
Estados Financieros Semestrales
ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
(Puesto de Bolsa)

1er. Semestre terminado el
30 de junio de 2016

Políticas contables utilizadas y demás notas explicativas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)

Índice

1er. Semestre terminado el 30 de junio de 2016

Notas sobre los Estados Financieros Semestrales	Página(s)
Balance General Resumido Semestral.....	3-12
Estado de Resultados Resumido Semestral.....	13-16
Estado de Cambios en el Patrimonio Semestral.....	17
Estado de Flujos de Efectivo Semestral.....	18-20
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral.....	21-25
Estado de la Cartera de Inversiones Semestral.....	26-83
Notas a los Estados Financieros Semestral.....	84-180

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	5,576,918,577.73	5,399,910,860.92
1.1.0.00.00.00.00.00.0	Disponibilidades (Nota 5)	763,071,151.27	630,864,482.91
1.1.1.00.00.00.00.00.0	Efectivo	20,000.00	20,000.00
1.1.2.00.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	762,868,668.54	621,556,101.57
	Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	762,868,668.54	621,556,101.57
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	182,482.73	9,288,381.34
	Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	182,482.73	9,288,381.34
1.1.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.0	Inversiones (Nota 6)	4,409,441,052.05	4,378,415,767.92
1.2.1.00.00.00.00.00.0	Inversiones en Títulos Valores de Deuda	875,911,621.27	1,587,857,732.71
1.2.1.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	875,911,621.27	1,587,857,732.71
	Sumatoria de las cuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	875,911,621.27	1,587,857,732.71
1.2.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.6 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.2.2.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	1,044,229,446.77	358,436,927.89
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	1,044,229,446.77	358,436,927.89
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-)	1,044,229,446.77	358,436,927.89
1.2.2.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización –Portafolio de Acciones –PIC- (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –PIC-	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
		1,000,007,000.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	1,000,007,000.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 6)	0.00	0.00
		1,489,292,984.01	2,432,121,107.32
1.2.4.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	1,489,292,984.01	2,432,121,107.32
1.3.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 Activos Financieros Indexados a Oro (Provisiones - Activos Financieros Indexados a Oro)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.2.2.01 hasta 1.3.2.07 Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda (Provisiones -Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07 Activos Financieros Indexados a Acciones (Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (Nota 7)	95,360.18	118,759.76
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	95,360.18	118,759.76
	Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 Préstamos de Margen	95,360.18	118,759.76

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
14.2.99.00.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	78,814,493.41	139,305,665.04
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	23,484,790.72	55,786,602.17
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD –T- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos y Valores de Deuda para la Comercialización – Portafolios TVD –T-	23,484,790.72	55,786,602.17
1.5.2.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD -T-)	23,484,790.72	55,786,602.17
		0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOSVALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION- PORTAFOLIO TVD – PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PROVISIONES - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD - PIC-	0.00	0.00
		0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD-1 Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD –I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD –I-)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
1.5.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –T-	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.1 hasta 1.5.3.01.10		
	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones Portafolio de Acciones para comercialización Portafolio de Acciones –T-)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION – PORTAFOLIO DE ACCIONES –PIC-	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25		
	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC-	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –PIC-)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05		
	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones-Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras Obligaciones)	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	55,281,900.13	83,488,322.83
	Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.508		
	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	55,281,900.13	83,488,322.83
	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0			
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	226.08	493.56
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	226.08	493.56
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07		
	Rendimientos por Cobrar – préstamos de Margen	226.08	493.56
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES– RENDIMIENTOS POR COBRAR– PRESTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	47,576.48	30,246.48
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 Honorarios y Comisiones por Cobrar	47,576.48	30,246.48
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 Intereses Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 9)	8,963,675.68	9,507,118.12
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Nota 10)	288,147,292.31	213,313,514.34
	TOTAL ACTIVO	5,576,918,577.73	5,399,910,860.92
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	9,141,397,307.06	7,399,237,107.61
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	156,200,462.26	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	197,737,086.12	129,238,428.83
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	557,676,247.19	991,311,487.20
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	702,741,794.26	905,542,687.05
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido del 1er. Semestre

Terminado el 30 de junio de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO		0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO		0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO		0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO		0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO		0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	6,686,116,613.51	3,862,501,154.25
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	840,925,103.72	1,506,997,750.31
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	3,645,599.97
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.6.98.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD"T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.01.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 18)	16,496,496,943.22	13,476,730,046.24
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 15)	2,190,545,883.20	1,437,573,120.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	4,052,351,441.20	4,014,194,728.95
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Nota 11)	875,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)	875,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS – TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 11)	1,433,754,923.95	1,804,919,009.91
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	1,433,754,923.95	1,804,919,009.91
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido del 1er. Semestre

Terminado el 30 de junio de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
2.4.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Otros Financiamientos		0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS		0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS		0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN		0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS		0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía		0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA		0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Nota 11)	1,441,116,153.43	1,029,862,457.37
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	1,441,116,153.43	1,029,862,457.37
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES		0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES		0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	13,334,070.63	13,740,371.18
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA		0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	11,291,415.21	11,303,402.27
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,042,655.42	2,436,968.91
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS		0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA		0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR		0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 12)	289,146,293.19	165,672,890.49
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL DE PASIVOS	4,052,351,441.20	4,014,194,728.95
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTION OPERATIVA	138,851,004.56	214,499,602.43
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,524,567,136.53	1,385,716,131.97
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	439,282,600.00	439,282,600.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial Monetaria	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	137.55	137.55
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVAS VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	997,427,878.98	858,576,874.42
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	997,427,878.98	858,576,874.42
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de Mercado (Mark to Market - MTM -) en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio e Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTES A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET-MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN ITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2016	Diciembre 2015
3.7.2.00.00.00.00.00.0	REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIADAS EXTRAJERAS	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0.00	0.00
	TOTAL DE PATRIMONIO	1,524,567,136.53	1,385,716,131.97
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,576,918,577.73	5,399,910,860.92

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
 Estado de Resultados interino del primer (1er.) Semestre terminado el
 30/06/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	265,823,048.62	296,232,922.78	265,823,048.62	296,232,922.78
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	14,066,125.74	16,559,577.95	14,066,125.74	16,559,577.95
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	223,307,813.97	122,335,687.18	223,307,813.97	122,335,687.18
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	98,196,484.87	61,990,698.27	98,196,484.87	61,990,698.27
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	26,927,264.69	23,165,548.22	26,927,264.69	23,165,548.22
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	708,007.26	315,746.69	708,007.26	315,746.69
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	97,476,057.15	36,863,694.00	97,476,057.15	36,863,694.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	28,441,255.37	157,132,074.50	28,441,255.37	157,132,074.50
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	81,250.00	0.00	81,250.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	28,360,005.37	157,132,074.50	28,360,005.37	157,132,074.50
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	7,853.54	205,583.15	7,853.54	205,583.15
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	7,853.54	205,583.15	7,853.54	205,583.15
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	265,823,048.62	296,232,922.78	265,823,048.62	296,232,922.78
5.1.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Financieros y Operativos	147,884,246.41	106,615,708.81	147,884,246.41	106,615,708.81
5.1.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por obligaciones a la vista	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	Gastos por títulos y valores de deuda objeto de oferta pública, emitidos por la entidad, distintos a obligaciones subordinadas y obligaciones convertible en capital	42,741,142.45	10,740,821.67	42,741,142.45	10,740,821.67

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
 Estado de Resultados interino del primer (1er.) Semestre terminado el
 30/06/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015
5.1.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras	42,125,660.39	21,192,262.09	42,125,660.39	21,192,262.09
5.1.4.00.00.00.00.00.0	Gastos por otros financiamientos	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores	63,017,443.57	74,682,625.05	63,017,443.57	74,682,625.05
5.1.6.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	Otros gastos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	147,884,246.41	106,615,708.81	147,884,246.41	106,615,708.81
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	117,938,802.21	189,617,213.97	117,938,802.21	189,617,213.97
4.2.0.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Disponibilidades	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Otros activos Disminución de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	Gastos por Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Disponibilidad	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015
5.2.4.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Portafolio de Inversiones permanentes en Empresas filiales afiliadas y sucursales	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL GASTO DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	117,938,802.21	189,617,213.97	117,938,802.21	189,617,213.97
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,297,586,151.23	2,252,501,642.33	1,297,586,151.23	2,252,501,642.33
4.3.1.00.00.00.00.00.0	Ingresos por honorarios y comisiones	457,146.03	727,966.48	457,146.03	727,966.48
4.3.2.00.00.00.00.00.0	Ingresos por intereses compensatorios por cobrar devengados en Depósitos de Garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	Ganancias en cambio	69,255,658.33	55,506,440.44	69,255,658.33	55,506,440.44
4.3.4.00.00.00.00.00.0	Ganancias en activos financieros	679,669,313.01	1,511,138,038.09	679,669,313.01	1,511,138,038.09
4.3.5.00.00.00.00.00.0	Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	489.37	373.86	489.37	373.86
4.3.6.00.00.00.00.00.0	Ganancias por ajuste a valor de mercado	548,174,870.86	684,330,806.02	548,174,870.86	684,330,806.02
4.3.7.00.00.00.00.00.0	Ganancias por bienes realizables	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	28,673.63	798,017.44	28,673.63	798,017.44
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,297,586,151.23	2,252,501,642.33	1,297,586,151.23	2,252,501,642.33
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,179,314,464.23	2,166,381,923.87	1,179,314,464.23	2,166,381,923.87
5.3.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por honorarios y comisiones	6,822,632.58	4,928,935.10	6,822,632.58	4,928,935.10
5.3.2.00.00.00.00.00.0	Gasto por intereses compensatorios por depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en cambio	61,006,748.80	91,320,973.12	61,006,748.80	91,320,973.12
5.3.4.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en activos financieros	72,784,307.50	144,041,119.74	72,784,307.50	144,041,119.74
5.3.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	Pérdida por ajuste a valor de mercado	1,038,601,316.81	1,926,031,096.71	1,038,601,316.81	1,926,031,096.71

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
 Estado de Resultados interino del primer (1er.) Semestre terminado el
 30/06/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2016 al 30/06/2016	01/01/2015 al 30/06/2015
5.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros gastos operativos varios	99,458.54	59,799.20	99,458.54	59,799.20
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,179,314,464.23	2,166,381,923.87	1,179,314,464.23	2,166,381,923.87
	MARGEN DE INTERMEDIACION	236,210,489.21	275,736,932.43	236,210,489.21	275,736,932.43
5.4.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Generales y Administrativos	90,857,181.61	76,647,619.06	90,857,181.61	76,647,619.06
	MARGEN OPERATIVO NETO	145,353,307.60	199,089,313.37	145,353,307.60	199,089,313.37
4.4.0.00.00.00.00.00.0	Ingresos Extraordinarios	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Extraordinarios	4,477,242.79	915,091.11	4,477,242.79	915,091.11
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	140,876,064.81	198,174,222.26	140,876,064.81	198,174,222.26
5.6.0.00.00.00.00.00.0	Impuesto Sobre la Renta (Nota 13)	2,025,060.25	37,401,437.36	2,025,060.25	37,401,437.36
	RESULTADO NETO	138,851,004.56	160,772,784.90	138,851,004.56	160,772,784.90
4.5.0.00.00.00.00.00.0	Ganancia Monetaria del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	Pérdida Monetaria del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cambios en el Patrimonio primer (1er.) Semestre
Al 30 de junio de 2016 y 30 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en DOP)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	804,850,056.89	1,331,989,314.44
Ganancia (Pérdida) Neta al 31 de Diciembre de 2015				53,726,817.57	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	858,576,874.42	1,385,716,131.97
Ganancia (Pérdida) Neta al 30 de junio de 2016	0.00	0.00	0.00	138,851,004.56	138,851,004.56
Asignación de utilidades:					
Aumento de Capital:					
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30 de junio de 2016	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	997,427,878.98	1,524,567,136.53

