464,356.00	(6,378.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	150,000.00	154,104.00	160,309.00	(6,205.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	370,000.00	389,248.00	395,429.00	(6,181.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	570,000.00	601,148.00	606,928.00	(5,780.00)	DOP	OTC / BVRD	0.03%
DO1002213325	Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	100,000.00	104,694.00	110,463.00	(5,770.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	360,000.00	386,156.00	391,883.00	(5,726.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	180,000.00	190,826.00	196,547.00	(5,721.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	140,000.00	143,449.00	149,070.00	(5,621.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002215726	Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	250,000.00	264,883.00	270,414.00	(5,531.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	190,000.00	198,767.00	204,058.00	(5,292.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	410,000.00	408,790.00	413,882.00	(5,092.00)	DOP	OTC / BVRD	0.02%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	330,000.00	328,268.00	333,125.00	(4,856.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	70,000.00	67,885.00	72,715.00	(4,830.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	60,000.00	60,004.00	64,710.00	(4,706.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	110,000.00	113,772.00	118,455.00	(4,683.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	320,000.00	343,722.00	348,340.00	(4,618.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002214521	Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	50,000.00	49,480.00	53,925.00	(4,445.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	190,000.00	198,795.00	203,058.00	(4,263.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002243124	Certificados Inversion Especial BC - 15.03.2019	110,000.00	115,153.00	119,393.00	(4,239.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	90,000.00	94,041.00	98,274.00	(4,232.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	90,000.00	94,091.00	98,274.00	(4,183.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	60,000.00	60,273.00	64,440.00	(4,167.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	180,000.00	177,540.00	181,704.00	(4,164.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	100,000.00	102,723.00	106,873.00	(4,150.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	150,000.00	157,128.00	161,099.00	(3,971.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	140,000.00	142,929.00	146,883.00	(3,954.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	120,000.00	123,858.00	127,774.00	(3,917.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	90,000.00	93,045.00	96,918.00	(3,873.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	140,000.00	146,510.00	150,359.00	(3,849.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	180,000.00	192,206.00	195,941.00	(3,735.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	90,000.00	94,281.00	97,971.00	(3,690.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000.00	50,900.00	54,428.00	(3,528.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	60,000.00	61,233.00	64,612.00	(3,379.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	140,000.00	142,070.00	145,430.00	(3,360.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	120,000.00	126,240.00	129,224.00	(2,985.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	250,000.00	249,532.00	252,367.00	(2,835.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	70,000.00	69,884.00	72,715.00	(2,831.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	330,000.00	330,305.00	333,125.00	(2,820.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	260,000.00	259,648.00	262,462.00	(2,814.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	40,000.00	40,757.00	43,543.00	(2,786.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	210,000.00	209,308.00	211,988.00	(2,681.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002260524	Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	50,000.00	49,638.00	52,200.00	(2,563.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002239825	Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	40,000.00	40,778.00	43,075.00	(2,297.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	200,000.00	199,768.00	201,894.00	(2,125.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%

DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	90,000.00	94,148.00	96,185.00	(2,037.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	150,000.00	149,400.00	151,420.00	(2,021.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	180,000.00	189,643.00	191,661.00	(2,019.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	40,000.00	41,591.00	43,543.00	(1,952.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	180,000.00	179,759.00	181,704.00	(1,945.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	150,000.00	149,532.00	151,420.00	(1,888.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	190,000.00	200,539.00	202,309.00	(1,770.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	80,000.00	83,774.00	85,498.00	(1,725.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	180,000.00	191,636.00	193,319.00	(1,683.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	50,000.00	51,809.00	53,436.00	(1,627.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30,000.00	31,209.00	32,657.00	(1,448.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	160,000.00	160,095.00	161,515.00	(1,420.00)	DOP	OTC / BVRD	0.01%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	100,000.00	99,671.00	100,947.00	(1,276.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	50,000.00	50,703.00	51,939.00	(1,236.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	30,000.00	30,783.00	31,944.00	(1,161.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	40,000.00	40,536.00	41,551.00	(1,016.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000.00	53,614.00	54,428.00	(814.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232523	Certificados Inversion Especial BC - 18.05.2018	50,000.00	50,994.00	51,756.00	(761.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002251523	Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	50,000.00	53,707.00	54,428.00	(722.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	50,000.00	49,845.00	50,473.00	(628.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	10,000.00	10,062.00	10,648.00	(586.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	50,000.00	49,915.00	50,473.00	(558.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000.00	10,191.00	10,687.00	(496.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002240229	Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	10,000.00	10,249.00	10,740.00	(491.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	30,000.00	29,821.00	30,284.00	(463.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002243223	Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	20,000.00	21,398.00	21,839.00	(441.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	10,000.00	10,235.00	10,648.00	(413.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000.00	10,286.00	10,687.00	(401.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	20,000.00	19,837.00	20,189.00	(353.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000.00	10,337.00	10,687.00	(350.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002212822	Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	30,000.00	31,613.00	31,944.00	(330.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002237027	Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	10,000.00	10,365.00	10,687.00	(322.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002232622	Certificados Inversion Especial BC - 01.06.2018	10,000.00	10,083.00	10,388.00	(305.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002235823	Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	10,000.00	10,210.00	10,492.00	(281.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
DO1002230121	Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	10,000.00	9,959.00	10,095.00	(136.00)	DOP	OTC / BVRD	0.00%
TOTAL		2,231,280,000.00	2,323,890,678.00	2,480,803,335.00	(156,912,666.00)			100.00%

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

2. TÍTULOS VALORES DE DEUDA

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	856,000.00	-	917,914.00	1,529.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	6.54%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda - CDEEE - Serie 31.07.2023	15,000.00	-	16,725.00	(83.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.11%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	430,000.00	-	428,886.00	(1,601.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	3.28%
USP3579EBV85	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 25.01.2027	500,000.00	-	498,705.00	3,595.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	3.82%
DO2009350515	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 11.06.2025	510,000.00	-	536,954.00	(26,954.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	3.90%
DO2009358014	Bonos Corporativos EGE HAINA - 23.01.2020	2,222.00	-	2,247.00	(3.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2009359913	Bonos Corporativos EGE HAINA - 04.03.2020	2,222.00	-	2,249.00	(30.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2009360416	Bonos Corporativos EGE HAINA - 17.03.2020	1,733.00	-	1,762.00	(29.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.01%
DO2013001121	Bonos Corporativos Consorcio Remix 2da. Emisión- 24.05.2022	9,000.00	-	8,984.00	16.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix -1era. Emisión - 05.09.2023	2,739,990.00	-	2,810,684.00	(70,729.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	20.93%
DO2013001329	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 2da. Emisión - 30.11.2023	2,622,895.00	-	2,624,789.00	(1,894.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	20.04%
DO2014300118	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 03.02.2027	550.00	-	595.00	(45.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.00%
DO2014302718	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 09.05.2027	730.00	-	785.00	(55.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.01%
DO2014303419	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 34ta. Emisión - 30.06.2027	250,000.00	-	271,994.00	1,691.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	1.91%
DO2014303617	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 36ta. Emisión - 30.06.2027	1,152,208.00	-	1,253,575.00	1,886.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	8.80%
DO2014303716	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 37ta. Emisión - 30.06.2027	48,710.00	-	52,995.00	(2,049.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.37%
DO2014304318	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 43ta. Emisión - 17.08.2027	374,566.00	-	399,400.00	(2,369.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	2.86%
DO2014304615	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 46ta. Emisión - 17.08.2027	95,051.00	-	91,536.00	(533.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.66%
DO2014304813	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 48ava. Emisión - 14.11.2027	264,822.00	-	281,850.00	(3,437.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	2.02%
DO2014304912	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 49na. Emisión - 14.11.2027	865,954.00	-	921,635.00	(11,246.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	6.62%
DO2014305018	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 50ava. Emisión - 14.11.2027	1,089,876.00	-	1,159,955.00	(14,153.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	8.33%
DO2014305216	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 52ava. Emisión - 14.11.2027	560,781.00	-	596,839.00	(7,282.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	4.28%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 06.05.2021	457,000.00	-	472,565.00	2,415.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	3.49%
USP3579EAS65	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 18.04.2024	250,000.00	-	253,495.00	537.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	1.91%
	TOTAL	13,090,310.00	-	13,606,108.00	(130,823.00)			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028	644,079,905.00	-	669,458,611.00	(6,436,858.00)			
	VALOR EN DOP	657,170,215.00	-	683,064,719.00	(6,567,681.00)			

2.1. TÍTULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superavit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	829,000.00	888,525.00	888,962.00	(437.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	19.61%
DO1005244525	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 31.07.2023	87,000.00	96,170.00	97,005.00	(835.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	2.06%
DO1005244525	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 31.07.2023	912,000.00	1,010,229.00	1,016,880.00	(6,651.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	21.58%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	645,000.00	696,529.00	691,653.00	(5,124.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	15.26%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	68,000.00	72,813.00	72,918.00	(305.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	1.61%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	125,000.00	133,955.00	134,041.00	(87.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	2.96%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	888,000.00	952,809.00	952,229.00	580.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	21.01%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	10,000.00	10,274.00	10,341.00	(67.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.24%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	5,000.00	5,122.00	5,170.00	(48.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.12%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	3,000.00	3,075.00	3,102.00	(28.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	3,000.00	3,075.00	3,102.00	(27.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	2,000.00	2,050.00	2,068.00	(18.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.05%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	1,000.00	1,023.00	1,034.00	(11.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	3,000.00	3,092.00	3,102.00	(10.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	11,000.00	11,364.00	11,375.00	(10.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.26%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	5,000.00	5,165.00	5,170.00	(5.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.12%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	1,000.00	1,033.00	1,034.00	(1.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	6,000.00	6,213.00	6,204.00	9.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.14%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	7,000.00	7,253.00	7,238.00	15.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.17%
DO1005244525	Bonos Soberanos Rep. Dom. - CDEE - 31.07.2023	17,000.00	18,731.00	18,955.00	(224.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.40%
DO1005244525	Bonos Soberanos Rep. Dom. - CDEE - 31.07.2023	17,000.00	18,796.00	18,955.00	(159.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.40%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	28,000.00	29,881.00	30,025.00	(144.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.66%
DO1005205716	Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	5,000.00	5,243.00	5,362.00	(118.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.12%
DO1005244525	Bonos Soberanos Rep. Dom. - CDEE - 31.07.2023	10,000.00	11,039.00	11,150.00	(111.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.24%
DO1005244525	Bonos Soberanos Rep. Dom. - CDEE - 31.07.2023	8,000.00	8,826.00	8,920.00	(94.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.19%
DO1005244525	Bonos Soberanos Rep. Dom. - CDEE - 31.07.2023	4,000.00	4,411.00	4,460.00	(49.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.09%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	1,002.00	997.00	5.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	1,003.00	997.00	6.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000.00	2,001.00	1,995.00	6.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.05%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	1,003.00	997.00	6.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	1,004.00	997.00	6.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	1,005.00	997.00	8.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	3,008.00	2,992.00	16.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	3,010.00	2,992.00	18.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	3,014.00	2,992.00	22.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	3,014.00	2,992.00	22.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	3,019.00	2,992.00	27.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.07%

USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16,000.00	15,987.00	15,959.00	29.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.38%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12,000.00	12,013.00	11,969.00	44.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.28%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	5,000.00	5,035.00	4,987.00	48.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.12%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12,000.00	12,039.00	11,969.00	70.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.28%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	18,000.00	18,051.00	17,953.00	97.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.43%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	437,000.00	442,540.00	435,868.00	6,672.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	10.34%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	867.00	860.00	889.00	(30.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	755.00	749.00	774.00	(25.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	652.00	646.00	669.00	(22.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	685.00	681.00	703.00	(22.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	328.00	326.00	336.00	(11.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.01%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	296.00	295.00	306.00	(10.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.01%
DO2013001329	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 30.11.2023	845.00	842.00	846.00	(4.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.02%
DO2013001220	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 05.09.2023	98.00	98.00	102.00	(3.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD	0.00%
	TOTAL	4,226,529.00	4,528,741.00	4,535,725.00	(6,964.00)			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028	207,857,061.00	222,826,738.00	223,170,370.00	(343,632.00)			
	VALOR EN DOP	212,183,590.00	227,355,479.00	227,706,095.00	(350,616.00)			

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2. TITULOS VALORES DE DEUDA

		Valor	Costo	Valor de	Superavit	Moneda de	Mecanismo	Porcentaje de
Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Nominal	Amortizado	Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación	Participación
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	4,949,000.00	-	5,502,006.00	(190,889.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	19.92%
DO1005244525	Bonos Ministerio de Hacienda Serie 31.07.2023	112,000.00	-	130,480.00	(7,396.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.45%
DO2009304117	Bonos Corporativos EGE HAINA 1era. Emisión - 23.01.2025	1,833.00	-	1,833.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2009304919	Bonos Corporativos EGE HAINA 9na. Emisión - 11.06.2025	3,000.00	-	3,000.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2009305015	Bonos Corporativos EGE HAINA 10ma. Emisión - 11.06.2025	800,000.00	-	800,000.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	3.22%
DO2009358014	Bonos Corporativos EGE HAINA - 23.01.2014	10,000.00	-	10,000.00	100.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.04%
DO2009904510	Bonos Corporativos Consorcio Energetico Punta Cana-Macao - Serie 7Q - 20.11.2027	55,000.00	-	55,000.00	1,057.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.22%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio REMIX - 07.09.2018	164,573.00	-	164,573.00	(22.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.66%
DO2014301116	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	503,320.00	-	503,320.00	39,005.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	2.03%
DO2014301413	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	370,260.00	-	370,260.00	28,694.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.49%
DO2014301512	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	571,103.00	-	571,103.00	44,258.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	2.30%
DO2014301611	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	94,388.00	-	94,388.00	7,315.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.38%
DO2014301710	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	78,000.00	-	78,000.00	6,045.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.31%
DO2014301918	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 31.03.2027	272,664.00	-	272,664.00	21,130.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.10%
DO2014302114	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 09.05.2027	19,000.00	-	19,000.00	1,485.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.08%
DO2014302718	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 09.05.2027	590.00	-	590.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.00%
DO2014303310	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	54,000.00	-	54,000.00	5,099.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.22%
DO2014303617	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	15,816.00	-	15,816.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.06%
DO2014303716	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 30.06.2027	2,307.00	-	2,307.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2014304110	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	73,449.00	-	73,449.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304219	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	63,802.00	-	63,802.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.26%
DO2014304318	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	73,826.00	-	73,826.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304417	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	77,794.00	-	77,794.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.31%
DO2014304516	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	77,069.00	-	77,069.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.31%
DO2014304615	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	670,043.00	-	670,043.00	36,040.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	2.70%
DO2014304714	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 17.08.2027	75,426.00	-	75,426.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.30%
DO2014304813	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 14.11.2027	372,704.00	-	372,704.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.50%
DO2014304912	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 14.11.2027	373,400.00	-	373,400.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.50%
DO2014305018	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 14.11.2027	380,012.00	-	380,012.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.53%
DO2014305117	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 14.11.2027	379,652.00	-	379,652.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.53%
DO2014305216	Bonos Corporativos Dominican Power Partners - 14.11.2027	375,996.00	-	375,996.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.51%
DO2014800117	Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicanas, S.A. (EDENORTE)	5,521,875.00	-	6,017,703.00	3,936.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	22.22%
DO2014900115	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	5,570,313.00	-	5,885,605.00	185,004.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	22.42%
US868536AW39	Bonos SuperValue	1,000,000.00	-	998,460.00	(24,335.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	4.02%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Ministerio de Hacienda 06.05.2021	34,000.00	-	37,057.00	(1,530.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.14%
USP3579EAS65	Bonos Soberanos Ministerio de Hacienda 18.04.2024	250,000.00	-	270,863.00	(435.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.01%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Ministerio de Hacienda 27.01.2025	1,402,000.00	-	1,485,209.00	(68,800.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	5.64%
	TOTAL	24,848,215.00	-	26,336,410.00	85,761.00			100.00%
	UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000	1,175,320,570.00	-	1,245,712,193.00	4,056,495.00			
	VALOR EN DOP	1,200,168,785.00	-	1,272,048,603.00	4,142,256.00			

2.1 TITULOS VALORES DE DEUDA, VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA

		Valor	Precio	Valor de	Superavit	Moneda de	Mecanismo	Porcentaje de
Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Nominal	Pactado	Mercado	no realizado	Denominación	Centralizado de Negociación	Participación

DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	2,500,000.00	2,716,158.00	2,912,500.00	(196,342.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	20.89%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	998,000.00	1,086,486.00	1,162,670.00	(76,184.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	8.34%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	998,000.00	1,086,486.00	1,162,670.00	(76,184.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	8.34%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	1,137,000.00	1,209,827.00	1,264,050.00	(54,222.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	9.50%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	358,000.00	388,966.00	417,070.00	(28,104.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	2.99%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	346,000.00	376,036.00	403,090.00	(27,054.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	2.89%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	498,000.00	437,825.00	475,320.00	(37,695.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	3.41%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	659,000.00	704,249.00	732,637.00	(28,388.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	5.51%
DO1005205716	Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	903,000.00	978,427.00	1,003,902.00	(25,475.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	7.54%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	841,000.00	968,361.00	979,765.00	(11,404.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	7.03%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	90,000.00	97,764.00	104,850.00	(7,086.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.75%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	596,000.00	679,899.00	682,690.00	(2,801.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	4.90%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	85,000.00	97,481.00	99,025.00	(1,544.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.71%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	5,000.00	5,074.00	5,297.00	(223.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.04%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	368,000.00	401,554.00	428,720.00	(27,166.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	3.07%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	163,000.00	174,500.00	189,895.00	(15,395.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.36%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	115,000.00	114,306.00	121,825.00	(7,519.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.96%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	98,000.00	97,152.00	103,816.00	(6,664.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.82%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	61,000.00	65,796.00	71,065.00	(5,267.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.51%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	66,000.00	65,175.00	69,917.00	(4,742.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.55%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	54,000.00	58,432.00	62,910.00	(4,478.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.45%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	45,000.00	48,236.00	52,425.00	(4,189.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.38%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	48,000.00	51,752.00	55,920.00	(4,168.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.40%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	58,000.00	57,285.00	61,442.00	(4,157.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.48%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	44,000.00	47,137.00	51,260.00	(4,123.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.37%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	38,000.00	41,357.00	44,270.00	(2,913.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.32%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26,000.00	25,658.00	27,543.00	(1,885.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.22%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	18,000.00	19,259.00	20,970.00	(1,711.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.15%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	23,000.00	22,756.00	24,365.00	(1,609.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.19%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	20,000.00	21,768.00	23,300.00	(1,532.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.17%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	18,000.00	19,499.00	20,970.00	(1,531.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.15%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	19,000.00	20,878.00	22,135.00	(1,456.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.16%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	44,000.00	49,812.00	51,280.00	(1,448.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.37%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	30,000.00	33,829.00	34,950.00	(1,321.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.25%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	14,000.00	13,707.00	14,831.00	(1,124.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.12%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	21,000.00	23,378.00	24,465.00	(1,087.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.18%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	11,000.00	11,774.00	12,815.00	(1,041.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.09%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	14,000.00	15,489.00	16,310.00	(821.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.12%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	9,000.00	9,746.00	10,485.00	(739.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.08%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11,000.00	11,020.00	11,653.00	(633.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.09%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	5,000.00	5,219.00	5,825.00	(606.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.04%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	3,000.00	3,262.00	3,495.00	(233.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	3,000.00	2,983.00	3,178.00	(195.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.03%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000.00	1,875.00	2,119.00	(144.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	2,000.00	1,988.00	2,119.00	(130.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.02%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	1,000.00	988.00	1,059.00	(72.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	5,896.00	5,885.00	5,896.00	(11.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.05%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	678.00	672.00	678.00	(6.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	99.00	99.00	99.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.00%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	452.00	452.00	452.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.00%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	626.00	626.00	626.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,092.00	1,092.00	1,092.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,010.00	1,010.00	1,010.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	1,035.00	1,035.00	1,035.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.01%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	5,609.00	5,610.00	5,609.00	1.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.05%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	3,130.00	3,131.00	3,130.00	1.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.03%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	11,051.00	11,052.00	11,051.00	1.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.09%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	9,951.00	9,952.00	9,951.00	1.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.08%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	9,908.00	9,910.00	9,908.00	2.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.08%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	7,438.00	7,440.00	7,438.00	2.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.06%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	25,178.00	25,181.00	25,178.00	3.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	0.21%
DO2013000925	Bonos Corporativos Consorcio Remix - 07.09.2018	156,572.00	156,591.00	156,572.00	19.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	1.31%
DO1005244525	Bonos de Hacienda - CDEEE - 31.07.2023	364,000.00	427,473.00	424,060.00	3,413.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD	3.04%
TOTAL		11,969,725.00	13,037,253.00	13,716,633.00	(679,379.00)			100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000		566,167,993.00	616,662,067.00	648,796,741.00	(32,134,627.00)			
VALOR EN DOP		578,137,718.00	629,699,320.00	662,513,374.00	(32,814,006.00)			

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Compra</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Certificados Inversion Especial BC - 04.10.2024	28/12/2018	02/01/2019	36,730,000.00	36,717,670.00	36,311,094.00	406,575.00	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	28/12/2018	02/01/2019	10,000,000.00	10,545,189.00	10,545,190.00	(1.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	28/12/2018	02/01/2019	5,000,000.00	5,272,594.00	5,272,595.00	(1.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 11.03.2022	31/12/2018	03/01/2019	10,000,000.00	10,940,399.00	10,471,170.00	469,229.00	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			61,730,000.00	63,475,852.00	62,600,049.00	875,802.00		

Nota: No tenemos operaciones para este período

B) Acciones

C) Divisas

D) Divisas Implícitas

E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Compra</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03-2032	28/12/2017	03/01/2018	1,900,000.00	2,185,000.00	2,192,167.00	(7,166.00)	DOP	OTC / BVRD
Bonos Subordinados Banco Múltiple Caribe 1era. Emisión - 06.10.20	28/12/2017	02/01/2018	16,400,000.00	16,402,869.00	16,400,000.00	2,869.00	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			18,300,000.00	18,587,869.00	18,592,167.00	(4,297.00)		