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo segundo (1er.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15
(Valores expresados en DOP)

	Periodo Actual 01/01/2016 al 30/06/2016	Periodo Anterior 01/01/2015 al 30/06/2015
Resultado Neto del Ejercicio	138,851,004.56	160,772,784.90
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	3,116,728.13	1,573,929.43
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T	711,946,111.44	(97,636,396.73)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T	(685,792,518.88)	(349,266,335.08)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	60,491,171.63	43,995,438.68
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(76,828,610.01)	(18,067,094.84)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos		
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(406,300.55)	6,291,396.72
Variación Neta de Otros Pasivos	123,473,402.70	(1,779,993.08)
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	135,999,984.46	(414,889,054.90)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	-	

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo segundo (1er.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15
(Valores expresados en DOP)

	Periodo Actual 01/01/2016 al 30/06/2016	Periodo Anterior 01/01/2015 al 30/06/2015
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	(125,000,000.00)	800,000,321.92
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(371,164,085.96)	(697,194,129.97)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	411,253,696.06	302,633,394.13
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	-	
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	-	
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	-	
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	
Aportes de Capital	-	-
Pago de Dividendos	-	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(84,910,389.90)	405,439,586.08
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	-	
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	-	
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(1,000,007,000.00)	(344,955,600.00)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	942,828,123.31	1,036,676,647.92
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	23,399.58	1,549,332.27
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo segundo (1er.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 30/06/16 y desde el 01/01/15 al 30/06/15
(Valores expresados en DOP)

	Periodo Actual 01/01/2016 al 30/06/2016	Periodo Anterior 01/01/2015 al 30/06/2015
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(578,453.65)	(188,964.22)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(57,733,930.76)	693,081,415.97
Aumento (Disminución) neta del efectivo	132,206,668.36	844,404,732.05
Efectivo al inicio del período	630,864,482.91	915,142,534.76
Efectivo al final del período	763,071,151.27	1,759,547,266.81

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas segundo (2do.) semestre
Al 30 de Junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de provisiones regulares y automáticas, ver presentación de este estado en forma detallada:

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
1.1.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAIS	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00. MMC	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.MM.C	Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automática-Portafolio de Títulos Valores de Duda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.MM.C	Provisiones –Portafolio de Inversión de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización–Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas segundo (2do.) semestre
Al 30 de Junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
1.2.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.MMC	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas segundo (2do.) semestre
Al 30 de Junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

<u>Numero de cuenta</u>	<u>Provisiones</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-PRESTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares Automáticas-Prestamos de Margen-100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor del mercado del portafolio financiado	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.MM.C	(Régimen de Provisión Automáticas del 100% para Prestatarios Vinculados-Prestamos de Margen-Para Prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100%-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PAGOS POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-CUENTAS-CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.MM.C	PROVISION-RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas segundo (2do.) semestre
Al 30 de Junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
1.5.2.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento -Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.3. 02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares- Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES(OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5..99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR-DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de acciones "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas segundo (2do.) semestre
Al 30 de Junio del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
1.5.5.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos Por Cobrar-Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos Correspondientes A Depósitos En Garantía-Depósitos A La Vista Remunerados En Bancos e Instituciones Financieras Del País Del Exterior, De Disponibilidad Restringida, Correspondientes A Depósitos En Efectivo Recibidos En Garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos Por Cobrar-Prestamos De Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares Para Honorarios Y Comisiones Por Cobrar Relativas Al Mercado De Valores	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Intereses Compensatorios Por Cobrar -Depósitos Realizados Por La Institución Para Fines De Garantía	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio De Inversiones Permanentes En Acciones	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio De Inversiones Permanentes En Sucursales	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Recibidos En Dación En Pago	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Fuera De Uso	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.MM.C	Régimen De Provisión Automática Del 100% En Fecha De Adquisición -Otros Bienes Realizables Adquiridos Como Inversión	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones-Bienes Diversos	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos Realizados Por La Institución Por Requerimientos Judiciales Y Administrativos	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones Del 100% Para Títulos Valores De Deuda Vinculados-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones Del 100% Para Títulos Valores De Deuda Vencidos-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisión Del 100% Para Títulos Valores De Deuda Vencidos-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones Del 100% Para Inversiones En Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	Provisiones Regulares Varias	0.00	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

1. Acciones

Acciones GS

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	Banco Continental	75,000	24,867,850,000.00	22,125,000,000.00	- 2,742,850,000.00	GS	BVPASA	100%
Total	-	75,000	24,867,850,000.00	22,125,000,000.00	- 2,742,850,000.00	-	-	-

Tasa GS/USD: 5,588.13

Tasa USD/DOP: 45.9702

Factor GS/DOP: 121.5598

Acciones DOP

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	110,296	110,296,000.00	127,274,966.24	16,978,966.24	DOP	BVRD	87%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	16,013	16,022,607.80	16,771,055.42	748,447.62	DOP	BVRD	13%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	905	1,100,154.20	1,099,683.60	- 470.60	DOP	BVRD	1%
N/A	AFI Universal - Fondo Abierto Deposito Financiero Flex	189	1,999,999.73	2,063,345.08	63,345.35	DOP	BVRD	0%
Total	-	127,403	129,418,761.73	147,209,050.34	17,790,288.61	-	-	100%

Acciones USD

Nota: Tasa al cierre de mes

45.9702

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013800123	GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	15,000	15,067,776.00	15,553,800.00	486,024.00	USD	BVRD	100%
Total	-	15,000	15,067,776.00	15,553,800.00	486,024.00	-	-	-

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

2. Títulos Valores de Deuda

Títulos Valores DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	730,000.00	752,643.79	756,574.19	3,930.40	DOP	OTC	0.09%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	540,000.00	563,426.26	563,718.96	292.70	DOP	OTC	0.07%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	210,000.00	215,236.40	215,949.09	712.69	DOP	OTC	0.03%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	890,000.00	906,708.51	906,704.41	4.10	DOP	OTC	0.11%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	20,000.00	18,955.05	19,888.02	932.97	DOP	OTC	0.00%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	2,910,000.00	3,116,365.94	3,114,273.27	2,092.67	DOP	OTC	0.37%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	740,000.00	812,650.85	813,285.90	635.05	DOP	OTC	0.09%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	2,310,000.00	2,546,795.29	2,547,227.76	432.47	DOP	OTC	0.29%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	1,150,000.00	1,165,234.53	1,270,007.10	104,772.57	DOP	OTC	0.15%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	12,590,000.00	14,026,461.73	14,026,229.43	232.30	DOP	OTC	1.60%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	1,380,000.00	1,551,565.73	1,551,782.40	216.67	DOP	OTC	0.18%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	120,000.00	125,763.92	125,765.40	1.48	DOP	OTC	0.02%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	600,000.00	677,995.81	677,418.00	577.81	DOP	OTC	0.08%
DO1002243223	BCRD 19.04.2019	100,000.00	113,621.56	113,212.60	408.96	DOP	OTC	0.01%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	400,000.00	450,294.75	450,334.80	40.05	DOP	OTC	0.05%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	200,000.00	220,031.43	221,334.80	1,303.37	DOP	OTC	0.03%
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	25,000,000.00	25,308,807.59	25,261,450.00	47,357.59	DOP	OTC	3.17%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	20,000.00	21,793.76	21,799.68	5.92	DOP	OTC	0.00%
DO1002213325	BCRD 07.01.2022	24,110,000.00	25,638,597.26	25,548,667.81	89,929.45	DOP	OTC	3.06%
DO1002216112	BCRD 03.02.2023	115,960,000.00	113,670,064.91	115,152,106.68	1,482,041.77	DOP	OTC	14.71%
DO1002253628	BCRD 05.08.2016	220,000.00	219,998.43	219,901.22	97.21	DOP	OTC	0.03%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	30,500,000.00	31,263,825.14	30,489,874.00	773,951.14	DOP	OTC	3.87%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3ERA	360,067.00	360,067.00	360,053.68	13.32	DOP	OTC	0.05%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.80	0.20	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,539,432.02	500.98	DOP	OTC	1.72%
DO1005239624	AMD1 2016	1,471,000.00	1,448,942.09	1,449,539.58	597.49	DOP	OTC	0.19%
DO1005250829	MH2 2018	6,300,000.00	6,493,356.62	6,492,685.50	671.12	DOP	OTC	0.80%
DO1005204115	MH5 2019	3,100,000.00	3,136,690.86	3,136,533.50	157.36	DOP	OTC	0.39%
DO1005224329	MH1 2020	1,600,000.00	1,909,400.08	1,908,928.00	472.08	DOP	OTC	0.20%
DO1005234625	MH1 2021	12,700,000.00	15,506,355.29	15,497,289.30	9,065.99	DOP	OTC	1.61%
DO1005241126	MH1 2022	2,300,000.00	2,938,238.19	2,938,243.10	4.91	DOP	OTC	0.29%
DO1005250928	MH1 2023	46,800,000.00	53,314,504.76	53,310,441.60	4,063.16	DOP	OTC	5.93%
DO1005204214	MH5 2024	100,000.00	104,691.38	104,688.00	3.38	DOP	OTC	0.01%
DO1005205013	MH1 2026	1,100,000.00	1,071,811.62	1,071,803.70	7.92	DOP	OTC	0.14%
DO1005205112	MH2 2026	9,500,000.00	9,773,662.50	9,542,161.00	231,501.50	DOP	OTC	1.20%
DO1005205310	MH1 1 2026	265,000,000.00	268,713,040.00	267,442,240.00	1,270,800.00	DOP	OTC	33.61%
DO1005205419	MH1 2 2026	127,900,000.00	130,422,268.59	129,489,413.30	932,855.29	DOP	OTC	16.22%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	10,000,000.00	10,920,814.37	10,002,150.00	918,664.37	DOP	OTC	1.27%
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,921,779.82	10,002,150.00	919,629.82	DOP	OTC	1.27%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,002,150.00	2,150.00	DOP	OTC	1.27%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,430.00	430.00	DOP	OTC	0.25%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,458.00	458.00	DOP	OTC	0.25%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,343.50	343.50	DOP	OTC	0.19%
DO1002216229	LBCRD 10.02.2017	39,280,000.00	37,291,034.95	37,106,637.60	184,397.35	DOP	OTC	4.98%
DO1002215726	BCRD Nata 30.09.2022	370,000.00	381,625.33	374,017.09	7,608.24	DOP	OTC	0.05%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	930,000.00	996,451.82	996,410.37	41.45	DOP	OTC	0.12%
		788,556,421.00	808,136,927.91	804,341,125.16	(3,795,802.75)			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Títulos valores USD

Nota: Tasa al cierre de mes

45.9702

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
USP3579EAT49	BSRD 28.01.2024	157,000.00	169,093.04	171,031.09	1,938.05	USD	OTC	11.49%
USP3579EAG28	BSRD 2027	967,000.00	1,124,176.34	1,139,860.92	15,684.58	USD	OTC	70.77%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	60,000.00	63,764.63	62,317.02	- 1,447.61	USD	OTC	4.39%
DO2009358519	EGE HA INA 13.02.2020 EG0320	384.00	398.00	384.08	- 13.92	USD	OTC	0.03%
DO2009304018	EGE HA INA 27.05.2020 EG1020	2,980.00	2,980.01	2,979.91	- 0.10	USD	OTC	0.22%
DO2009304620	EGE HA INA 11.06.2025 EGT925	10,000.00	8,977.44	10,002.81	1,025.37	USD	OTC	0.73%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	169,000.00	126,972.97	170,313.13	43,340.16	USD	OTC	12.37%
Total		1,366,364.00	1,496,362.43	1,556,888.96	60,526.53			100%

3. Contratos de compra spot

Títulos Valores DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0623	30/06/2016	01/07/2016	100,000,000.00	101,443,093.37	96,259,300.00	- 5,183,793.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	30/06/2016	01/07/2016	15,000,000.00	15,991,089.91	15,895,065.00	- 96,024.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	30/06/2016	01/07/2016	20,000,000.00	20,338,581.60	20,248,540.00	- 90,041.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			135,000,000.00	137,772,764.88	132,402,905.00	-5,369,859.88		

Títulos Valores en USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0427	30/06/2016	01/07/2016	314,000.00	367,921.12	370,130.64	2,209.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			314,000.00	367,921.12	370,130.64	2,209.52		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total								

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

Divisa Implícita

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

4. Contratos de venta Spot

Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	30/06/2016	04/07/2016	80,300,000.00	83,388,739.50	80,656,371.40	2,732,368.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	29/06/2016	01/07/2016	3,000,000.00	3,225,664.69	3,210,591.00	15,073.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/06/2016	01/07/2016	740,000.00	817,935.84	813,285.90	4,649.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE618	29/06/2016	01/07/2016	2,310,000.00	2,562,686.17	2,547,227.76	15,458.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29/06/2016	01/07/2016	1,150,000.00	1,277,910.29	1,270,007.10	7,903.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	29/06/2016	01/07/2016	1,380,000.00	1,557,640.68	1,551,782.40	5,858.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	29/06/2016	01/07/2016	600,000.00	681,397.12	677,418.00	3,979.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	29/06/2016	01/07/2016	100,000.00	114,001.09	113,212.60	788.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	29/06/2016	01/07/2016	400,000.00	454,720.31	450,334.80	4,385.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	29/06/2016	01/07/2016	200,000.00	224,000.27	221,334.80	2,665.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	29/06/2016	04/07/2016	65,000,000.00	65,991,835.00	65,599,040.00	392,795.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			155,180,000.00	160,296,530.96	157,110,605.76	3,185,925.20		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0427	28/06/2016	01/07/2016	200,000.00	233,000.00	235,752.00	- 2,752.00	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	28/06/2016	01/07/2016	300,000.00	350,250.00	353,628.00	- 3,378.00	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30/06/2016	01/07/2016	83,000.00	97,518.14	97,837.08	- 318.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			583,000.00	680,768.14	687,217.08	-6,448.94		

Acciones DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total			-	-	-	-	0	0

Acciones USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total			-	-	-	-	0	0

Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
			0	0	-	-	0	0
Total		0	0	0	-	-	0	0

Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total			-	-	-	-		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Contrato de Compra Forward