Nota: No tenemos operaciones para este período

B) Acciones

C) Divisas

D) Divisas Implícitas

E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Compra</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/12/2018	03/01/2019	500,000.00	499,000.00	498,705.00	295.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
TOTAL			500,000.00	499,000.00	498,705.00	295.00		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028			24,601,400.00	24,552,197.00	24,537,682.00	14,515.00		
VALOR EN DOP			25,101,400.00	25,051,197.00	25,036,387.00	14,810.00		

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. CONTRATOS DE COMPRA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- A) Títulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Nota de Renta Fija - BC - 05.01.2024	28/12/2018	02/01/2019	36,730,000.00	37,430,557.00	37,059,652.00	370,905.00	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 04.10.2024	28/12/2018	03/01/2019	56,730,000.00	59,122,571.00	56,082,994.00	3,039,577.00	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			93,460,000.00	96,553,128.00	93,142,646.00	3,410,482.00		

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- A) Títulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

A) Titulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 05.06.2021	28/12/2018	03/01/2019	71,000.00	73,848.00	73,418.00	430.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
TOTAL			71,000.00	73,848.00	73,418.00	430.00		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028			3,493,399.00	3,633,528.00	3,612,371.00	21,157.00		
VALOR EN DOP			3,564,399.00	3,707,376.00	3,685,789.00	21,587.00		

B) Acciones

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Ejecutado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Bolsa de Valores</i>
FONDO DE INVERSION CERRADO DE DESARROLLO C	27/12/2018	02/01/2019	8.00	9,584.00	9,564.00	20.0000	USD / 50.2028	OTC / BVRD
TOTAL			8.00	9,584.00	9,564.00	20.0000		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028			394.00	471,560.00	470,576.00	984.0000		
VALOR EN DOP			402.00	481,144.00	480,140.00	1,004.0000		

Nota: No tenemos operaciones para este período

- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4. CONTRATOS DE VENTA SPOT

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implícitas
- E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Certificados Inversión Especial BC 04.10.24	26/12/2018	07/01/2019	20,000,000.00	19,674.831.00	19,771,900.00	(97,069.15)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	21/09/2018	19/03/2019	5,310,000.00	5,416,538.00	5,564,349.00	(147,811.42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	21/09/2018	19/03/2019	5,310,000.00	5,416,538.00	5,564,349.00	(147,811.42)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	07/12/2018	08/02/2019	14,800,000.00	14,848,501.00	14,918,385.00	(69,884.16)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	07/12/2018	24/01/2019	10,000,000.00	10,039,824.00	10,079,990.00	(40,166.10)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/12/2018	31/01/2019	6,900,000.00	6,919,475.00	6,955,193.00	(35,717.77)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 11.01.2019	13/08/2018	10/01/2019	6,930,000.00	6,909,308.00	6,944,317.00	(35,009.48)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020	06/11/2018	08/01/2019	9,000,000.00	9,848,242.00	9,883,098.00	(34,856.15)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 11.01.2019	13/08/2018	10/01/2019	6,820,000.00	6,799,636.00	6,834,090.00	(34,453.77)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 11.01.2019	13/08/2018	10/01/2019	6,820,000.00	6,799,636.00	6,834,090.00	(34,453.77)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020	06/11/2018	08/01/2019	8,700,000.00	9,519,967.00	9,553,661.00	(33,694.27)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020	06/11/2018	08/01/2019	9,000,000.00	9,850,471.00	9,883,098.00	(32,627.17)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020	06/11/2018	08/01/2019	8,800,000.00	9,631,571.00	9,663,474.00	(31,902.11)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	07/11/2018	28/01/2019	6,100,000.00	6,117,002.00	6,148,794.00	(31,792.40)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	23/11/2018	25/01/2019	4,100,000.00	4,113,385.00	4,132,796.00	(19,410.65)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020	07/11/2018	04/01/2019	6,100,000.00	6,681,396.00	6,698,544.00	(17,147.79)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	13/12/2018	14/01/2019	3,500,000.00	3,511,913.00	3,527,997.00	(16,083.31)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	13/07/2018	09/01/2019	520,000.00	525,320.00	527,663.00	(2,343.08)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/11/2018	05/04/2019	4,400,000.00	4,441,671.00	4,435,196.00	6,475.11	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	20/11/2018	05/02/2019	5,500,000.00	5,553,178.00	5,543,995.00	9,183.75	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/11/2018	05/04/2019	19,900,000.00	20,088,465.00	20,059,180.00	29,285.19	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/11/2018	05/04/2019	19,900,000.00	20,088,465.00	20,059,180.00	29,285.19	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	14/11/2018	05/04/2019	19,900,000.00	20,088,465.00	20,059,180.00	29,285.19	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	18/09/2018	15/02/2019	9,860,000.00	9,485,468.00	9,909,556.00	(424,088.58)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	23/10/2018	28/02/2019	6,690,000.00	6,592,067.00	7,010,451.00	(418,383.55)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	28/11/2018	09/05/2019	8,800,000.00	8,477,110.00	8,870,391.00	(393,280.75)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	06/11/2018	02/04/2019	9,970,000.00	10,147,468.00	10,513,554.00	(366,086.09)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	06/11/2018	12/04/2019	9,930,000.00	10,120,538.00	10,471,374.00	(350,835.72)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	02/10/2018	05/03/2019	5,480,000.00	5,391,997.00	5,742,492.00	(350,495.15)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	19/12/2018	02/04/2019	5,110,000.00	5,118,136.00	5,388,592.00	(270,456.42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	27/11/2018	26/02/2019	5,040,000.00	5,044,772.00	5,314,776.00	(270,003.60)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	25/09/2018	05/03/2019	8,560,000.00	8,714,151.00	8,970,024.00	(255,872.91)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	03/12/2018	29/03/2019	3,610,000.00	3,556,998.00	3,806,814.00	(249,815.93)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	22/10/2018	20/02/2019	7,190,000.00	7,300,719.00	7,534,401.00	(233,682.22)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	26/09/2018	15/03/2019	7,370,000.00	7,492,547.00	7,723,023.00	(230,476.21)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	26/10/2018	08/04/2019	2,280,000.00	2,174,070.00	2,404,303.00	(230,233.24)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	12/11/2018	12/04/2019	6,380,000.00	6,504,449.00	6,727,831.00	(223,382.72)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 30.04.2021	22/11/2018	26/04/2019	4,230,000.00	4,318,115.00	4,530,575.00	(212,459.96)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	16/11/2018	08/04/2019	3,450,000.00	3,435,919.00	3,638,091.00	(202,171.45)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	02/10/2018	15/02/2019	4,900,000.00	4,729,092.00	4,924,627.00	(195,535.10)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	08/11/2018	08/03/2019	4,970,000.00	5,015,410.00	5,208,063.00	(192,652.94)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	03/10/2018	07/01/2019	8,160,000.00	8,363,666.00	8,550,864.00	(187,197.70)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	04/12/2018	03/05/2019	4,400,000.00	4,250,634.00	4,435,196.00	(184,561.40)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	24/10/2018	28/02/2019	2,890,000.00	2,849,732.00	3,028,431.00	(178,699.10)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	15/10/2018	15/03/2019	5,430,000.00	5,512,700.00	5,690,097.00	(177,397.26)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	08/11/2018	09/04/2019	4,990,000.00	5,085,076.00	5,262,050.00	(176,974.07)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	27/08/2018	08/01/2019	9,900,000.00	9,869,885.00	10,045,896.00	(176,011.79)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	27/08/2018	08/01/2019	9,900,000.00	9,869,885.00	10,045,896.00	(176,011.79)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	18/09/2018	08/01/2019	9,990,000.00	9,962,032.00	10,137,223.00	(175,190.18)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	04/10/2018	14/03/2019	5,940,000.00	6,051,179.00	6,224,526.00	(173,347.14)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	01/10/2018	08/03/2019	5,490,000.00	5,583,836.00	5,752,971.00	(169,135.21)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	11/10/2018	12/03/2019	4,560,000.00	4,610,514.00	4,778,424.00	(167,909.76)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	29/10/2018	28/01/2019	4,370,000.00	4,450,276.00	4,608,248.00	(157,972.26)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	17/10/2018	11/04/2019	1,410,000.00	1,330,162.00	1,486,872.00	(156,709.52)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 30.04.2021	30/11/2018	23/04/2019	9,230,000.00	9,729,238.00	9,885,865.00	(156,627.50)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	02/10/2018	19/02/2019	4,940,000.00	5,028,580.00	5,176,626.00	(148,045.58)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	18/12/2018	15/02/2019	2,920,000.00	2,932,291.00	3,079,195.00	(146,904.68)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	02/11/2018	29/03/2019	2,040,000.00	2,007,755.00	2,151,219.00	(143,463.40)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	20/12/2018	09/04/2019	2,700,000.00	2,706,995.00	2,847,201.00	(140,206.56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	27/08/2018	08/01/2019	7,860,000.00	7,836,090.00	7,975,833.00	(139,742.68)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 20.03.2020	13/12/2018	14/03/2019	3,280,000.00	3,304,716.00	3,437,112.00	(132,395.83)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	13/12/2018	10/04/2019	7,090,000.00	7,344,481.00	7,476,540.00	(132,058.76)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 30.04.2021	18/12/2018	26/04/2019	3,620,000.00	3,747,480.00	3,877,230.00	(129,750.20)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 30.04.2021	16/11/2018	19/02/2019	9,600,000.00	10,153,045.00	10,282,157.00	(129,111.32)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	06/12/2018	05/04/2019	2,950,000.00	2,983,182.00	3,110,831.00	(127,649.21)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	03/10/2018	19/02/2019	2,950,000.00	2,844,037.00	2,964,827.00	(120,789.39)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	27/12/2018	28/03/2019	2,890,000.00	2,929,978.00	3,047,560.00	(117,581.46)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	20/11/2018	29/03/2019	2,440,000.00	2,455,471.00	2,573,026.00	(117,555.38)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 10.01.2020	31/07/2018	08/01/2019	3,400,000.00	3,332,626.00	3,450,106.00	(117,480.15)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.10.2022	18/12/2018	11/04/2019	2,190,000.00	2,195,482.00	2,309,397.00	(113,914.79)	DOP	OTC / BVRD

Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	06/12/2018	08/02/2019	1,000,000.00	1,014,042.00	1,054,519.00	(40,477.29)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/10/2018	23/01/2019	1,440,000.00	1,469,499.00	1,508,976.00	(39,477.18)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	21/12/2018	10/04/2019	970,000.00	983,486.00	1,022,883.00	(39,397.21)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/11/2018	18/03/2019	4,210,000.00	4,372,370.00	4,411,659.00	(39,288.99)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	26/12/2018	28/03/2019	960,000.00	973,280.00	1,012,338.00	(39,058.21)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	15/11/2018	12/04/2019	690,000.00	688,638.00	727,618.00	(38,979.62)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	03/12/2018	19/03/2019	2,200,000.00	2,266,420.00	2,305,380.00	(38,959.64)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	06/11/2018	07/03/2019	1,050,000.00	1,068,807.00	1,107,245.00	(38,437.66)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	10/12/2018	01/04/2019	480,000.00	468,198.00	506,169.00	(37,971.28)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	12/12/2018	08/02/2019	2,220,000.00	2,288,671.00	2,326,338.00	(37,666.79)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	17/12/2018	18/03/2019	720,000.00	721,843.00	759,254.00	(37,410.52)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	13/12/2018	26/04/2019	2,750,000.00	2,908,288.00	2,945,410.00	(37,121.21)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	28/11/2018	28/02/2019	690,000.00	690,590.00	727,618.00	(37,028.07)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	27/09/2018	19/03/2019	530,000.00	518,575.00	555,387.00	(36,811.60)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	13/11/2018	14/03/2019	1,000,000.00	1,017,951.00	1,054,519.00	(36,568.22)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	02/11/2018	11/04/2019	490,000.00	480,223.00	516,714.00	(36,491.36)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/09/2018	10/01/2019	9,990,000.00	9,974,311.00	10,010,639.00	(36,328.32)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	29/10/2018	26/02/2019	990,000.00	1,007,870.00	1,043,974.00	(36,103.89)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	03/12/2018	29/03/2019	850,000.00	860,352.00	896,341.00	(35,988.82)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	14/09/2018	04/01/2019	2,220,000.00	2,216,745.00	2,252,716.00	(35,971.56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	06/12/2018	28/02/2019	940,000.00	949,066.00	985,026.00	(35,960.28)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	08/11/2018	12/02/2019	970,000.00	987,485.00	1,022,883.00	(35,398.56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/10/2018	08/03/2019	1,210,000.00	1,232,892.00	1,267,959.00	(35,066.99)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	18/12/2018	01/04/2019	940,000.00	972,014.00	1,006,795.00	(34,780.80)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/11/2018	05/02/2019	2,750,000.00	2,847,069.00	2,881,725.00	(34,656.18)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	08/10/2018	15/02/2019	1,190,000.00	1,212,853.00	1,247,001.00	(34,147.90)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	30/11/2018	04/03/2019	740,000.00	746,253.00	780,344.00	(34,091.53)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	17/12/2018	28/01/2019	6,200,000.00	6,216,012.00	6,249,594.00	(33,582.03)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	02/10/2018	02/01/2019	1,950,000.00	1,945,180.00	1,978,737.00	(33,557.57)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/09/2018	14/01/2019	680,000.00	679,111.00	712,572.00	(33,461.05)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	26/11/2018	26/02/2019	590,000.00	590,563.00	622,166.00	(31,602.75)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	17/09/2018	15/02/2019	2,790,000.00	2,772,613.00	2,804,023.00	(31,409.64)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	10/12/2018	12/04/2019	590,000.00	590,860.00	622,166.00	(31,306.66)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	05/12/2018	08/05/2019	3,100,000.00	3,093,575.00	3,124,797.00	(31,221.48)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	13/08/2018	10/01/2019	5,590,000.00	5,570,916.00	5,601,549.00	(30,633.03)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	25/04/2019	950,000.00	987,115.00	1,017,505.00	(30,390.56)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	06/09/2018	07/01/2019	2,010,000.00	2,009,337.00	2,039,621.00	(30,284.63)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	20/11/2018	19/02/2019	3,930,000.00	3,919,599.00	3,949,752.00	(30,153.01)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	25/10/2018	15/02/2019	880,000.00	854,301.00	884,423.00	(30,122.06)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	07/11/2018	12/04/2019	400,000.00	392,295.00	421,808.00	(29,513.05)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	17/09/2018	29/01/2019	770,000.00	744,872.00	773,870.00	(28,997.65)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	14/11/2018	21/02/2019	970,000.00	946,249.00	974,875.00	(28,625.82)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	23/10/2018	24/01/2019	960,000.00	977,386.00	1,005,984.00	(28,598.43)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	04/10/2018	11/01/2019	4,140,000.00	4,132,226.00	4,160,808.00	(28,581.64)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	14/11/2018	13/02/2019	500,000.00	499,024.00	527,260.00	(28,235.79)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	17/10/2018	15/02/2019	900,000.00	915,131.00	943,110.00	(27,979.33)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/10/2018	17/01/2019	1,010,000.00	1,030,409.00	1,058,379.00	(27,969.81)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	04/12/2018	04/02/2019	690,000.00	699,670.00	727,618.00	(27,947.88)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	26/09/2018	19/03/2019	960,000.00	978,124.00	1,005,984.00	(27,860.46)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/09/2018	10/01/2019	3,990,000.00	3,970,899.00	3,998,243.00	(27,344.51)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	26/11/2018	11/04/2019	510,000.00	510,595.00	537,805.00	(27,210.06)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	28/11/2018	18/03/2019	490,000.00	490,071.00	516,714.00	(26,642.94)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	19/11/2018	18/02/2019	1,920,000.00	2,030,500.00	2,056,431.00	(25,931.59)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	20/12/2018	02/04/2019	500,000.00	501,458.00	527,260.00	(25,801.15)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	09/10/2018	21/02/2019	2,400,000.00	2,386,408.00	2,412,062.00	(25,654.19)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	07/11/2018	29/04/2019	6,750,000.00	7,204,162.00	7,229,642.00	(25,479.27)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	11/12/2018	11/02/2019	490,000.00	491,315.00	516,714.00	(25,399.35)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	14/12/2018	15/03/2019	480,000.00	481,280.00	506,169.00	(24,888.87)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	29/11/2018	19/03/2019	1,410,000.00	1,452,714.00	1,477,539.00	(24,824.61)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	05/12/2018	12/04/2019	580,000.00	587,309.00	611,621.00	(24,311.98)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	08/11/2018	12/04/2019	680,000.00	692,815.00	717,073.00	(24,258.05)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	01/11/2018	31/01/2019	3,600,000.00	3,594,110.00	3,618,094.00	(23,983.76)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	06/12/2018	11/04/2019	580,000.00	587,748.00	611,621.00	(23,873.26)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	26/12/2018	10/04/2019	590,000.00	598,361.00	622,166.00	(23,805.06)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	13/11/2018	12/02/2019	420,000.00	419,177.00	442,898.00	(23,720.51)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	11/12/2018	11/04/2019	1,180,000.00	1,220,984.00	1,244,332.00	(23,348.75)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	31/10/2018	29/04/2019	5,520,000.00	5,888,901.00	5,912,240.00	(23,339.25)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	09/11/2018	18/03/2019	2,340,000.00	2,428,876.00	2,452,086.00	(23,209.96)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	13/12/2018	12/02/2019	1,100,000.00	1,154,983.00	1,178,164.00	(23,181.07)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	30/11/2018	02/04/2019	1,380,000.00	1,454,917.00	1,478,060.00	(23,143.28)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	13/09/2018	21/02/2019	500,000.00	479,428.00	502,513.00	(23,084.98)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/09/2018	10/01/2019	6,250,000.00	6,240,185.00	6,262,913.00	(22,727.94)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	14/12/2018	10/04/2019	440,000.00	441,263.00	463,988.00	(22,725.23)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	18/12/2018	15/02/2019	450,000.00	451,821.00	474,534.00	(22,712.89)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	07/12/2018	11/04/2019	530,000.00	536,237.00	558,895.00	(22,658.42)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	13/12/2018	15/03/2019	560,000.00	564,474.00	586,824.00	(22,349.69)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	09/08/2018	08/01/2019	1,960,000.00	1,966,626.00	1,988,885.00	(22,258.24)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	17/10/2018	22/01/2019	2,740,000.00	2,731,537.00	2,753,771.00	(22,233.89)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	10/07/2018	08/01/2019	5,430,000.00	5,488,243.00	5,510,022.00	(21,779.17)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 14.10.2022	14/12/2018	17/01/2019	440,000.00	442,409.00	463,988.00	(21,579.62)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	10/07/2018	08/01/2019	5,380,000.00	5,437,706.00	5,459,285.00	(21,578.62)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	05/09/2018	21/02/2019	2,500,000.00	2,491,109.00	2,512,565.00	(21,455.71)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	30/10/2018	29/01/2019	880,000.00	901,316.00	922,152.00	(20,835.99)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	21/11/2018	25/04/2019	360,000.00	364,759.00	385,581.00	(20,821.89)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/09/2018	04/01/2019	3,960,000.00	3,947,649.00	3,968,181.00	(20,532.28)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	08/11/2018	08/01/2019	5,500,000.00	6,019,732.00	6,039,671.00	(19,938.82)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2020 - 10.07.2020	08/11/2018	08/01/2019	5,500,000.00	6,019,732.00	6,039,671.00	(19,938.82)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/09/2018	19/03/2019	670,000.00	682,765.00	702,093.00	(19,327.83)	DOP	OTC / BVRD

Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	05/12/2018	20/02/2019	10,000.00	9,982.00	10,050.00	(68.12)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	13/12/2018	12/02/2019	190,000.00	190,889.00	190,955.00	(66.23)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/09/2018	09/01/2019	10,000.00	9,957.00	10,021.00	(63.84)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	19/12/2018	26/04/2019	10,000.00	10,652.00	10,711.00	(58.63)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	11/10/2018	15/02/2019	90,000.00	94,262.00	94,311.00	(48.67)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/10/2018	07/01/2019	10,000.00	9,974.00	10,021.00	(46.89)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	27/07/2018	09/01/2019	50,000.00	50,694.00	50,737.00	(43.34)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	25/04/2019	60,000.00	64,240.00	64,263.00	(23.06)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/07/2018	09/01/2019	130,000.00	130,250.00	130,269.00	(19.07)	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	10/12/2018	08/02/2019	370,000.00	371,852.00	371,860.00	(7.43)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	09/11/2018	07/03/2019	10,000.00	10,709.00	10,711.00	(1.90)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	10/10/2018	08/02/2019	70,000.00	73,355.00	73,353.00	2.32	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	18/12/2018	15/02/2019	300,000.00	301,518.00	301,508.00	10.23	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	15/11/2018	14/02/2019	10,000.00	10,721.00	10,711.00	10.28	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	01/11/2018	31/01/2019	10,000.00	10,729.00	10,711.00	18.91	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	19/12/2018	08/03/2019	360,000.00	385,601.00	385,581.00	20.23	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	06/08/2018	09/01/2019	30,000.00	30,083.00	30,062.00	20.94	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	09/11/2018	11/01/2019	10,000.00	10,736.00	10,711.00	25.12	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	17/12/2018	18/01/2019	70,000.00	70,378.00	70,352.00	26.41	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	17/12/2018	04/01/2019	90,000.00	90,481.00	90,452.00	28.33	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	03/08/2018	10/01/2019	60,000.00	60,154.00	60,124.00	30.46	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	13/12/2018	29/01/2019	500,000.00	502,547.00	502,513.00	34.23	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	14/12/2018	16/01/2019	30,000.00	30,201.00	30,151.00	50.70	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	01/08/2018	09/01/2019	910,000.00	911,935.00	911,880.00	55.39	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	19/11/2018	23/04/2019	100,000.00	100,873.00	100,800.00	73.32	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	12/12/2018	15/01/2019	60,000.00	60,396.00	60,302.00	93.95	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	18/12/2018	11/01/2019	100,000.00	100,609.00	100,503.00	106.37	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	27/12/2018	28/03/2019	90,000.00	96,511.00	96,395.00	116.19	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	13/12/2018	12/02/2019	950,000.00	954,897.00	954,775.00	122.63	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	30/10/2018	29/04/2019	230,000.00	246,494.00	246,343.00	150.80	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	19/12/2018	04/04/2019	160,000.00	171,520.00	171,369.00	151.05	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	25/02/2019	30,000.00	32,285.00	32,132.00	153.39	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	17/12/2018	18/03/2019	220,000.00	235,797.00	235,633.00	163.79	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	02/11/2018	04/02/2019	90,000.00	96,568.00	96,395.00	172.74	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	02/08/2018	09/01/2019	3,350,000.00	3,357,119.00	3,356,921.00	198.38	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	07/08/2018	09/01/2019	150,000.00	150,510.00	150,310.00	199.74	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 22.02.2019	14/12/2018	18/01/2019	320,000.00	321,851.00	321,608.00	242.41	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	27/03/2019	190,000.00	203,822.00	203,501.00	320.69	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	29/10/2018	26/04/2019	90,000.00	96,721.00	96,395.00	325.86	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	29/10/2018	29/04/2019	100,000.00	107,433.00	107,106.00	327.56	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/07/2018	04/01/2019	480,000.00	481,379.00	480,992.00	387.01	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	20/12/2018	19/02/2019	90,000.00	96,819.00	96,395.00	423.69	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	18/12/2018	20/03/2019	590,000.00	632,373.00	631,924.00	449.06	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	16/04/2019	910,000.00	975,130.00	974,663.00	467.22	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	27/03/2019	280,000.00	300,418.00	299,896.00	522.08	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	06/11/2018	04/02/2019	300,000.00	321,888.00	321,317.00	570.81	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	17/12/2018	18/01/2019	90,000.00	97,034.00	96,395.00	639.21	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	21/12/2018	21/03/2019	430,000.00	461,246.00	460,555.00	691.12	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	27/12/2018	28/03/2019	680,000.00	729,198.00	728,319.00	878.24	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	07/11/2018	18/01/2019	230,000.00	247,491.00	246,343.00	1,148.00	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/12/2018	19/02/2019	280,000.00	301,097.00	299,896.00	1,200.74	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	26/12/2018	22/01/2019	190,000.00	205,099.00	203,501.00	1,598.20	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	21/12/2018	19/02/2019	370,000.00	398,033.00	396,291.00	1,741.82	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	31/07/2018	10/01/2019	3,840,000.00	3,849,944.00	3,847,933.00	2,010.33	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	17/12/2018	15/02/2019	500,000.00	537,598.00	535,529.00	2,068.68	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	06/11/2018	07/02/2019	500,000.00	537,776.00	535,529.00	2,247.02	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/11/2018	28/01/2019	180,000.00	195,658.00	192,790.00	2,867.88	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/11/2018	26/04/2019	370,000.00	399,339.00	396,291.00	3,047.28	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/11/2018	29/03/2019	370,000.00	399,698.00	396,291.00	3,406.29	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	29/10/2018	26/02/2019	970,000.00	1,043,635.00	1,038,926.00	4,708.24	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	29/10/2018	26/04/2019	1,830,000.00	1,967,639.00	1,960,036.00	7,603.25	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/11/2018	23/04/2019	1,060,000.00	1,144,038.00	1,135,321.00	8,716.67	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	27/12/2018	14/02/2019	2,720,000.00	2,930,702.00	2,913,278.00	17,424.59	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	28/11/2018	26/04/2019	3,620,000.00	3,905,781.00	3,877,230.00	28,550.76	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	19/11/2018	01/05/2019	19,200,000.00	19,388,945.00	19,353,581.00	35,364.53	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 30.04.2021	19/12/2018	18/01/2019	7,430,000.00	8,017,907.00	7,957,958.00	59,944.46	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,251,310,000.00	1,274,828,969.00	1,296,194,498.00	(21,365,527.90)		

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Divisas Implicitas
- E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Titulos Valores de Deuda

Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/11/2017	29/03/2018	20,000.00	20,910.00	21,375.00	(465.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/12/2017	04/04/2018	20,000.00	20,938.00	21,375.00	(437.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	05/10/2017	04/04/2018	10,000.00	10,276.00	10,687.00	(411.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	11/10/2017	04/04/2018	10,000.00	10,288.00	10,687.00	(400.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	14/12/2017	30/01/2018	50,000.00	50,075.00	50,473.00	(399.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	14/12/2017	23/01/2018	70,000.00	75,810.00	76,199.00	(390.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/12/2017	30/01/2018	50,000.00	50,085.00	50,473.00	(388.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	28/07/2017	12/01/2018	20,000.00	20,596.00	20,983.00	(387.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	04/12/2017	18/01/2018	100,000.00	100,567.00	100,947.00	(380.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	17/10/2017	15/01/2018	50,000.00	50,107.00	50,473.00	(367.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	21/11/2017	22/01/2018	50,000.00	50,120.00	50,473.00	(354.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	16/10/2017	12/01/2018	50,000.00	50,131.00	50,473.00	(343.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	19/12/2017	02/02/2018	40,000.00	43,204.00	43,543.00	(339.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	01/12/2017	30/01/2018	50,000.00	50,151.00	50,473.00	(323.00)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	05/12/2017	04/04/2018	100,000.00	103,258.00	103,580.00	(322.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/01/2018	50,000.00	54,129.00	54,428.00	(299.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	12/09/2017	10/01/2018	30,000.00	30,006.00	30,284.00	(278.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	05/09/2017	08/01/2018	40,000.00	40,101.00	40,379.00	(278.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	12/12/2017	04/04/2018	10,000.00	10,420.00	10,687.00	(268.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	25/10/2017	23/02/2018	10,000.00	10,619.00	10,886.00	(267.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	22/11/2017	22/01/2018	20,000.00	21,511.00	21,771.00	(260.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/12/2017	18/01/2018	50,000.00	50,217.00	50,473.00	(256.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	09/10/2017	06/02/2018	20,000.00	19,944.00	20,189.00	(245.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	20/12/2017	21/03/2018	10,000.00	10,446.00	10,687.00	(241.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	22/12/2017	22/03/2018	10,000.00	10,451.00	10,687.00	(236.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	09/10/2017	09/01/2018	10,000.00	10,264.00	10,492.00	(227.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	13/12/2017	30/01/2018	30,000.00	30,057.00	30,284.00	(227.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	01/12/2017	03/04/2018	10,000.00	10,467.00	10,687.00	(220.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/08/2017	05/02/2018	20,000.00	19,973.00	20,189.00	(216.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	27/11/2017	26/01/2018	30,000.00	30,068.00	30,284.00	(216.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	18/09/2017	16/01/2018	20,000.00	19,988.00	20,189.00	(201.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	20/12/2017	19/01/2018	40,000.00	40,182.00	40,379.00	(197.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	07/12/2017	22/01/2018	40,000.00	40,185.00	40,379.00	(194.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	01/08/2017	12/01/2018	10,000.00	10,303.00	10,492.00	(188.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	27/11/2017	26/02/2018	10,000.00	10,503.00	10,687.00	(185.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	20/12/2017	19/02/2018	20,000.00	21,592.00	21,771.00	(179.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	14/12/2017	12/02/2018	10,000.00	10,511.00	10,687.00	(176.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/10/2017	22/01/2018	20,000.00	20,015.00	20,189.00	(174.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	08/12/2017	08/03/2018	10,000.00	10,517.00	10,687.00	(171.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/10/2017	22/01/2018	20,000.00	20,024.00	20,189.00	(165.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	18/12/2017	19/03/2018	10,000.00	10,739.00	10,886.00	(147.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	29/11/2017	30/01/2018	10,000.00	10,562.00	10,687.00	(121.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/09/2017	05/02/2018	10,000.00	9,976.00	10,095.00	(119.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	15/09/2017	15/01/2018	10,000.00	9,992.00	10,095.00	(99.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 05.10.2018	06/12/2017	19/01/2018	10,000.00	10,615.00	10,687.00	(72.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	12/12/2017	26/01/2018	10,000.00	10,023.00	10,095.00	(72.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	23/11/2017	11/01/2018	10,000.00	10,042.00	10,095.00	(52.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/12/2017	19/01/2018	10,000.00	10,048.00	10,095.00	(47.00)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	11/12/2017	09/05/2018	2,800,000.00	2,900,258.00	2,900,240.00	16.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	11/12/2017	09/05/2018	8,500,000.00	8,804,353.00	8,804,300.00	50.00	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 13.07.2018	19/12/2017	12/01/2018	90,000.00	95,338.00	94,424.00	911.00	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,864,880,000.00	2,020,069,951.00	2,057,675,100.00	(37,605,149.00)		