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 negociacion
CE0319	01-jun-16	30-Aug-16	60,000.00	67,310.46	67,142.79	(167.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	21-jun-16	21-jul-16	1,950,000.00	2,212,064.92	2,194,906.44	(17,158.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	22-Jan-16	19-sep-16	1,200,000.00	1,539,357.56	1,448,438.74	(90,918.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	26-Jan-16	25-jul-16	1,000,000.00	1,339,814.06	1,216,176.68	(123,637.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-jun-16	18-jul-16	8,100,000.00	10,073,640.41	9,860,289.81	(213,350.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-Apr-16	17-Aug-16	6,000,000.00	7,894,686.00	7,274,525.67	(620,160.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-jun-16	06-jul-16	16,100,000.00	19,938,219.23	19,630,395.81	(307,823.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	20-Jan-16	01-jul-16	11,300,000.00	14,992,094.20	13,788,926.70	(1,203,167.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	20-Jan-16	01-jul-16	16,700,000.00	22,233,177.60	20,378,325.30	(1,854,852.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-jun-16	13-jul-16	6,700,000.00	8,305,726.15	8,161,512.50	(144,213.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-jun-16	13-jul-16	19,700,000.00	24,297,294.64	23,997,283.01	(300,011.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-Apr-16	04-jul-16	5,400,000.00	7,176,735.00	6,589,398.60	(587,336.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02-mar-16	19-sep-16	12,500,000.00	16,316,906.25	15,087,903.52	(1,229,002.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	20-may-16	18-jul-16	720,000.00	771,059.82	767,314.56	(3,745.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	15-jun-16	14-jul-16	1,220,000.00	1,315,281.49	1,300,881.75	(14,399.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	6-Apr-16	12-jul-16	1,300,000.00	1,401,342.16	1,386,563.67	(14,778.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	11-Apr-16	12-jul-16	1,480,000.00	1,594,843.85	1,578,549.41	(16,294.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	26-feb-16	24-Aug-16	910,000.00	1,033,250.81	964,098.44	(69,152.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	09-jun-16	04-jul-16	1,900,000.00	1,956,276.64	1,935,661.10	(20,615.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	25-may-16	23-Aug-16	520,000.00	559,894.94	527,645.13	(32,249.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	19-may-16	17-Aug-16	1,050,000.00	1,126,410.99	1,065,911.74	(60,499.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	16-jun-16	14-jul-16	3,710,000.00	4,019,115.41	3,775,721.31	(243,394.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	17-jun-16	15-sep-16	3,770,000.00	4,069,171.56	3,818,896.92	(250,274.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	16-jun-16	18-jul-16	4,180,000.00	4,527,435.86	4,252,787.97	(274,647.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	22-jun-16	22-jul-16	8,340,000.00	9,026,922.77	8,482,715.29	(544,207.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	4-Apr-16	30-sep-16	500,000.00	610,864.77	555,501.94	(55,362.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	23-jun-16	21-jul-16	830,000.00	1,001,614.92	931,634.48	(69,980.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	23-jun-16	21-jul-16	1,240,000.00	1,502,225.01	1,391,839.46	(110,385.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
NO0218	07-jun-16	17-Aug-16	90,000.00	97,717.59	95,788.01	(1,929.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	15-Apr-16	12-s ep-16	110,000.00	121,002.53	116,520.55	(4,481.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	03-may-16	1-Aug-16	200,000.00	220,616.18	213,335.43	(7,280.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	17-jun-16	19-jul-16	710,000.00	766,003.97	758,705.63	(7,298.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	28-jun-16	28-jul-16	950,000.00	1,021,573.56	1,013,905.22	(7,668.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	07-jun-16	5-Aug-16	410,000.00	446,686.96	437,095.14	(9,591.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	21-jun-16	18-Aug-16	1,620,000.00	1,739,289.45	1,723,944.70	(15,344.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	07-jun-16	07-jul-16	1,770,000.00	1,919,964.16	1,894,561.83	(25,402.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	09-jun-16	8-Aug-16	1,840,000.00	1,988,194.74	1,960,781.44	(27,413.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	09-jun-16	07-jul-16	2,660,000.00	2,878,445.90	2,847,194.61	(31,251.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	07-jun-16	4-Aug-16	450,000.00	485,919.57	479,805.10	(6,114.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	17-jun-16	15-s ep-16	90,000.00	108,292.07	98,141.19	(10,150.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	13-jun-16	11-jul-16	1,930,000.00	2,151,653.75	2,127,936.42	(23,717.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	09-jun-16	08-jul-16	2,110,000.00	2,355,929.37	2,327,430.48	(28,498.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	06-jun-16	06-s ep-16	340,000.00	401,305.80	371,307.84	(29,997.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-jun-16	12-jul-16	1,940,000.00	2,168,881.02	2,138,645.20	(30,235.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	02-may-16	02-nov-16	1,360,000.00	1,604,533.99	1,471,241.15	(133,292.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	01-feb-16	29-jul-16	140,000.00	150,664.25	152,877.32	2,213.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	08-mar-16	02-s ep-16	450,000.00	519,881.50	488,606.82	(31,274.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	1-Apr-16	28-s ep-16	690,000.00	807,198.54	746,025.37	(61,173.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	14-jun-16	13-s ep-16	260,000.00	285,164.20	282,284.13	(2,880.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	13-jun-16	02-nov-16	450,000.00	488,363.00	484,570.64	(3,792.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02-jun-16	29-nov-16	360,000.00	390,552.86	385,929.36	(4,623.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	01-jun-16	28-nov-16	670,000.00	734,756.89	718,376.47	(16,380.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	06-jun-16	08-s ep-16	1,180,000.00	1,301,269.12	1,282,184.04	(19,085.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02-jun-16	31-Aug-16	2,090,000.00	2,311,072.62	2,273,957.97	(37,114.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	20-jun-16	20-jul-16	3,920,000.00	4,670,525.95	4,308,493.98	(362,031.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	20-jun-16	19-Aug-16	4,200,000.00	4,985,106.56	4,593,624.08	(391,482.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	29-jun-16	29-jul-16	2,720,000.00	2,881,533.41	2,843,863.73	(37,669.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	24-may-16	21-s ep-16	460,000.00	515,578.64	504,052.73	(11,525.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	28-jun-16	26-Aug-16	140,000.00	157,442.35	153,885.69	(3,556.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	07-mar-16	02-s ep-16	3,900,000.00	5,387,116.80	4,936,285.14	(450,831.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-mar-16	14-s ep-16	23,000,000.00	28,830,454.00	29,060,611.59	230,157.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08-mar-16	06-jul-16	4,000,000.00	5,211,636.00	5,106,020.19	(105,615.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-jun-16	25-Aug-16	3,700,000.00	5,035,125.55	4,688,591.89	(346,533.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-may-16	15-Aug-16	7,400,000.00	10,193,946.15	9,390,807.71	(803,138.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	27-Apr-16	25-Aug-16	7,900,000.00	10,959,709.50	10,010,777.27	(948,932.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	25-may-16	23-Aug-16	6,000,000.00	7,781,856.00	7,605,331.26	(176,524.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
CE0218	03-may-16	01-jul-16	90,000.00	100,332.45	96,317.73	(4,014.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	28-jun-16	28-jul-16	950,000.00	1,018,919.68	1,012,779.53	(6,140.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	20-jun-16	19-sep-16	190,000.00	210,941.86	200,829.32	(10,112.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	06-may-16	10-Aug-16	1,290,000.00	1,393,526.50	1,371,934.65	(21,591.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07-mar-16	02-sep-16	950,000.00	1,081,547.71	1,006,778.58	(74,769.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	11-Apr-16	12-jul-16	52,570,000.00	56,728,483.29	56,167,584.03	(560,899.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-Jan-16	08-sep-16	1,400,000.00	1,580,545.40	1,457,903.94	(122,641.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-Apr-16	19-sep-16	2,600,000.00	3,033,626.31	2,705,280.56	(328,345.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-Apr-16	11-oct-16	10,700,000.00	11,580,631.40	11,114,706.91	(465,924.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-Apr-16	07-oct-16	8,500,000.00	9,437,958.00	8,832,121.23	(605,836.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-Apr-16	12-jul-16	10,700,000.00	12,070,764.70	11,191,490.67	(879,274.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-Apr-16	14-oct-16	14,800,000.00	16,729,948.86	15,370,112.01	(1,359,836.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	5-Apr-16	04-jul-16	29,100,000.00	32,734,371.46	30,464,208.00	(2,270,163.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	06-may-16	4-Aug-16	46,700,000.00	49,590,921.00	48,760,403.06	(830,517.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-jun-16	26-Aug-16	27,500,000.00	29,522,967.12	28,665,590.53	(857,376.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	30-jun-16	09-mar-17	1,200,000.00	1,215,667.20	1,193,424.06	(22,243.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	27-Jan-16	26-jul-16	2,200,000.00	2,328,510.50	2,222,674.54	(105,835.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26-Jan-16	25-jul-16	2,100,000.00	2,194,044.06	2,121,763.29	(72,280.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	30-jun-16	28-sep-16	4,800,000.00	4,919,260.80	4,832,003.97	(87,256.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	10-jun-16	11-jul-16	60,700,000.00	61,847,313.16	61,377,383.29	(469,929.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	06-jun-16	06-jul-16	14,300,000.00	14,554,895.36	14,463,646.81	(91,248.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,078,924.98	4,243,802.49	164,877.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-nov-15	29-nov-16	3,920,000.00	4,111,374.88	4,256,213.43	144,838.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,269,884.28	3,397,878.75	127,994.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-mar-16	02-mar-17	5,020,000.00	5,238,211.78	5,363,611.69	125,399.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,366,680.13	124,950.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,432,652.95	1,494,505.71	61,852.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-feb-16	1-Aug-16	3,120,000.00	3,402,911.20	3,459,050.36	56,139.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,422,050.95	2,471,203.66	49,152.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-feb-16	31-oct-16	1,880,000.00	2,005,350.89	2,051,398.95	46,048.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Jan-16	18-jul-16	1,730,000.00	1,885,972.70	1,922,091.51	36,118.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,026,716.21	1,062,410.73	35,694.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-Jan-16	10-Jan-17	780,000.00	807,694.36	840,798.44	33,104.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-nov-15	29-nov-16	680,000.00	716,221.60	738,322.74	22,101.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-feb-16	15-nov-16	770,000.00	819,737.49	838,049.58	18,312.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Jan-16	18-jul-16	850,000.00	927,257.43	944,380.22	17,122.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	404,526.29	420,762.38	16,236.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
CE1018	8-Jan-16	06-jul-16	2,320,000.00	2,566,391.48	2,582,306.59	15,915.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-feb-16	16-feb-17	780,000.00	821,071.58	835,423.59	14,352.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-feb-16	01-nov-16	390,000.00	411,319.93	425,483.53	14,163.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-jul-14	21-jul-16	800,000.00	875,360.80	888,422.92	13,062.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-Jan-16	25-jul-16	390,000.00	420,554.08	432,842.58	12,288.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-Jan-16	11-jul-16	580,000.00	632,965.53	645,086.64	12,121.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	8-Jan-16	06-jul-16	390,000.00	422,305.82	434,094.64	11,788.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-feb-16	15-nov-16	770,000.00	826,817.66	838,049.58	11,231.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	5-Jan-16	04-jul-16	360,000.00	393,383.28	401,067.72	7,684.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Jan-16	11-jul-16	600,000.00	660,354.37	667,331.00	6,976.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Jan-16	05-sep-16	430,000.00	467,925.43	474,185.11	6,259.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-may-16	24-oct-16	40,000.00	39,390.26	43,698.93	4,308.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-feb-16	8-Aug-16	130,000.00	140,021.62	143,973.34	3,951.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Jan-16	27-jul-16	1,730,000.00	1,915,664.19	1,919,460.66	3,796.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-feb-16	27-jul-16	1,730,000.00	1,915,798.06	1,919,460.66	3,662.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Jan-16	25-oct-16	100,000.00	106,498.02	109,228.71	2,730.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-feb-16	12-Aug-16	170,000.00	187,085.09	188,157.93	1,072.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-may-16	17-Aug-16	190,000.00	209,229.61	210,133.63	904.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Aug-15	4-Aug-16	50,000.00	54,591.14	55,408.15	817.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Jan-16	25-oct-16	190,000.00	206,987.89	207,534.55	546.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-feb-16	28-oct-16	190,000.00	206,976.42	207,428.39	451.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-feb-16	19-Aug-16	760,000.00	840,066.01	840,277.69	211.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-Aug-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	243,238.28	(57.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-feb-16	04-nov-16	110,000.00	120,443.83	119,946.72	(497.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Jan-16	24-oct-16	850,000.00	929,629.48	928,602.32	(1,027.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-mar-16	29-Aug-16	420,000.00	465,029.09	463,654.32	(1,374.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-feb-16	5-Aug-16	1,520,000.00	1,686,646.29	1,684,151.05	(2,495.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Jan-16	13-jul-16	210,000.00	236,109.01	233,494.88	(2,614.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Aug-15	18-Aug-16	80,000.00	91,359.25	88,463.80	(2,895.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-jun-16	20-sep-16	260,000.00	289,126.60	286,057.60	(3,069.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01-mar-16	25-nov-16	960,000.00	1,046,432.16	1,043,053.14	(3,379.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01-mar-16	29-Aug-16	400,000.00	445,015.63	441,575.54	(3,440.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-feb-16	19-Aug-16	840,000.00	932,618.30	928,727.97	(3,890.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-feb-16	15-feb-17	320,000.00	346,952.58	342,797.48	(4,155.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-feb-16	04-nov-16	420,000.00	463,761.64	457,978.37	(5,783.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-feb-16	14-feb-17	230,000.00	252,444.91	246,428.52	(6,016.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-feb-16	24-Aug-16	290,000.00	326,432.85	320,387.27	(6,045.