Nota: No tenemos operaciones para este período

B) Acciones

C) Divisas

D) Divisas Implícitas

E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Compra</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos de Hacienda MHUS2027 05.03.27	26/12/2018	24/01/2019	338,000.00	362,349.00	362,448.00	(99.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda MHUS2027 05.03.27	21/12/2018	10/01/2019	459,000.00	492,361.00	492,199.00	162.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	17/12/2018	10/01/2019	762,000.00	790,410.00	787,954.00	2,456.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/12/2018	10/01/2019	195,000.00	197,438.00	194,495.00	2,943.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/12/2018	24/01/2019	516,000.00	517,777.00	514,664.00	3,114.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	20/12/2018	01/04/2019	96,000.00	97,090.00	99,270.00	(2,180.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	26/12/2018	30/04/2019	62,000.00	62,606.00	64,112.00	(1,505.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/11/2018	18/01/2019	35,000.00	34,230.00	34,909.00	(680.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/09/2018	24/01/2019	249,000.00	243,002.00	248,355.00	(5,353.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/10/2018	24/01/2019	250,000.00	245,608.00	249,353.00	(3,744.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	17/10/2018	24/01/2019	238,000.00	234,283.00	237,384.00	(3,101.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/10/2018	24/01/2019	249,000.00	245,399.00	248,355.00	(2,956.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	09/10/2018	22/01/2019	210,000.00	206,919.00	209,456.00	(2,537.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/10/2018	17/01/2019	169,000.00	166,051.00	168,562.00	(2,512.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/09/2018	24/01/2019	146,000.00	143,127.00	145,622.00	(2,494.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/08/2018	25/01/2019	90,000.00	87,306.00	89,767.00	(2,461.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	13/11/2018	17/04/2019	245,000.00	246,216.00	248,425.00	(2,209.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	08/11/2018	15/04/2019	99,000.00	98,288.00	100,384.00	(2,096.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/10/2018	17/01/2019	167,000.00	164,479.00	166,567.00	(2,088.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/08/2018	07/01/2019	250,000.00	247,423.00	249,353.00	(1,930.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/11/2018	16/04/2019	200,000.00	200,872.00	202,796.00	(1,924.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/11/2018	16/04/2019	200,000.00	200,872.00	202,796.00	(1,924.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/12/2018	06/03/2019	148,000.00	148,145.00	150,069.00	(1,924.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	19/09/2018	24/01/2019	99,000.00	96,970.00	98,744.00	(1,774.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	21/09/2018	23/01/2019	250,000.00	247,681.00	249,353.00	(1,671.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/10/2018	23/01/2019	132,000.00	130,046.00	131,658.00	(1,612.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/10/2018	23/01/2019	127,000.00	125,068.00	126,671.00	(1,603.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	13/12/2018	03/05/2019	89,000.00	90,447.00	92,031.00	(1,584.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/10/2018	24/01/2019	113,000.00	111,161.00	112,707.00	(1,546.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	22/11/2018	19/02/2019	144,000.00	147,380.00	148,905.00	(1,525.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/08/2018	25/01/2019	80,000.00	78,276.00	79,793.00	(1,517.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	27/11/2018	30/04/2019	48,000.00	48,140.00	49,635.00	(1,495.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	13/11/2018	11/02/2019	221,000.00	222,835.00	224,090.00	(1,255.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	13/11/2018	03/05/2019	87,000.00	88,722.00	89,963.00	(1,241.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/10/2018	18/01/2019	99,000.00	97,530.00	98,744.00	(1,214.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/09/2018	24/01/2019	53,000.00	51,723.00	52,863.00	(1,139.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	18/12/2018	20/03/2019	102,000.00	104,379.00	105,474.00	(1,095.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	11/12/2018	30/04/2019	53,000.00	53,740.00	54,805.00	(1,065.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/10/2018	24/01/2019	71,000.00	69,780.00	70,816.00	(1,036.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/09/2018	24/01/2019	198,000.00	196,530.00	197,487.00	(957.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	28/11/2018	03/05/2019	58,000.00	59,036.00	59,975.00	(940.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/07/2018	25/01/2019	160,000.00	158,679.00	159,586.00	(907.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/10/2018	24/01/2019	59,000.00	57,947.00	58,847.00	(900.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/10/2018	23/01/2019	66,000.00	64,985.00	65,829.00	(844.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	30/11/2018	02/04/2019	58,000.00	59,133.00	59,975.00	(843.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	17/12/2018	20/03/2019	76,000.00	77,753.00	78,589.00	(835.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	09/10/2018	24/01/2019	70,000.00	68,999.00	69,819.00	(819.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	18/12/2018	18/01/2019	126,000.00	129,472.00	130,292.00	(819.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/07/2018	25/01/2019	140,000.00	138,844.00	139,637.00	(794.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/10/2018	24/01/2019	66,000.00	65,045.00	65,829.00	(784.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/10/2018	23/01/2019	49,000.00	48,128.00	48,873.00	(745.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	23/11/2018	22/01/2019	32,000.00	31,206.00	31,917.00	(711.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	12/09/2018	25/01/2019	80,000.00	79,082.00	79,793.00	(711.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/10/2018	23/01/2019	50,000.00	49,164.00	49,871.00	(707.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/10/2018	12/04/2019	250,000.00	252,808.00	253,495.00	(687.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/10/2018	12/04/2019	250,000.00	252,808.00	253,495.00	(687.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/10/2018	17/01/2019	61,000.00	60,167.00	60,842.00	(675.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/07/2018	23/01/2019	101,000.00	100,075.00	100,738.00	(663.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	16/10/2018	24/01/2019	48,000.00	47,219.00	47,876.00	(657.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 06.05.2021	12/12/2018	03/05/2019	37,000.00	37,612.00	38,260.00	(649.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/10/2018	17/01/2019	52,000.00	51,226.00	51,865.00	(640.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	31/10/2018	07/01/2019	1,000.00	1,017.00	1,014.00	3.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/10/2018	02/01/2019	2,000.00	2,031.00	2,028.00	3.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	08/10/2018	18/01/2019	1,000.00	1,001.00	997.00	4.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/10/2018	28/01/2019	10,000.00	10,144.00	10,140.00	4.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	17/10/2018	17/01/2019	4,000.00	4,062.00	4,056.00	6.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/10/2018	25/01/2019	9,000.00	8,984.00	8,977.00	7.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/09/2018	22/01/2019	3,000.00	3,004.00	2,992.00	12.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/10/2018	24/01/2019	5,000.00	5,002.00	4,987.00	15.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/10/2018	23/01/2019	5,000.00	5,002.00	4,987.00	15.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	02/10/2018	23/01/2019	7,000.00	6,998.00	6,982.00	16.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	29/10/2018	21/02/2019	25,000.00	25,371.00	25,350.00	22.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	06/11/2018	05/02/2019	53,000.00	53,764.00	53,741.00	23.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	03/10/2018	24/01/2019	9,000.00	9,003.00	8,977.00	26.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/08/2018	07/01/2019	5,000.00	5,014.00	4,987.00	27.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/08/2018	25/01/2019	5,000.00	5,020.00	4,987.00	33.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/09/2018	07/01/2019	8,000.00	8,024.00	7,979.00	44.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/10/2018	22/01/2019	173,000.00	175,485.00	175,418.00	67.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/10/2018	24/01/2019	32,000.00	31,988.00	31,917.00	71.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/10/2018	15/01/2019	28,000.00	28,003.00	27,927.00	75.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/08/2018	25/01/2019	60,000.00	59,952.00	59,844.00	106.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/10/2018	23/01/2019	49,000.00	49,032.00	48,873.00	158.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	29/08/2018	24/01/2019	30,000.00	30,124.00	29,922.00	200.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	31/10/2018	15/01/2019	123,000.00	125,090.00	124,719.00	371.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/09/2018	25/01/2019	197,000.00	197,169.00	196,489.00	679.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/09/2018	25/01/2019	197,000.00	197,169.00	196,489.00	679.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	04/09/2018	25/01/2019	197,000.00	197,169.00	196,489.00	679.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
TOTAL			14,734,000.00	14,810,624.00	14,910,429.00	(99,805.00)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028			724,954,055.00	728,724,171.00	733,634,856.00	(4,910,685.00)		
VALOR EN DOP			739,688,055.00	743,534,795.00	748,545,285.00	(5,010,490.00)		

C) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Contrato compra de dólares	9/5/2018	4/30/2018	745,950,000.00	745,950,000.00	753,042,000.00	(7,092,000.00)	USD / 50.2028	OTC
Total DOP	49.7300	50.2028	745,950,000.00	745,950,000.00	753,042,000.00	(7,092,000.00)		
Total USD al			15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00			
Total Unificación Cambiaria	48.7300	49.2028	730,950,000.00	730,950,000.00	738,042,000.00			

D) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	04/09/2018	04/09/2019	373,100,000.00	460,680,891.00	464,873,782.00	(4,192,891.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	06/08/2018	04/02/2019	133,500,000.00	153,134,260.00	155,622,847.00	(2,488,587.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	06/09/2018	04/03/2019	207,000,000.00	261,451,367.00	263,301,719.00	(1,850,352.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	06/11/2018	10/01/2019	44,800,000.00	52,666,376.00	53,522,257.00	(855,882.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	06/11/2018	10/01/2019	9,670,000.00	10,074,218.00	10,237,934.00	(163,716.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 04.10.2024	17/12/2018	10/01/2019	18,600,000.00	18,723,224.00	18,705,637.00	17,587.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	17/12/2018	10/01/2019	39,890,000.00	42,828,074.00	42,787,845.00	40,229.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	17/12/2018	10/01/2019	85,200,000.00	91,423,069.00	91,337,195.00	85,874.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	17/12/2018	10/01/2019	96,140,000.00	98,895,025.00	98,802,133.00	92,892.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Total DOP			1,007,900,000.00	1,189,876,504.00	1,199,191,349.00	(9,314,846.00)		
Total USD al	49.8128	50.2028		23,886,942.00	23,886,942.00			
Total Unificación Cambiaria	48.8128	49.2028		1,165,989,562.00	1,175,304,407.00			

Nota: No tenemos operaciones para este período

B) Acciones

E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

5. CONTRATOS DE COMPRA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
---------------------	----------------	-------------	---------------	----------------	------------------	------------------------	------------------------	---------------------------------------

Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	30/08/2017	25/01/2018	3,000.00	3,136.00	3,178.00	(42.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	9,000.00	9,493.00	9,534.00	(41.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	17/04/2018	4,000.00	4,294.00	4,334.00	(40.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	22/12/2017	17/04/2018	4,000.00	4,294.00	4,334.00	(40.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	21/12/2017	19/02/2018	5,000.00	5,378.00	5,417.00	(39.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	31/10/2017	25/01/2018	5,000.00	5,261.00	5,297.00	(36.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/12/2017	19/01/2018	8,000.00	8,632.00	8,668.00	(36.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	01/12/2017	17/04/2018	3,000.00	3,218.00	3,250.00	(32.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/11/2017	27/03/2018	3,000.00	3,221.00	3,250.00	(30.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	23/11/2017	26/03/2018	2,000.00	2,140.00	2,167.00	(27.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	27/12/2017	08/03/2018	3,000.00	3,225.00	3,250.00	(26.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	24/10/2017	23/01/2018	5,000.00	5,273.00	5,297.00	(24.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	27/12/2017	26/01/2018	6,000.00	6,334.00	6,356.00	(22.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	30/10/2017	04/01/2018	37,000.00	40,068.00	40,088.00	(20.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	13/10/2017	15/01/2018	2,000.00	2,100.00	2,119.00	(19.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	26/12/2017	26/01/2018	5,000.00	5,281.00	5,297.00	(16.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	25/08/2017	22/01/2018	1,000.00	1,046.00	1,059.00	(14.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	11/10/2017	09/01/2018	1,000.00	1,049.00	1,059.00	(10.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	15/09/2017	16/01/2018	4,000.00	4,229.00	4,237.00	(8.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	21/12/2017	25/01/2018	2,000.00	2,111.00	2,119.00	(8.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	26/12/2017	26/02/2018	1,000.00	1,075.00	1,083.00	(8.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	12/12/2017	12/02/2018	3,000.00	3,242.00	3,250.00	(8.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	01/12/2017	18/01/2018	5,000.00	5,289.00	5,297.00	(7.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	05/12/2017	25/01/2018	1,000.00	1,076.00	1,083.00	(7.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	20/10/2017	23/01/2018	1,000.00	1,055.00	1,059.00	(4.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	25/10/2017	23/01/2018	3,000.00	3,246.00	3,250.00	(4.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	06/12/2017	22/01/2018	1,000.00	1,055.00	1,059.00	(4.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 27.01.2025	28/12/2017	26/01/2018	1,000.00	1,055.00	1,059.00	(4.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	20/12/2017	19/01/2018	10,000.00	10,831.00	10,835.00	(4.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos Soberanos Rep. Dom. - 18.04.2024	03/11/2017	01/02/2018	1,000.00	1,083.00	1,083.00	-	USD / 48.3000	OTC / BVRD
TOTAL			5,118,000.00	5,448,234.00	5,498,725.00	(50,495.00)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000			242,081,400.00	257,701,468.00	260,089,693.00	(2,388,414.00)		
VALOR EN DOP			247,199,400.00	263,149,702.00	265,588,418.00	(2,438,909.00)		

D) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	12/12/2017	05/01/2018	46,300,000.00	50,439,441.00	51,020,419.00	(580,978.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Total DOP			46,300,000.00	50,439,441.00	51,020,419.00	(580,978.00)		
Total USD al	47.7500	48.3000		1,056,323.00	1,056,323.00			
Total Unificación Cambiaria				49,383,118.00	49,964,096.00			

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
- C) Divisas
- E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	13/11/2018	08/01/2019	9,700,000.00	9,981,814.00	9,823,365.00	158,450.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	17/12/2018	10/01/2019	85,200,000.00	87,273,946.00	88,367,480.00	(1,093,534.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 11.01.2019	17/12/2018	10/01/2019	39,890,000.00	39,728,129.00	39,972,413.00	(244,284.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 04.10.2024	17/12/2018	10/01/2019	18,600,000.00	18,197,416.00	18,387,867.00	(190,451.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	29/03/2019	1,210,000.00	1,113,163.00	1,209,806.00	(96,643.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	28/01/2019	1,160,000.00	1,065,151.00	1,159,814.00	(94,663.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 14.02.2025	17/04/2018	26/02/2019	1,160,000.00	1,066,173.00	1,159,814.00	(93,642.00)	DOP	OTC / BVRD
Certificados Inversión Especial BC - 09.02.2024	17/04/2018	17/04/2019	1,130,000.00	1,072,155.00	1,140,050.00	(67,895.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas Renta Fija BC - 15.01.2021	17/12/2018	10/01/2019	96,140,000.00	94,452,469.00	94,473,702.00	(21,233.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas Renta Fija BC - 15.01.2021	06/11/2018	10/01/2019	9,670,000.00	9,627,375.00	9,502,400.00	124,975.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	19/12/2018	07/03/2019	25,000,000.00	29,694,075.00	25,929,425.00	3,764,650.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	06/11/2018	10/01/2019	44,800,000.00	50,484,677.00	46,465,530.00	4,019,147.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	06/08/2018	04/02/2019	133,500,000.00	145,604,312.00	138,463,130.00	7,141,182.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	19/12/2018	07/03/2019	50,000,000.00	59,388,150.00	51,858,850.00	7,529,300.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	06/03/2019	93,500,000.00	123,404,573.00	100,233,029.00	23,171,544.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	06/03/2019	95,000,000.00	125,384,325.00	101,841,045.00	23,543,280.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	07/03/2019	105,500,000.00	139,237,634.00	113,097,161.00	26,140,474.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	18/12/2018	17/01/2019	229,500,000.00	265,887,455.00	239,043,528.00	26,843,927.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	05/03/2019	110,000,000.00	145,187,130.00	117,921,210.00	27,265,920.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	06/09/2018	04/03/2019	207,000,000.00	249,201,504.00	221,906,277.00	27,295,227.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	05/03/2019	120,000,000.00	158,385,960.00	128,641,320.00	29,744,640.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	19/12/2018	07/03/2019	133,300,000.00	175,927,740.00	142,899,066.00	33,028,674.00	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2032 - 05.03.2032	04/09/2018	04/09/2019	373,100,000.00	438,233,559.00	399,967,303.00	38,266,255.00	DOP	OTC / BVRD
Nota de Renta Fija - BC - 11.03.2022	20/09/2018	16/09/2019	690,000.00	707,103.00	722,510.00	(15,408.00)	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			1,984,750,000	2,370,305,988	2,094,186,095.00	276,119,892.00		

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
C) Divisas
D) Divisas Implícitas
E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2029 - 06.07.2029	12/12/2017	05/01/2018	46,300,000.00	47,798,914.00	52,272,700.00	(4,473,786.00)	DOP	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - 06.03.2026	13/10/2017	11/01/2018	54,700,000.00	54,763,890.00	58,323,437.00	(3,559,548.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	31/01/2018	1,040,000.00	985,432.00	1,107,377.00	(121,946.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	28/02/2018	1,040,000.00	986,661.00	1,107,377.00	(120,716.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	30/03/2018	1,040,000.00	987,979.00	1,107,377.00	(119,398.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	05/05/2017	27/04/2018	1,040,000.00	989,208.00	1,107,377.00	(118,170.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	31/01/2018	90,000.00	85,278.00	95,831.00	(10,553.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	28/02/2018	90,000.00	85,384.00	95,831.00	(10,447.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	30/03/2018	90,000.00	85,498.00	95,831.00	(10,333.00)	DOP	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.07.2021	29/05/2017	27/04/2018	90,000.00	90,234.00	95,832.00	(5,595.00)	DOP	OTC / BVRD
TOTAL			105,520,000.00	106,858,478.00	115,408,970.00	(8,550,492.00)		

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- B) Acciones
C) Divisas
D) Divisas Implícitas
E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	12/26/2018	1/15/2019	72,000.00	77,706.00	77,208.00	498.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MHUS 05.03.2027	12/27/2018	1/15/2019	51,000.00	55,042.00	54,689.00	353.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
TOTAL			123,000.00	132,748.00	131,897.00	851.00		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028			6,051,944.00	6,531,573.00	6,489,702.00	41,872.00		
VALOR EN DOP			6,174,944.00	6,664,321.00	6,621,599.00	42,723.00		

D) Divisas Implícitas

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	19/10/2018	17/01/2019	11,800,000.00	15,146,112.00	15,194,531.00	(48,419.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	14/12/2018	15/02/2019	14,300,000.00	15,513,579.00	15,510,870.00	2,709.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	17/07/2018	11/01/2019	26,220,000.00	26,846,606.00	27,172,879.00	(326,273.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	06/08/2018	01/02/2019	13,800,000.00	15,161,678.00	15,315,064.00	(153,386.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	20/07/2018	11/01/2019	6,370,000.00	6,543,603.00	6,623,129.00	(79,526.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	31/08/2018	31/01/2019	6,200,000.00	6,823,279.00	6,897,089.00	(73,809.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	07/11/2018	01/02/2019	8,000,000.00	10,301,028.00	10,366,505.00	(65,477.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	20/11/2018	01/03/2019	2,400,000.00	2,595,823.00	2,616,375.00	(20,552.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	04/12/2018	11/01/2019	7,000,000.00	7,550,837.00	7,567,629.00	(16,792.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	18/12/2018	18/02/2019	5,800,000.00	6,280,050.00	6,296,325.00	(16,275.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 15.01.2021	13/08/2018	11/01/2019	1,680,000.00	1,735,002.00	1,750,793.00	(15,791.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	19/10/2018	14/01/2019	2,500,000.00	2,664,841.00	2,678,149.00	(13,308.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	22/10/2018	07/01/2019	1,060,000.00	1,129,858.00	1,137,493.00	(7,635.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 07.01.2022	12/07/2018	04/01/2019	470,000.00	509,444.00	516,677.00	(7,233.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	31/10/2018	16/01/2019	960,000.00	1,025,645.00	1,032,014.00	(6,369.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2022 - 04.02.2022	01/11/2018	31/01/2019	800,000.00	1,027,106.00	1,031,768.00	(4,662.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	18/12/2018	14/01/2019	1,490,000.00	1,603,220.00	1,606,410.00	(3,190.00)	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija - BC - 17.01.2025	14/12/2018	16/01/2019	6,190,000.00	6,660,846.00	6,659,895.00	951.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH1-2027 - 05.02.2027	23/10/2018	01/02/2019	2,200,000.00	2,431,882.00	2,430,045.00	1,837.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	04/12/2018	01/03/2019	2,200,000.00	2,390,429.00	2,369,341.00	21,088.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda - MH2-2022 - 04.03.2022	29/11/2018	01/03/2019	3,200,000.00	3,468,196.00	3,437,895.00	30,300.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD
Total DOP			124,640,000.00	137,409,064.00	138,210,876.00	(801,812.00)		
Total USD al	49.9116	50.2028		2,753,051.00	2,753,051.00			
Total Unificación Cambiaria	48.9116	49.2028		134,656,013.00	135,457,825.00			

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

B) Acciones

C) Divisas

E) Oro

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. CONTRATOS DE VENTA FORWARD

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	12/12/2017	1/5/2018	762,000.00	816,450.00	847,147.00	(30,697.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
TOTAL			762,000.00	816,450.00	847,147.00	(30,697.00)		
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000			36,042,600.00	38,618,085.00	40,070,053.00	(1,451,968.00)		
VALOR EN DOP			36,804,600.00	39,434,535.00	40,917,200.00	(1,482,665.00)		

D) Divisas Implícitas

<i>Contratos de Venta</i>	<i>Fecha de Pacto</i>	<i>Fecha Valor</i>	<i>Monto Nominal</i>	<i>Precio Pactado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	02/10/2017	03/01/2018	16,600,000.00	20,022,684.00	20,253,312.00	(230,628.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	09/11/2017	24/01/2018	16,600,000.00	16,984,059.00	17,072,425.00	(88,367.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
BONOS DE HACIENDA MH1-2022	23/10/2017	23/01/2018	11,400,000.00	14,839,542.00	14,916,751.00	(77,209.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD

Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	06/10/2017	08/02/2018	23,800,000.00	24,721,301.00	24,979,892.00	(258,591.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	29/09/2017	26/01/2018	11,400,000.00	11,887,071.00	12,023,990.00	(136,919.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2018 - 09.02.2018	06/10/2017	08/02/2018	11,700,000.00	12,245,381.00	12,373,471.00	(128,090.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2023 - 07.04.2023	30/10/2017	05/04/2018	15,300,000.00	15,813,405.00	15,895,681.00	(82,276.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	09/11/2017	12/01/2018	12,250,000.00	13,480,657.00	13,550,795.00	(70,139.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos del Ministerio de Hacienda MH12020 - 10.07.2020	14/07/2017	09/01/2018	2,800,000.00	3,313,775.00	3,366,751.00	(52,976.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2026 - 14.01.2026	09/11/2017	12/01/2018	9,400,000.00	9,905,232.00	9,956,768.00	(51,536.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 30.09.2022	23/10/2017	20/02/2018	8,770,000.00	9,253,627.00	9,301,773.00	(48,146.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
BONOS HACIENDA 10.05.24 MH1-2024	09/11/2017	09/01/2018	6,870,000.00	7,341,341.00	7,379,538.00	(38,196.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	2,100,000.00	2,312,040.00	2,349,496.00	(37,456.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	21/11/2017	23/01/2018	9,600,000.00	9,908,995.00	9,939,864.00	(30,869.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Bonos de Hacienda - MH2-2019 - 10.05.2019	21/11/2017	19/01/2018	8,900,000.00	9,196,426.00	9,225,076.00	(28,649.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 10.01.2020	08/11/2017	04/01/2018	4,720,000.00	4,977,033.00	5,002,928.00	(25,895.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	1,300,000.00	1,430,457.00	1,453,631.00	(23,174.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	06/09/2017	02/02/2018	1,660,000.00	1,735,293.00	1,757,121.00	(21,828.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	06/10/2017	09/01/2018	1,920,000.00	2,058,368.00	2,079,899.00	(21,531.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 22.02.2019	07/12/2017	21/02/2018	9,580,000.00	10,334,869.00	10,356,311.00	(21,442.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	760,000.00	832,992.00	846,487.00	(13,495.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 19.04.2019	30/10/2017	18/04/2018	2,310,000.00	2,512,334.00	2,525,406.00	(13,071.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	10/11/2017	27/04/2018	2,120,000.00	2,276,374.00	2,288,218.00	(11,844.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 20.01.2022	28/07/2017	19/01/2018	660,000.00	709,506.00	720,849.00	(11,343.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 15.07.2022	18/07/2017	12/01/2018	570,000.00	584,200.00	593,539.00	(9,339.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 11.01.2019	12/07/2017	08/01/2018	450,000.00	492,879.00	500,864.00	(7,985.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	05/10/2017	03/01/2018	680,000.00	734,774.00	742,460.00	(7,686.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC - 11.03.2022	18/09/2017	16/01/2018	570,000.00	615,290.00	622,377.00	(7,087.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 18.10.2019	25/10/2017	27/03/2018	920,000.00	993,666.00	998,836.00	(5,170.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 20.03.2020	24/10/2017	21/02/2018	860,000.00	932,053.00	936,903.00	(4,849.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
CERT. INV. ESP. 01-JUN-2018	05/12/2017	30/05/2018	1,290,000.00	1,343,407.00	1,347,592.00	(4,185.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 09.02.2018	19/10/2017	18/01/2018	180,000.00	189,124.00	190,505.00	(1,380.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Certificados Inversion Especial BC - 02.11.2018	21/11/2017	19/02/2018	90,000.00	97,211.00	97,514.00	(303.00)	USD / 48.3000	OTC / BVRD
CERT. INV. ESP. 01-JUN-2018	21/12/2017	30/05/2018	70,000.00	73,236.00	73,160.00	76.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Notas de Renta Fija BC 30.07.2021	22/12/2017	26/01/2018	1,360,000.00	1,510,022.00	1,508,459.00	1,562.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD
BONOS HACIENDA 10.05.24 MH1-2024	27/12/2017	27/03/2018	4,300,000.00	4,945,529.00	4,940,412.00	5,113.00	USD / 48.3000	OTC / BVRD
Total DOP			203,860,000.00	220,604,153.00	222,169,054.00	(1,564,903.00)		
Total USD al	47.9598	48.3000		4,599,773.00	4,599,773.00			
Total Unificación Cambiaria				216,004,380.00	217,569,281.00			