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1018	26-Jan-16	25-jul-16	230,000.00	261,513.79	255,266.14	(6,247.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-jun-16	29-Aug-16	380,000.00	426,378.82	419,496.76	(6,882.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-feb-16	1-Aug-16	840,000.00	938,296.91	931,282.79	(7,014.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-jun-16	28-jul-16	320,000.00	362,683.48	354,990.68	(7,692.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-jul-15	15-jul-16	200,000.00	230,622.07	222,308.49	(8,313.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-feb-16	22-Aug-16	410,000.00	461,860.22	453,099.87	(8,760.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-may-16	27-sep-16	800,000.00	888,537.23	879,230.99	(9,306.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-feb-16	22-Aug-16	870,000.00	971,889.00	961,455.82	(10,433.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-feb-16	19-Aug-16	540,000.00	608,607.07	597,039.41	(11,567.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-Dec-15	20-Dec-16	5,160,000.00	5,594,666.35	5,582,385.85	(12,280.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-mar-16	31-Aug-16	1,710,000.00	1,901,586.74	1,887,157.56	(14,429.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-feb-16	12-Aug-16	1,940,000.00	2,161,669.32	2,147,213.97	(14,455.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-jun-16	28-jul-16	870,000.00	979,635.17	965,130.90	(14,504.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-sep-15	04-sep-17	240,000.00	261,961.22	246,449.05	(15,512.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-may-16	26-jul-16	1,730,000.00	1,948,025.37	1,919,752.98	(28,272.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Aug-15	28-jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,127,710.93	(41,723.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-may-16	15-Aug-16	2,960,000.00	3,320,678.16	3,274,661.07	(46,017.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-jun-16	18-jul-16	2,870,000.00	3,234,945.18	3,188,672.04	(46,273.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-jun-16	09-jun-17	1,290,000.00	1,399,346.51	1,347,482.18	(51,864.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-feb-16	09-feb-17	2,230,000.00	2,447,757.71	2,391,361.81	(56,395.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-jun-16	22-jul-16	3,610,000.00	4,067,681.43	4,008,398.44	(59,282.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-jun-16	01-jul-16	11,500,000.00	12,873,939.08	12,811,885.50	(62,053.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-jun-16	18-jul-16	4,920,000.00	5,554,184.10	5,466,294.93	(87,889.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-jun-16	01-jul-16	6,040,000.00	6,826,403.07	6,729,025.08	(97,377.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-feb-16	17-Aug-16	12,590,000.00	14,023,645.31	13,924,117.97	(99,527.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-feb-16	24-Aug-16	1,290,000.00	1,534,561.76	1,425,170.97	(109,390.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-jul-15	18-jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,389,781.34	(118,840.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Apr-16	14-oct-16	1,310,000.00	1,565,980.29	1,433,579.78	(132,400.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-may-16	2-Aug-16	8,670,000.00	9,766,078.89	9,610,703.81	(155,375.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-Apr-16	12-jul-16	56,920,000.00	64,194,102.44	63,297,850.12	(896,252.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-jul-15	01-jul-16	5,330,000.00	5,808,812.29	5,938,030.41	129,218.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	5-Jan-16	04-jul-16	3,980,000.00	4,399,733.47	4,434,026.46	34,292.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Jan-16	15-jul-16	1,790,000.00	1,976,883.68	1,989,661.01	12,777.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-feb-16	9-Aug-16	690,000.00	766,835.09	764,049.58	(2,785.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-nov-15	01-nov-16	860,000.00	946,339.43	938,245.74	(8,093.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-oct-15	13-oct-16	880,000.00	981,665.26	963,179.31	(18,485.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-jun-16	26-sep-16	8,770,000.00	9,805,031.11	9,640,051.63	(164,979.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1018	27-jun-16	25-Aug-16	2,570,000.00	2,890,305.09	2,838,859.84	(51,445.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-jun-16	15-jul-16	9,710,000.00	10,949,828.91	10,793,077.31	(156,751.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28-jun-16	26-sep-16	69,000.00	68,173.80	68,501.76	327.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-jun-16	11-jul-16	52,000.00	51,135.76	51,289.27	153.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-Jan-16	22-jul-16	111,000.00	109,747.14	109,585.09	(162.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-jun-16	11-jul-16	101,000.00	99,796.40	99,619.53	(176.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-Aug-15	4-Aug-16	41,000.00	40,707.26	40,522.00	(185.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-jun-16	12-Aug-16	101,000.00	100,107.88	99,890.15	(217.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	7-Apr-16	05-sep-16	50,000.00	49,802.14	49,551.04	(251.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14-Jan-16	12-jul-16	102,000.00	100,953.30	100,614.41	(338.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30-mar-16	29-Aug-16	50,000.00	49,925.30	49,521.74	(403.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-feb-16	01-jul-16	101,000.00	99,984.85	99,526.51	(458.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-may-16	8-Aug-16	62,000.00	61,805.32	61,297.94	(507.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-may-16	24-Aug-16	77,000.00	76,739.97	76,231.24	(508.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14-mar-16	29-Aug-16	50,000.00	50,086.40	49,521.74	(564.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02-mar-16	29-Aug-16	89,000.00	88,776.17	88,148.69	(627.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17-jun-16	17-Aug-16	60,000.00	60,041.80	59,365.80	(676.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-may-16	10-Aug-16	81,000.00	80,821.10	80,096.36	(724.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-Aug-15	4-Aug-16	102,000.00	101,800.90	100,810.83	(990.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03-jun-16	18-jul-16	5,060,000.00	5,006,717.39	4,993,805.70	(12,911.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-jun-16	12-jul-16	8,049,000.00	7,962,046.09	7,939,660.36	(22,385.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	17-feb-16	01-jul-16	99,000.00	99,580.24	99,287.60	(292.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	02-feb-16	28-oct-16	94,000.00	95,375.22	93,668.45	(1,706.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Apr-16	18-jul-16	1,600,000.00	1,804,574.29	1,787,813.99	(16,760.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	06-jun-16	2-Dec-16	1,700,000.00	2,051,186.00	1,859,239.96	(191,946.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-mar-16	27-sep-16	900,000.00	1,095,225.60	995,793.22	(99,432.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22-jun-16	20-sep-16	6,000,000.00	6,747,405.84	6,645,097.05	(102,308.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	20-jun-16	19-sep-16	17,500,000.00	19,683,628.48	19,384,231.22	(299,397.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10-jun-16	9-Aug-16	6,800,000.00	7,587,154.60	7,575,144.02	(12,010.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24-jun-16	23-Aug-16	49,000,000.00	54,967,454.71	54,479,828.60	(487,626.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	4-Apr-16	04-jul-16	38,200,000.00	43,295,077.80	42,790,073.80	(505,004.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26-Apr-16	25-jul-16	5,300,000.00	6,867,861.90	6,300,242.31	(567,619.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	15-Jan-16	06-oct-16	8,400,000.00	10,657,140.57	9,878,469.41	(778,671.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	17-jun-16	15-sep-16	1,700,000.00	2,163,342.99	2,005,433.04	(157,909.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	19-may-16	17-Aug-16	6,300,000.00	7,617,632.40	7,463,725.50	(153,906.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-jun-16	23-Aug-16	27,400,000.00	32,889,288.60	32,432,643.61	(456,644.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-jun-16	22-sep-16	14,300,000.00	18,225,270.49	16,851,793.28	(1,373,477.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0720	27-jun-16	27-jul-16	21,600,000.00	27,737,940.67	25,668,933.74	(2,069,006.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	13-Jan-16	11-jul-16	35,000,000.00	44,918,881.27	41,690,732.46	(3,228,148.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-jun-16	25-jul-16	42,500,000.00	54,489,946.15	50,520,811.01	(3,969,135.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	27-jun-16	26-sep-16	40,600,000.00	51,792,651.04	47,816,661.24	(3,975,989.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	26-Jan-16	26-jul-16	500,000.00	580,622.00	541,113.78	(39,508.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08-jun-16	05-jul-16	12,300,000.00	12,968,382.00	12,482,898.14	(485,483.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08-jun-16	8-Aug-16	14,600,000.00	16,145,479.89	14,773,264.37	(1,372,215.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	08-jun-16	8-Aug-16	19,500,000.00	21,577,636.34	19,731,414.75	(1,846,221.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-jun-16	23-Aug-16	18,700,000.00	19,549,351.20	18,897,671.39	(651,679.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	13-Apr-16	12-jul-16	980,000.00	978,910.51	974,041.85	(4,868.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	06-may-16	05-jul-16	600,000.00	603,670.27	596,450.06	(7,220.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	29-mar-16	07-jul-16	980,000.00	983,119.02	974,156.08	(8,962.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	01-jun-16	2-Aug-16	180,000.00	192,974.83	178,756.65	(14,218.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	01-jun-16	30-Aug-16	390,000.00	413,937.08	386,939.58	(26,997.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	06-jun-16	05-sep-16	590,000.00	620,150.55	585,251.32	(34,899.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31-Dec-15	4-Jan-17	200,000.00	211,164.38	198,062.23	(13,102.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	02-jun-16	31-Aug-16	5,100,000.00	5,262,705.30	5,096,420.08	(166,285.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-Jan-16	19-Jan-17	2,300,000.00	2,603,928.35	2,275,452.28	(328,476.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	24-jun-16	25-jul-16	51,700,000.00	53,355,054.01	51,766,973.47	(1,588,080.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31-may-16	29-Aug-16	4,000,000.00	4,080,935.56	3,997,624.08	(83,311.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	02-jun-16	01-jul-16	29,100,000.00	29,623,167.03	29,176,969.50	(446,197.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30-sep-15	29-sep-16	300,000.00	323,688.60	290,344.07	(33,344.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01-feb-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	479,441.80	(46,166.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01-feb-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	383,553.44	(82,506.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09-oct-15	06-oct-16	9,600,000.00	10,882,819.20	9,286,170.68	(1,596,648.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	10-jun-16	11-jul-16	4,900,000.00	4,876,140.92	4,771,143.10	(104,997.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13-oct-15	07-oct-16	2,200,000.00	2,368,678.40	2,127,922.35	(240,756.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	18-mar-16	14-sep-16	270,000.00	323,154.31	300,001.96	(23,152.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-mar-16	02-sep-16	1,400,000.00	1,466,526.60	1,399,433.73	(67,092.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Apr-16	26-jul-16	2,200,000.00	2,390,487.00	2,205,435.64	(185,051.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-mar-16	16-sep-16	3,200,000.00	3,436,784.00	3,195,315.94	(241,468.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-jun-16	08-jul-16	7,400,000.00	7,677,126.00	7,429,075.28	(248,050.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-jun-16	13-jul-16	6,900,000.00	7,177,262.22	6,924,916.07	(252,346.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-mar-16	2-Dec-16	4,800,000.00	5,144,721.60	4,765,008.61	(379,712.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	6,000,000.00	6,533,113.02	6,015,278.45	(517,834.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-may-16	22-jul-16	8,500,000.00	9,251,037.65	8,523,573.89	(727,463.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-jun-16	07-jul-16	7,700,000.00	8,560,515.66	7,730,743.83	(829,771.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
BO0126	03-jun-16	01-sep-16	12,500,000.00	13,532,130.13	12,495,889.84	(1,036,240.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-16	20-jul-16	16,000,000.00	17,356,354.99	16,046,795.62	(1,309,559.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	20,800,000.00	22,616,435.50	20,852,965.28	(1,763,470.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Apr-16	25-oct-16	23,800,000.00	26,444,889.72	23,694,931.26	(2,749,958.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-16	12-jul-16	59,900,000.00	63,352,770.78	60,120,110.83	(3,232,659.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-jun-16	08-jul-16	6,100,000.00	6,229,286.15	6,123,967.46	(105,318.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-16	13-jul-16	10,800,000.00	10,976,757.66	10,838,999.07	(137,758.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-jun-16	07-jul-16	11,900,000.00	12,172,037.69	11,947,513.20	(224,524.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-jun-16	13-jul-16	11,400,000.00	11,685,875.86	11,441,165.68	(244,710.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-16	04-jul-16	15,600,000.00	15,976,020.22	15,669,232.80	(306,787.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-16	07-oct-16	3,500,000.00	3,796,432.50	3,489,315.53	(307,116.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-16	25-jul-16	18,700,000.00	19,062,993.37	18,747,617.82	(315,375.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-16	14-jul-16	4,700,000.00	5,038,423.50	4,715,879.93	(322,543.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,641,756.26	4,305,093.18	(336,663.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,643,602.12	4,305,093.18	(338,508.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	14,000,000.00	14,377,645.38	14,035,649.71	(341,995.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	14,000,000.00	14,377,645.38	14,035,649.71	(341,995.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Apr-16	24-oct-16	3,700,000.00	4,077,511.00	3,683,945.74	(393,565.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-feb-16	5-Aug-16	5,800,000.00	6,237,204.00	5,809,941.82	(427,262.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-jun-16	17-Aug-16	6,000,000.00	6,458,064.77	6,004,836.85	(453,227.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Apr-16	13-jul-16	10,200,000.00	10,698,905.77	10,236,832.45	(462,073.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-16	25-jul-16	18,500,000.00	19,079,476.98	18,547,108.54	(532,368.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-16	29-jul-16	9,100,000.00	9,839,148.31	9,120,418.15	(718,730.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Apr-16	04-jul-16	35,600,000.00	36,531,291.37	35,757,992.80	(773,298.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-may-16	12-Dec-16	9,400,000.00	10,147,841.25	9,324,362.80	(823,478.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-feb-16	15-Aug-16	11,100,000.00	11,999,621.35	11,110,627.91	(888,993.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-16	12-Aug-16	13,000,000.00	13,931,470.54	13,015,397.99	(916,072.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-may-16	26-jul-16	13,500,000.00	14,473,088.35	13,533,355.04	(939,733.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-16	27-sep-16	12,600,000.00	13,546,867.57	12,571,069.53	(975,798.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	13,000,000.00	14,071,063.24	13,033,103.30	(1,037,959.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	12,900,000.00	13,971,763.99	12,932,848.66	(1,038,915.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	13,400,000.00	14,590,459.75	13,434,121.86	(1,156,337.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	25-jul-16	18,500,000.00	20,103,454.20	18,547,108.54	(1,556,345.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	22-sep-16	18,500,000.00	20,089,412.70	18,464,521.61	(1,624,891.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-mar-16	28-feb-17	30,900,000.00	33,356,024.08	30,387,225.97	(2,968,798.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Apr-16	19-jul-16	39,600,000.00	43,109,055.00	39,718,815.43	(3,390,239.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	23-Aug-16	41,700,000.00	45,199,727.96	41,714,685.08	(3,485,042.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
BO0126	09-jun-16	8-Aug-16	46,800,000.00	50,433,179.19	46,869,597.01	(3,563,582.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-jun-16	21-sep-16	41,700,000.00	45,200,283.21	41,623,184.96	(3,577,098.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-feb-16	8-Aug-16	52,400,000.00	56,233,793.60	52,477,924.86	(3,755,868.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Apr-16	03-oct-16	47,500,000.00	51,224,665.48	47,369,372.54	(3,855,292.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-mar-16	29-mar-17	28,600,000.00	32,234,429.08	28,052,588.77	(4,181,840.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Apr-16	11-oct-16	46,600,000.00	51,110,134.40	46,443,640.16	(4,666,494.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-mar-16	31-Aug-16	72,300,000.00	77,539,245.53	72,281,697.29	(5,257,548.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Apr-16	18-Apr-17	88,200,000.00	101,423,775.73	86,356,985.53	(15,066,790.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-16	14-jul-16	21,500,000.00	23,103,536.65	21,572,642.23	(1,530,894.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09-may-16	13-jul-16	1,000,000.00	1,026,528.00	1,003,611.02	(22,916.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-may-16	4-Aug-16	7,400,000.00	7,552,403.00	7,413,244.30	(139,158.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-16	04-jul-16	9,500,000.00	9,748,843.00	9,542,161.00	(206,682.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	06-jun-16	06-jul-16	14,000,000.00	14,374,499.30	14,056,788.47	(317,710.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-jun-16	15-Aug-16	19,700,000.00	20,080,121.15	19,718,862.15	(361,259.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-16	04-jul-16	16,300,000.00	16,736,556.71	16,372,339.40	(364,217.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-16	11-jul-16	19,000,000.00	19,453,182.70	19,071,026.78	(382,155.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-16	04-jul-16	28,500,000.00	29,239,052.33	28,626,483.00	(612,569.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	23-Aug-16	34,400,000.00	35,133,492.62	34,412,114.31	(721,378.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Apr-16	13-jul-16	18,300,000.00	19,137,288.14	18,366,081.75	(771,206.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-jun-16	4-Aug-16	9,200,000.00	10,027,936.80	9,216,465.89	(811,470.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-jun-16	14-sep-16	27,900,000.00	28,680,612.32	27,863,382.89	(817,229.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-16	19-sep-16	27,800,000.00	28,642,526.91	27,752,996.88	(889,530.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-jun-16	9-Aug-16	16,300,000.00	17,503,606.83	16,323,006.67	(1,180,600.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-jun-16	27-jul-16	18,400,000.00	19,727,959.28	18,444,069.47	(1,283,889.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-may-16	29-jul-16	21,600,000.00	23,087,650.54	21,648,465.06	(1,439,185.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Apr-16	13-jul-16	46,800,000.00	48,433,405.18	46,968,995.96	(1,464,409.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Apr-16	12-jul-16	46,800,000.00	48,658,334.40	46,971,973.07	(1,686,361.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02-jun-16	1-Aug-16	23,700,000.00	25,492,126.30	23,747,797.25	(1,744,329.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-jun-16	8-Aug-16	29,000,000.00	31,086,487.36	29,043,126.35	(2,043,361.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-mar-16	19-sep-16	26,300,000.00	28,304,296.70	26,255,533.02	(2,048,763.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-jun-16	18-oct-16	25,300,000.00	27,366,923.98	25,201,709.32	(2,165,214.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-jun-16	14-jul-16	28,200,000.00	30,635,080.15	28,295,279.57	(2,339,800.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	03-jun-16	2-Aug-16	28,600,000.00	31,107,318.24	28,655,515.40	(2,451,802.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Apr-16	19-Aug-16	36,200,000.00	39,736,762.44	36,223,704.30	(3,513,058.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	24-jun-16	26-jul-16	9,260,000.00	9,596,374.68	9,178,443.59	(417,931.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	24-jun-16	26-jul-16	9,720,000.00	10,076,350.96	9,634,392.19	(441,958.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	10-may-16	2-Aug-16	11,980,000.00	12,473,807.57	11,868,551.54	(605,256.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
BC0223	10-may-16	2-Aug-16	37,820,000.00	39,372,012.15	37,468,165.20	(1,903,846.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	10-may-16	2-Aug-16	60,960,000.00	63,450,566.52	60,392,896.64	(3,057,669.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	11-feb-16	9-Aug-16	104,100,000.00	104,669,810.09	103,029,236.23	(1,640,573.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	24-jun-16	25-jul-16	65,080,000.00	67,126,728.25	64,511,421.84	(2,615,306.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	24-jun-16	25-jul-16	46,690,000.00	47,967,925.38	46,282,087.98	(1,685,837.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-mar-16	12-jul-16	12,350,000.00	11,568,814.81	11,697,785.63	128,970.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-mar-16	26-sep-16	4,050,000.00	3,842,619.02	3,900,731.36	58,112.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	21-oct-16	5,540,000.00	5,307,461.02	5,364,890.09	57,429.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	22-Dec-16	5,050,000.00	4,905,422.59	4,956,106.19	50,683.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	27-sep-16	10,980,000.00	10,528,567.93	10,577,621.14	49,053.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-Aug-16	10,170,000.00	9,656,716.64	9,705,501.79	48,785.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-oct-16	3,280,000.00	3,137,292.96	3,178,390.50	41,097.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-may-16	12-jul-16	12,260,000.00	11,576,518.47	11,612,538.61	36,020.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-mar-16	12-sep-16	2,090,000.00	1,975,309.58	2,006,827.56	31,517.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-mar-16	09-sep-16	1,820,000.00	1,716,847.60	1,746,426.12	29,578.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	19-sep-16	6,320,000.00	6,048,880.70	6,077,780.06	28,899.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-may-16	16-nov-16	2,060,000.00	1,979,281.01	2,006,130.60	26,849.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	27-jul-16	5,020,000.00	4,744,648.98	4,770,696.86	26,047.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	18-jul-16	3,630,000.00	3,424,420.98	3,442,868.71	18,447.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-jun-16	20-Dec-16	1,220,000.00	1,181,290.90	1,196,804.52	15,513.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01-jun-16	28-nov-16	1,250,000.00	1,205,788.58	1,220,461.16	14,672.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	01-sep-16	1,960,000.00	1,864,280.26	1,877,474.94	13,194.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04-mar-16	01-jul-16	1,000,000.00	932,109.40	944,670.00	12,560.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	23-Aug-16	1,630,000.00	1,548,210.23	1,558,289.85	10,079.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-Aug-16	2,100,000.00	1,994,476.39	2,004,085.92	9,609.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Apr-16	12-Aug-16	1,530,000.00	1,449,937.26	1,459,156.18	9,218.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	22-Dec-16	500,000.00	481,639.34	490,703.58	9,064.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	21-oct-16	1,170,000.00	1,124,242.14	1,133,018.30	8,776.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-may-16	08-jul-16	2,450,000.00	2,309,821.33	2,318,556.06	8,734.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-jun-16	31-Aug-16	90,000.00	79,185.73	86,191.69	7,005.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	12-Dec-16	500,000.00	482,839.17	489,653.95	6,814.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-mar-16	30-Aug-16	660,000.00	625,446.59	631,933.85	6,487.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-oct-16	870,000.00	836,742.55	843,048.70	6,306.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	26-jul-16	220,000.00	202,938.63	209,028.18	6,089.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	13-jul-16	180,000.00	164,775.38	170,531.83	5,756.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-Apr-16	19-jul-16	1,910,000.00	1,806,242.67	1,811,937.94	5,695.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	12-sep-16	540,000.00	512,885.68	518,510.47	5,624.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	25-may-16	26-jul-16	310,000.00	289,405.40	294,539.71	5,134.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	22-sep-16	130,000.00	120,029.46	125,099.50	5,070.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	25-Aug-16	310,000.00	291,487.71	296,492.03	5,004.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	28-jul-16	270,000.00	251,877.05	256,647.95	4,770.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Apr-16	11-jul-16	1,020,000.00	961,329.66	965,918.78	4,589.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	27-Dec-16	430,000.00	418,147.94	422,456.42	4,308.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-Apr-16	28-jul-16	200,000.00	185,933.38	190,109.59	4,176.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	26-jul-16	110,000.00	100,623.19	104,514.09	3,890.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	30-sep-16	170,000.00	160,022.51	163,877.15	3,854.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	23-Aug-16	740,000.00	703,816.27	707,444.47	3,628.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-jun-16	18-Aug-16	110,000.00	101,440.82	105,045.20	3,604.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	18-jul-16	160,000.00	148,235.48	151,751.79	3,516.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	05-sep-16	350,000.00	332,089.89	335,557.28	3,467.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	26-Dec-16	110,000.00	104,586.23	108,047.16	3,460.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-may-16	22-Aug-16	240,000.00	225,961.32	229,391.07	3,429.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	04-jul-16	220,000.00	204,462.73	207,827.40	3,364.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-Aug-16	250,000.00	235,694.80	239,053.99	3,359.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	13-jul-16	540,000.00	508,338.15	511,595.49	3,257.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-jun-16	13-sep-16	240,000.00	227,286.92	230,499.48	3,212.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-may-16	1-Aug-16	390,000.00	367,900.27	371,041.18	3,140.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-jun-16	31-Aug-16	490,000.00	466,175.72	469,265.87	3,090.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	20-jul-16	640,000.00	604,191.78	607,275.86	3,084.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	23-Aug-16	110,000.00	102,219.18	105,160.66	2,941.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	26-jul-16	720,000.00	681,271.97	684,092.23	2,820.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-jun-16	22-jul-16	660,000.00	624,041.57	626,530.34	2,488.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-may-16	05-jul-16	460,000.00	432,564.53	435,031.03	2,466.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	18-Aug-16	130,000.00	121,716.16	124,144.33	2,428.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-may-16	17-Aug-16	270,000.00	255,393.84	257,781.55	2,387.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Apr-16	26-jul-16	110,000.00	102,132.87	104,514.09	2,381.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	29-Aug-16	310,000.00	294,392.88	296,752.34	2,359.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	400,000.00	376,138.25	378,455.79	2,317.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	8-Apr-16	05-oct-16	220,000.00	210,010.96	212,307.24	2,296.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Apr-16	27-jul-16	540,000.00	510,910.96	513,182.53	2,271.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-jun-16	21-jul-16	450,000.00	424,864.06	427,085.31	2,221.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	07-jul-16	130,000.00	120,874.52	122,998.13	2,123.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	18-Aug-16	220,000.00	207,989.15	210,090.41	2,101.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-may-16	11-Aug-16	270,000.00	255,363.01	257,441.47	2,078.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	24-may-16	22-nov-16	270,000.00	261,219.18	263,279.53	2,060.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-may-16	08-jul-16	660,000.00	622,579.95	624,590.61	2,010.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-mar-16	8-Aug-16	220,000.00	207,684.93	209,628.57	1,943.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	22-Dec-16	50,000.00	47,217.67	49,070.36	1,852.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	21-jul-16	160,000.00	150,048.18	151,852.55	1,804.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-mar-16	15-jul-16	1,090,000.00	1,031,339.74	1,033,122.60	1,782.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Apr-16	25-oct-16	810,000.00	783,345.02	785,077.45	1,732.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	13-jul-16	180,000.00	168,865.48	170,531.83	1,666.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-may-16	1-Aug-16	290,000.00	274,241.36	275,902.42	1,661.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	13-jul-16	230,000.00	216,270.39	217,901.78	1,631.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-Aug-16	550,000.00	523,381.70	524,879.64	1,497.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	26-sep-16	320,000.00	306,768.49	308,205.93	1,437.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	30-nov-16	60,000.00	57,253.70	58,607.33	1,353.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-mar-16	26-sep-16	110,000.00	104,686.16	105,945.79	1,259.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	04-jul-16	1,100,000.00	1,037,893.74	1,039,137.00	1,243.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	18-Aug-16	110,000.00	103,818.82	105,045.20	1,226.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-jul-16	1,300,000.00	1,230,970.04	1,232,164.57	1,194.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-may-16	18-jul-16	450,000.00	425,622.36	426,801.91	1,179.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-mar-16	12-Aug-16	110,000.00	103,816.85	104,906.65	1,089.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	07-jul-16	490,000.00	462,555.71	463,608.35	1,052.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	18-jul-16	660,000.00	624,994.83	625,976.13	981.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	12-sep-16	60,000.00	56,650.06	57,612.27	962.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	25-Aug-16	1,140,000.00	1,089,375.33	1,090,325.52	950.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	04-jul-16	380,000.00	358,027.95	358,974.60	946.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	04-nov-16	590,000.00	572,213.20	573,085.11	871.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	24-oct-16	110,000.00	105,747.15	106,592.36	845.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-may-16	8-Aug-16	430,000.00	409,025.21	409,728.57	703.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Apr-16	27-jul-16	550,000.00	522,095.41	522,685.91	590.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	08-jun-16	26-oct-16	270,000.00	261,192.74	261,749.16	556.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	19-Aug-16	160,000.00	152,342.47	152,826.61	484.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	2-Aug-16	5,000,000.00	4,757,530.89	4,757,987.90	457.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-may-16	23-Aug-16	630,000.00	602,164.56	602,283.81	119.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-mar-16	30-Aug-16	1,270,000.00	1,215,902.99	1,215,993.92	90.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	21-Dec-16	490,000.00	480,739.18	480,786.65	47.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	530,000.00	503,780.82	503,790.41	9.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-may-16	29-jul-16	110,000.00	104,608.09	104,583.37	(24.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-mar-16	22-jul-16	40,000.00	37,996.68	37,971.54	(25.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	23-mar-16	22-Aug-16	40,000.00	38,298.52	38,231.84	(66.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	9-Aug-16	770,000.00	733,959.46	733,861.64	(97.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	20-jul-16	560,000.00	531,510.21	531,366.38	(143.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-may-16	29-jul-16	980,000.00	931,930.17	931,742.72	(187.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	11-jul-16	1,090,000.00	1,032,402.31	1,032,207.32	(194.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	23-Aug-16	710,000.00	678,965.49	678,764.29	(201.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	28-sep-16	330,000.00	318,335.10	317,975.92	(359.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	28-jul-16	2,000,000.00	1,901,501.51	1,901,095.89	(405.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-may-16	02-sep-16	440,000.00	421,991.06	421,566.33	(424.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-mar-16	16-sep-16	650,000.00	625,158.08	624,678.78	(479.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-may-16	26-Aug-16	320,000.00	306,731.51	306,123.46	(608.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Apr-16	04-jul-16	270,000.00	255,671.23	255,060.90	(610.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	08-jul-16	790,000.00	748,236.88	747,616.04	(620.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	05-jul-16	870,000.00	823,447.01	822,776.08	(670.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	12-sep-16	270,000.00	259,947.67	259,255.23	(692.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-mar-16	19-sep-16	150,000.00	145,045.47	144,251.11	(794.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	21-jul-16	390,000.00	370,938.27	370,140.60	(797.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	26-jul-16	1,060,000.00	1,007,978.08	1,007,135.78	(842.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-may-16	15-jul-16	1,230,000.00	1,166,743.97	1,165,817.25	(926.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	1,170,000.00	1,108,182.19	1,106,983.20	(1,198.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-mar-16	16-sep-16	110,000.00	107,042.71	105,714.87	(1,327.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	25-jul-16	160,000.00	153,328.36	151,986.91	(1,341.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	29-jul-16	340,000.00	324,600.34	323,257.68	(1,342.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-may-16	26-jul-16	680,000.00	647,459.86	646,087.10	(1,372.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	13-jul-16	300,000.00	285,799.12	284,219.71	(1,579.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-jun-16	14-sep-16	660,000.00	635,608.95	634,012.12	(1,596.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-jun-16	22-jul-16	370,000.00	352,894.45	351,236.70	(1,657.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	790,000.00	749,773.95	748,113.56	(1,660.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-mar-16	29-Aug-16	490,000.00	470,860.28	469,060.14	(1,800.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04-mar-16	31-Aug-16	560,000.00	538,165.89	536,303.85	(1,862.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	13-sep-16	530,000.00	510,907.54	509,019.69	(1,887.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	27-sep-16	320,000.00	310,183.07	308,273.11	(1,909.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	12-sep-16	280,000.00	270,946.16	268,857.28	(2,088.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	12-sep-16	270,000.00	261,425.70	259,255.23	(2,170.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	21-jul-16	210,000.00	201,495.89	199,306.48	(2,189.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	04-jul-16	370,000.00	351,735.23	349,527.90	(2,207.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	27-sep-16	1,060,000.00	1,023,424.66	1,021,154.68	(2,269.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	03-jun-16	05-jul-16	2,130,000.00	2,016,745.21	2,014,382.82	(2,362.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-jun-16	14-jul-16	210,000.00	201,390.40	198,997.88	(2,392.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	17-Aug-16	970,000.00	928,522.94	926,104.09	(2,418.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	22-Dec-16	220,000.00	218,355.57	215,909.58	(2,445.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-jun-16	14-jul-16	430,000.00	410,055.65	407,471.86	(2,583.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-Apr-16	21-jul-16	650,000.00	619,495.94	616,901.00	(2,594.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-mar-16	22-sep-16	760,000.00	733,963.61	731,350.92	(2,612.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	21-jul-16	1,590,000.00	1,511,650.68	1,509,034.75	(2,615.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-jun-16	31-Aug-16	120,000.00	117,552.05	114,922.25	(2,629.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	5-Aug-16	1,200,000.00	1,145,323.32	1,142,672.83	(2,650.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-may-16	19-jul-16	1,770,000.00	1,681,785.06	1,679,125.73	(2,659.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	07-oct-16	600,000.00	581,975.55	579,271.64	(2,703.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Apr-16	04-jul-16	520,000.00	493,959.19	491,228.40	(2,730.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	6-Apr-16	05-jul-16	550,000.00	522,882.82	520,145.80	(2,737.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-Aug-16	320,000.00	308,778.08	305,989.11	(2,788.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	27-sep-16	590,000.00	571,194.62	568,378.55	(2,816.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-may-16	12-jul-16	190,000.00	182,810.96	179,965.93	(2,845.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	19-sep-16	860,000.00	829,914.68	827,039.69	(2,874.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	05-jul-16	220,000.00	211,034.07	208,058.32	(2,975.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	2-Aug-16	2,010,000.00	1,915,717.95	1,912,711.14	(3,006.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-mar-16	12-sep-16	1,360,000.00	1,308,887.00	1,305,878.22	(3,008.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	17-Aug-16	1,060,000.00	1,015,041.10	1,012,031.27	(3,009.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-mar-16	5-Aug-16	350,000.00	336,300.46	333,279.58	(3,020.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	19-jul-16	940,000.00	894,952.70	891,739.09	(3,213.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	23-Aug-16	150,000.00	146,654.22	143,400.91	(3,253.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	27-sep-16	320,000.00	311,548.80	308,273.11	(3,275.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	4-Aug-16	2,210,000.00	2,107,245.88	2,103,958.53	(3,287.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-jul-16	1,080,000.00	1,026,972.11	1,023,644.41	(3,327.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	08-jul-16	1,060,000.00	1,006,506.85	1,003,130.38	(3,376.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	05-sep-16	210,000.00	204,786.85	201,334.37	(3,452.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-may-16	22-jul-16	980,000.00	933,762.19	930,302.62	(3,459.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	13-jul-16	860,000.00	818,246.58	814,763.18	(3,483.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	1,060,000.00	1,007,304.11	1,003,797.94	(3,506.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	17-Aug-16	1,180,000.00	1,130,127.37	1,126,600.85	(3,526.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	07-jul-16	1,170,000.00	1,110,535.89	1,106,983.20	(3,552.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-jun-16	01-jul-16	1,130,000.00	1,071,083.63	1,067,477.10	(3,606.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Apr-16	11-jul-16	2,520,000.00	2,390,023.92	2,386,387.57	(3,636.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	02-jun-16	01-jul-16	5,410,000.00	5,114,303.16	5,110,664.70	(3,638.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	27-sep-16	600,000.00	581,729.09	578,012.08	(3,717.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	240,000.00	231,066.52	227,275.01	(3,791.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-may-16	22-jul-16	150,000.00	146,272.00	142,393.26	(3,878.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Apr-16	12-jul-16	590,000.00	562,753.97	558,841.58	(3,912.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	26-jul-16	420,000.00	403,068.49	399,053.80	(4,014.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	18-jul-16	590,000.00	563,635.29	559,584.72	(4,050.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05-may-16	3-Aug-16	270,000.00	261,045.99	256,988.03	(4,057.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-Apr-16	19-Aug-16	430,000.00	414,861.88	410,721.52	(4,140.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	6-Apr-16	05-jul-16	320,000.00	306,842.47	302,630.28	(4,212.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	29-jul-16	2,540,000.00	2,419,211.21	2,414,925.00	(4,286.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	1,220,000.00	1,158,601.37	1,154,290.17	(4,311.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-may-16	08-jul-16	360,000.00	345,002.19	340,685.79	(4,316.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	18-jul-16	1,660,000.00	1,578,742.53	1,574,424.81	(4,317.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-mar-16	26-sep-16	570,000.00	553,325.94	548,991.82	(4,334.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	9-Aug-16	210,000.00	204,539.40	200,144.08	(4,395.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	20-sep-16	1,300,000.00	1,254,931.64	1,250,449.18	(4,482.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	28-jul-16	420,000.00	403,810.41	399,230.14	(4,580.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-jul-16	1,280,000.00	1,217,950.68	1,213,208.19	(4,742.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	18-nov-16	1,600,000.00	1,563,616.44	1,558,831.46	(4,784.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	9-Aug-16	740,000.00	710,068.50	705,269.63	(4,798.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	12-jul-16	470,000.00	449,981.37	445,178.89	(4,802.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Apr-16	12-oct-16	700,000.00	681,354.43	676,551.66	(4,802.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Apr-16	12-oct-16	370,000.00	362,419.24	357,605.88	(4,813.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	29-jul-16	330,000.00	318,644.43	313,750.10	(4,894.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	08-jun-16	5-Dec-16	480,000.00	474,262.08	469,362.44	(4,899.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	05-jul-16	5,320,000.00	5,036,164.38	5,031,228.45	(4,935.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	18-Aug-16	820,000.00	788,020.78	783,064.25	(4,956.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	9-Dec-16	850,000.00	836,898.63	831,876.40	(5,022.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	19-sep-16	420,000.00	409,024.66	403,903.11	(5,121.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	9-Dec-16	850,000.00	837,015.14	831,876.40	(5,138.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01-jun-16	01-jul-16	3,670,000.00	3,472,114.32	3,466,938.90	(5,175.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-may-16	22-jul-16	840,000.00	802,602.71	797,402.24	(5,200.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-Apr-16	18-Aug-16	1,510,000.00	1,447,232.29	1,441,984.17	(5,248.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-Apr-16	19-oct-16	750,000.00	731,241.07	725,978.90	(5,262.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-may-16	28-jul-16	480,000.00	461,959.17	456,263.01	(5,696.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-mar-16	27-sep-16	1,080,000.00	1,046,356.20	1,040,421.75	(5,934.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo o centralizado de negociacion
LC0217	09-jun-16	08-jul-16	2,050,000.00	1,945,951.22	1,940,016.30	(5,934.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	30-Aug-16	2,130,000.00	2,045,621.92	2,039,422.87	(6,199.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	22-jul-16	1,190,000.00	1,136,048.22	1,129,653.18	(6,395.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-jun-16	15-jul-16	2,650,000.00	2,518,174.67	2,511,720.09	(6,454.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	04-jul-16	2,660,000.00	2,519,428.08	2,512,822.20	(6,605.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	21-nov-16	770,000.00	757,425.91	750,672.57	(6,753.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	26-jul-16	1,620,000.00	1,546,083.86	1,539,207.51	(6,876.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	14-jul-16	1,270,000.00	1,210,603.15	1,203,463.40	(7,139.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	1,370,000.00	1,309,509.58	1,302,250.69	(7,258.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-mar-16	19-sep-16	2,170,000.00	2,094,241.10	2,086,832.71	(7,408.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-may-16	14-jul-16	3,250,000.00	3,087,233.48	3,079,729.16	(7,504.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	12-Aug-16	2,970,000.00	2,840,273.97	2,832,479.63	(7,794.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Apr-16	12-Aug-16	2,260,000.00	2,163,330.82	2,155,354.87	(7,975.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	7-Dec-16	1,060,000.00	1,045,123.29	1,036,953.76	(8,169.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	29-jul-16	2,370,000.00	2,261,499.22	2,253,296.16	(8,203.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-may-16	22-Aug-16	1,220,000.00	1,174,297.97	1,166,071.26	(8,226.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-mar-16	26-sep-16	1,210,000.00	1,173,698.56	1,165,403.69	(8,294.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	28-jul-16	1,580,000.00	1,510,356.16	1,501,865.76	(8,490.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02-jun-16	29-nov-16	580,000.00	575,089.03	566,415.73	(8,673.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	2,610,000.00	2,489,676.50	2,480,930.14	(8,746.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	3,170,000.00	3,022,068.49	3,013,236.99	(8,831.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	12-jul-16	1,610,000.00	1,533,842.47	1,524,974.48	(8,867.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	28-jul-16	2,640,000.00	2,518,373.29	2,509,446.58	(8,926.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	12-jul-16	1,610,000.00	1,534,027.40	1,524,974.48	(9,052.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	12-jul-16	1,610,000.00	1,534,027.40	1,524,974.48	(9,052.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	27-sep-16	1,400,000.00	1,357,750.25	1,348,694.86	(9,055.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	30-Aug-16	1,590,000.00	1,531,484.82	1,522,386.09	(9,098.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	2-Aug-16	1,580,000.00	1,512,815.75	1,503,524.18	(9,291.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	11-oct-16	1,290,000.00	1,255,923.28	1,246,517.26	(9,406.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	27-sep-16	1,040,000.00	1,011,615.83	1,001,887.61	(9,728.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-may-16	25-nov-16	2,450,000.00	2,401,515.06	2,390,560.91	(10,954.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	2-Dec-16	1,060,000.00	1,046,871.23	1,035,841.15	(11,030.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	11-nov-16	2,210,000.00	2,161,040.59	2,149,888.38	(11,152.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	18-Aug-16	3,050,000.00	2,923,832.98	2,912,617.04	(11,215.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-mar-16	2-Dec-16	2,180,000.00	2,142,027.39	2,130,314.82	(11,712.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	5,390,000.00	5,135,670.89	5,123,453.43	(12,217.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01-jun-16	28-nov-16	1,820,000.00	1,790,022.46	1,776,991.45	(13,031.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	17-jun-16	19-jul-16	3,280,000.00	3,124,732.05	3,111,600.23	(13,131.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-may-16	08-jul-16	3,310,000.00	3,145,599.74	3,132,416.56	(13,183.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Apr-16	11-jul-16	3,660,000.00	3,479,681.09	3,465,943.85	(13,737.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	22-sep-16	2,500,000.00	2,419,606.18	2,405,759.60	(13,846.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-mar-16	19-sep-16	5,220,000.00	5,034,022.26	5,019,936.59	(14,083.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	19-jul-16	4,130,000.00	3,932,140.28	3,917,960.05	(14,180.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	12-jul-16	6,370,000.00	6,048,131.53	6,033,594.69	(14,536.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	28-jul-16	6,530,000.00	6,222,086.67	6,207,078.09	(15,008.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	11-jul-16	4,350,000.00	4,134,507.40	4,119,359.49	(15,147.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-jun-16	15-jul-16	5,300,000.00	5,038,630.14	5,023,440.17	(15,189.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	12-may-16	10-Aug-16	5,340,000.00	5,107,876.69	5,090,499.14	(17,377.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	5,280,000.00	5,036,369.87	5,018,893.16	(17,476.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	2-Aug-16	4,750,000.00	4,538,650.88	4,520,088.51	(18,562.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	07-jul-16	8,020,000.00	7,606,658.66	7,588,038.68	(18,619.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	29-jul-16	5,280,000.00	5,038,643.85	5,020,001.57	(18,642.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	2-Aug-16	4,960,000.00	4,738,881.23	4,719,924.00	(18,957.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-Aug-16	4,270,000.00	4,094,241.10	4,074,974.70	(19,266.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	04-jul-16	5,010,000.00	4,752,424.86	4,732,796.70	(19,628.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	28-jul-16	5,280,000.00	5,040,068.50	5,018,893.16	(21,175.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-oct-16	3,970,000.00	3,868,826.73	3,847,015.33	(21,811.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	13-sep-16	4,880,000.00	4,710,147.94	4,686,822.76	(23,325.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	05-sep-16	5,430,000.00	5,230,088.92	5,205,931.52	(24,157.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	05-sep-16	5,390,000.00	5,192,514.25	5,167,582.12	(24,932.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-jun-16	05-jul-16	7,970,000.00	7,562,465.76	7,537,385.48	(25,080.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	10,620,000.00	10,073,561.64	10,048,001.35	(25,560.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	12-jul-16	12,690,000.00	12,046,344.11	12,019,829.93	(26,514.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	23-Aug-16	7,380,000.00	7,083,231.35	7,055,324.58	(27,906.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	14-jul-16	10,600,000.00	10,073,561.61	10,044,655.12	(28,906.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-jun-16	22-jul-16	10,580,000.00	10,073,561.64	10,043,471.13	(30,090.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	05-jul-16	10,460,000.00	9,926,371.86	9,892,227.36	(34,144.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	13-jul-16	12,730,000.00	12,094,684.91	12,060,389.86	(34,295.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	12-Aug-16	10,600,000.00	10,143,835.61	10,109,186.58	(34,649.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	26-jul-16	9,850,000.00	9,394,553.41	9,358,761.72	(35,791.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	14-jul-16	13,890,000.00	13,198,519.13	13,162,288.64	(36,230.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	12-Aug-16	12,140,000.00	11,615,177.16	11,577,879.72	(37,297.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-may-16	17-Aug-16	11,530,000.00	11,047,623.08	11,008,226.91	(39,396.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-jun-16	29-jul-16	12,040,000.00	11,486,671.22	11,447,124.79	(39,546.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	12,740,000.00	12,094,684.92	12,053,817.06	(40,867.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	07-jul-16	21,510,000.00	20,400,377.87	20,351,460.36	(48,917.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	12-jul-16	23,720,000.00	22,518,067.51	22,467,325.93	(50,741.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	17-Aug-16	12,960,000.00	12,426,276.39	12,373,514.38	(52,762.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-may-16	17-Aug-16	15,270,000.00	14,641,170.58	14,578,978.75	(62,191.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	23-Aug-16	12,690,000.00	12,194,301.37	12,131,716.65	(62,584.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-jun-16	07-jul-16	23,510,000.00	22,306,329.24	22,243,739.33	(62,589.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	20-sep-16	10,600,000.00	10,258,642.09	10,195,970.26	(62,671.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	26-jul-16	21,150,000.00	20,163,068.49	20,095,209.17	(67,859.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-may-16	17-Aug-16	23,770,000.00	22,780,628.33	22,694,323.83	(86,304.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-mar-16	12-sep-16	18,140,000.00	17,507,432.48	17,418,110.96	(89,321.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29	(106,626.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29	(106,626.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-jun-16	11-jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29	(106,626.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	21-oct-16	12,970,000.00	12,421,123.22	12,560,040.52	138,917.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-may-16	28-nov-16	2,650,000.00	2,555,898.05	2,587,377.66	31,479.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Apr-16	13-jul-16	4,980,000.00	4,688,855.02	4,718,047.25	29,192.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-may-16	05-jul-16	8,300,000.00	7,825,900.36	7,849,472.96	23,572.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-jun-16	20-sep-16	3,170,000.00	3,032,295.05	3,049,172.24	16,877.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-jun-16	28-sep-16	1,510,000.00	1,451,536.60	1,454,980.73	3,444.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-jun-16	26-Aug-16	350,000.00	333,993.21	334,822.54	829.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-jun-16	5-Aug-16	1,300,000.00	1,240,895.81	1,237,895.57	(3,000.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-Apr-16	18-Aug-16	2,250,000.00	2,151,950.58	2,148,651.92	(3,298.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Apr-16	05-jul-16	1,680,000.00	1,592,594.67	1,588,808.98	(3,785.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	20-jul-16	2,290,000.00	2,177,027.49	2,172,908.94	(4,118.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-may-16	15-Aug-16	2,790,000.00	2,667,262.70	2,662,571.29	(4,691.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-may-16	01-jul-16	580,000.00	553,797.01	547,908.60	(5,888.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-mar-16	13-sep-16	2,170,000.00	2,092,712.33	2,084,099.47	(8,612.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	8-Apr-16	07-jul-16	8,400,000.00	7,957,867.74	7,947,571.69	(10,296.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	11-Aug-16	2,690,000.00	2,575,616.44	2,564,879.81	(10,736.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	01-jul-16	6,400,000.00	6,058,636.54	6,045,888.00	(12,748.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-Apr-16	19-Aug-16	2,240,000.00	2,152,385.95	2,139,572.59	(12,813.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	15-sep-16	3,370,000.00	3,252,729.21	3,238,011.77	(14,717.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Apr-16	12-jul-16	4,540,000.00	4,316,855.85	4,300,238.60	(16,617.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	26-jul-16	8,270,000.00	7,875,008.37	7,857,559.33	(17,449.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-jun-16	19-sep-16	5,540,000.00	5,353,210.50	5,327,674.29	(25,536.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-may-16	23-Aug-16	15,010,000.00	14,388,007.96	14,349,650.66	(38,357.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
LC0217	19-may-16	17-Aug-16	11,200,000.00	10,736,897.26	10,693,160.58	(43,736.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-jun-16	12-sep-16	12,830,000.00	12,370,345.29	12,319,424.68	(50,920.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-may-16	23-Aug-16	16,680,000.00	16,001,927.23	15,946,180.75	(55,746.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-jun-16	07-jul-16	19,650,000.00	18,649,013.67	18,591,640.91	(57,372.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	12-sep-16	14,470,000.00	13,954,129.27	13,894,160.18	(59,969.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-jun-16	9-Dec-16	10,600,000.00	10,458,534.24	10,373,988.07	(84,546.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-Apr-16	28-jul-16	42,870,000.00	40,897,534.25	40,749,990.48	(147,543.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	01-jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80	(547,656.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	01-jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80	(547,656.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	01-jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80	(547,656.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-jun-16	01-jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80	(547,656.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-jun-16	05-jul-16	5,350,000.00	5,063,749.55	5,059,600.04	(4,149.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	18-mar-16	14-sep-16	96,910,000.00	103,080,848.72	97,641,276.00	(5,439,572.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-may-16	29-Aug-16	116,500,000.00	112,462,925.50	117,060,484.54	4,597,559.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	24-jun-16	25-jul-16	3,800,000.00	3,940,995.51	3,828,046.26	(112,949.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	10-jun-16	08-sep-16	48,500,000.00	50,321,999.50	48,697,727.89	(1,624,271.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-may-16	15-Dec-16	62,400,000.00	66,082,348.80	62,076,260.26	(4,006,088.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17-jun-16	17-Aug-16	700,000.00	702,217.60	703,984.41	1,766.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23-jun-16	22-jul-16	3,900,000.00	3,997,706.70	3,929,643.29	(68,063.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-jun-16	26-Aug-16	4,800,000.00	4,911,547.20	4,824,150.12	(87,397.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17-may-16	14-sep-16	11,100,000.00	11,588,289.00	11,140,363.67	(447,925.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	24-may-16	22-Aug-16	19,100,000.00	19,844,594.40	19,201,706.35	(642,888.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-may-16	27-mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13	(703,611.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-may-16	27-mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13	(703,611.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-may-16	27-mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13	(703,611.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-may-16	29-Aug-16	113,700,000.00	116,994,002.70	114,247,013.67	(2,746,989.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	25-may-16	25-jul-16	22,300,000.00	22,637,711.20	22,464,587.25	(173,123.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	03-jun-16	2-Aug-16	9,600,000.00	9,899,797.18	9,665,215.34	(234,581.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-jun-16	26-Aug-16	22,100,000.00	22,526,441.60	22,211,191.17	(315,250.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-jun-16	27-jul-16	21,700,000.00	22,272,511.10	21,859,972.63	(415,538.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	10-jun-16	11-jul-16	23,800,000.00	24,460,402.40	24,000,120.43	(460,281.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	02-jun-16	1-Aug-16	33,600,000.00	34,662,447.42	33,830,720.47	(831,726.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	30-jun-16	28-nov-16	4,900,000.00	5,126,154.67	4,905,662.59	(220,492.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	30-jun-16	28-nov-16	7,800,000.00	8,110,301.75	7,809,013.91	(301,287.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	30-jun-16	4-Aug-16	19,400,000.00	20,196,612.69	19,590,399.96	(606,212.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	22-jun-16	2-Aug-16	28,800,000.00	29,805,501.31	29,086,955.15	(718,546.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
MH1226	22-jun-16	17-Aug-16	28,800,000.00	29,798,104.03	29,054,708.58	(743,395.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-jun-16	15-Aug-16	76,400,000.00	78,583,282.80	77,087,090.99	(1,496,191.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	28-jun-16	29-jul-16	940,000.00	1,068,575.11	1,059,665.66	(8,909.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	28-jun-16	29-jul-16	1,750,000.00	1,795,130.21	1,680,122.93	(115,007.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	25-jul-16	4,380,000.00	4,550,232.69	4,206,631.77	(343,600.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	25-jul-16	3,650,000.00	4,025,822.54	3,505,526.47	(520,296.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	11-jul-16	5,000,000.00	5,508,550.25	4,808,180.47	(700,369.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	25-Aug-16	33,970,000.00	34,880,118.80	32,533,798.52	(2,346,320.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	06-jul-16	58,230,000.00	59,868,653.92	56,021,397.29	(3,847,256.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	27-jun-16	25-jul-16	67,930,000.00	69,829,973.57	65,241,209.16	(4,588,764.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	29-jun-16	08-jul-16	100,000,000.00	101,533,040.50	96,189,706.79	(5,343,333.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			5,694,401,000.00	5,970,550,826.28	5,748,883,000.41	(221,667,825.87)		

Títulos Valores de Deuda USD

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
BO0427	25-Apr-16	25-jul-16	445,000.00	512,775.34	523,175.92	10,400.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	14-jun-16	14-jul-16	86,000.00	98,598.01	101,224.85	2,626.84	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	14-jun-16	14-jul-16	27,000.00	30,614.35	31,779.89	1,165.