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

B) Acciones

C) Divisas

E) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

**PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

**VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

7. CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda**
- B) Acciones**
- C) Divisas**
- D) Oro**

**PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

**VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

8. CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS

Nota: No tenemos operaciones para este período

- A) Titulos Valores de Deuda
- B) Acciones
- C) Divisas
- D) Oro

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras Inversiones</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
NA	Deuda Pagaré - Ministerio de Hacienda - 26.12.2019	33,799,973.00	36,083,686.00	36,083,686.00	-	DOP	3.76%
NA	Certificado de Deposito a Plazo Fijo - Banesco, Banco Múltiple	149,190,000.00	149,190,000.00	149,190,000.00	-	DOP	16.59%
NA	Certificado de Deposito a Plazo Fijo - Banesco, Banco Múltiple	149,190,000.00	149,190,000.00	149,190,000.00	-	DOP	16.59%
NA	Certificado de Deposito a Plazo Fijo - Banesco, Banco Múltiple	149,190,000.00	149,190,000.00	149,190,000.00	-	DOP	16.59%
NA	Certificado de Deposito a Plazo Fijo - Banesco, Banco Múltiple	149,190,000.00	149,190,000.00	149,190,000.00	-	DOP	16.59%
NA	Certificado de Deposito a Plazo Fijo - Banesco, Banco Múltiple	149,190,000.00	149,190,000.00	149,190,000.00	-	DOP	16.59%
NA	Deposito a Plazo - Banco Múltiple de las Americas	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-	DOP	2.22%
NA	Deuda - Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	99,632,360.00	99,632,360.00	99,632,360.00	-	DOP	11.08%
TOTAL		899,382,333.00	901,666,046.00	901,666,046.00	-		100.00%

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras Inversiones</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	-	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	-	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	500,000,000.00	103,981,034.00	103,981,034.00	(417,782.00)	DOP	8.50%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000.00	207,169,793.00	207,169,793.00	(898,320.00)	DOP	17.00%
ND	Deuda Pagaré - Banco de Reservas	1,000,000,000.00	206,735,876.00	206,735,876.00	(215,703.00)	DOP	17.00%
CD No. 047663	Certificado de Deposito a Plazo en Moneda Nacional	685,506,257.00	685,506,257.00	685,506,257.00	-	DOP	11.66%
CD No. 047664	Certificado de Deposito a Plazo en Moneda Nacional	685,506,257.00	685,506,257.00	685,506,257.00	-	DOP	11.66%
No.67F19E779881A4199A6CFFA0	Certificado Financiero	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-	DOP	0.17%
TOTAL		5,881,012,514.00	2,298,899,217.00	2,298,899,217.00	(1,531,805.00)		100.00%

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

Nota: No tenemos operaciones para este período

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES

<i>Código ISIN</i>	<i>Otras Inversiones</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
ND	Deuda EDESUR Dominicana	7,599,796.00	4,466,036.00	4,418,106.00	-	USD / 48.3000	100.00%
TOTAL		7,599,796.00	4,466,036.00	4,418,106.00	-		100.00%
UNIFICACION CAMBIARIA AL 47.3000		359,470,351.00	211,243,503.00	208,976,414.00	-		
VALOR EN DOP		367,070,147.00	215,709,539.00	213,394,520.00	-		

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES SEMESTRAL
VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija)	23,820,000.00	-	24,092,572.00	426,021.00	DOP	OTC / BVRD	1.53%
DO1002218423	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija)	18,580,000.00	-	18,257,971.00	401,328.00	DOP	OTC / BVRD	1.19%
DO1002218621	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija)	99,540,000.00	-	99,490,230.00	3,285,218.00	DOP	OTC / BVRD	6.40%
DO1005204412	Bonos Ministerio de Hacienda - 06.07.2029	40,500,000.00	-	42,184,152.00	4,772,154.00	DOP	OTC / BVRD	2.60%
DO1005205013	Bonos Ministerio de Hacienda MH1-2026 - 06.03.2026	79,800,000.00	-	80,472,953.00	2,463,127.00	DOP	OTC / BVRD	5.13%
DO1005205617	Bonos Ministerio de Hacienda - 05.02.2027	55,000,000.00	-	57,044,735.00	178,805.00	DOP	OTC / BVRD	3.54%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda - 05.03.2032	1,237,400,000.00	-	1,326,506,412.00	220,698,962.00	DOP	OTC / BVRD	79.57%
DO1005241026	Bonos Ministerio de Hacienda - 05.04.2019	400,000.00	-	405,716.00	12,282.00	DOP	OTC / BVRD	0.03%
TOTAL		1,555,040,000.00	-	1,648,454,741.00	232,237,897.00			100.00%

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1005250829	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie - 09.02.2018	62,000,000.00	62,278,508.00	62,485,770.00	(51,026.00)	DOP	OTC / BVRD	25.85%
DO1005206011	Bonos Ministerio de Hacienda Ley Serie 05.03.2032	67,000,000.00	76,997,175.00	77,302,724.00	(299,758.00)	DOP	OTC / BVRD	27.94%
DO1002260524	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija)	27,570,000.00	28,375,878.00	28,783,328.00	(405,527.00)	DOP	OTC / BVRD	11.50%
DO1002212822	Banco Central de la República Dominicana (Notas de Renta Fija)	22,430,000.00	23,153,621.00	23,883,150.00	(728,975.00)	DOP	OTC / BVRD	9.35%
DO1002237027	Banco Central de la República Dominicana (CIE) Desmaterializada	60,800,000.00	64,593,915.00	64,978,602.00	(71,927.00)	DOP	OTC / BVRD	25.35%
TOTAL		239,800,000.00	255,399,097.00	257,433,574.00	(1,557,213.00)			100.00%

Nota: No tenemos operaciones para este periodo

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES MENSUAL
VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

A) Títulos Valores de Deuda

<i>Código ISIN</i>	<i>Títulos Valores de Deuda</i>	<i>Valor Nominal</i>	<i>Costo Amortizado</i>	<i>Valor de Mercado</i>	<i>Superávit no realizado</i>	<i>Moneda de Denominación</i>	<i>Mecanismo Centralizado de Negociación</i>	<i>Porcentaje de Participación</i>
DO1005205716	Bonos Ministerio de Hacienda - MHUS2027 - 05.03.2027	100,000.00	0.00	107,233.00	763.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	3.70%
USP3579EAH01	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 06.05.2021	2,160,000.00	0.00	2,233,570.00	46,489.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	79.88%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos Gobierno Rep. Dom. - 27.01.2025	444,000.00	0.00	442,850.00	6,367.00	USD / 50.2028	OTC / BVRD	16.42%
TOTAL		2,704,000.00	0.00	2,783,653.00	53,619.00			
UNIFICACION CAMBIARIA AL 49.2028		133,044,371.00	0.00	136,963,522.00	2,638,205.00			
VALOR EN DOP		135,748,371.00	0.00	139,747,175.00	2,691,824.00			100.00%

Nota: No tenemos operaciones para este período

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

VALORES EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Nota: No tenemos operaciones para este período

A) Títulos Valores de Deuda

B) Acciones

C) Inversiones en otras Obligaciones

Estado de Cartera en custodia
Al 31 de diciembre de 2018

Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Mandantes		Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos				
Personas Físicas	944	702	242	506,340,480	2,758,822,752	91,739,412	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	82	22	60	190,264,965	6,286,799,832	210,447,717	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	37	25	12	872,714,738	49,579,730,676	2,041,809,678	DOP
Sub Total	1,063	749	314	1,569,320,183	58,625,353,260	2,343,996,806	
Personas Físicas	294	237	57	9,992,904	18,179,604	184,203	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	24	8	16	9,238,188	13,958,343	172,360	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	77	7	70	13,605,779	25,791,700	401,557	USD
Sub Total USD	395	252	143	32,836,871	57,929,648	758,119	
Unificación Cambiaria al					2,850,300,863	37,301,573	
Sub Total en DOP	Tasa USD 50.2028				2,908,230,511	38,059,692	
Total	1,458	1,001	457		61,533,583,771	2,382,056,498	
Estado de Cartera en custodia							
Al 31 de diciembre de 2017							
Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad Clientes Mandantes		Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos				
Personas Físicas	925	727	198	325,870,191	3,377,819,114	131,398,695	DOP
Personas Jurídicas (No Profesionales)	86	27	59	297,693,256	2,879,454,155	94,421,041	DOP
Personas Jurídicas (Profesionales)	23	23	0	924,059,980	47,676,540,384	2,137,726,156	DOP
Sub Total	1,034	777	257	1,547,623,427	53,933,813,653	2,363,545,892	
Personas Físicas	222	222	0	9,656,961	19,154,651	185,916	USD
Personas Jurídicas (No Profesionales)	9	9	0	20,009,997	31,036,406	386,228	USD
Personas Jurídicas (Profesionales)	7	7	0	3,672,119	8,249,537	141,541	USD
Sub Total USD	238	238	0	33,339,077	58,440,594	713,685	
Unificación Cambiaria al					2,764,240,087	33,757,289	
Sub Total en DOP	Tasa USD 48.30				2,822,680,681	34,470,973	
Total	1,272	1,015	257		56,756,494,334	2,398,016,865	

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2018

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	2018	2017
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE	-	-
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS	-	-
Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización -	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	-	-
Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización -	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de acciones para la	-	-
Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible	-	-
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones	-	-
PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	-	-
Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRIGIDA	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -T-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -PIC-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -I-	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones	-	-
Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del	-	-
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	-	-
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores	-	-
PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-
Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo	-	-
(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados -	-	-
RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON	-	-
(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR	-	-
(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE	-	-

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2018

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	2017	2018
PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos Valores de	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar -	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Provisiones Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para	-	-
Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para	-	-
(Régimen de Provisiones Automáticas- Dividendos por Cobrar - Portafolio de	-	-
Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones	-	-
Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en	-	-
Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de	-	-
PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras	-	-
PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -	-	-
Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores	-	-
Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	-	-
PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR -	-	-
PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN	-	-
PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN	-	-
PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	-	-
PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	-	-
RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN	-	-
PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	-	-
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos -	-	-
Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	-	-
PROVISIONES REGULARES - VARIOS	-	-
Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador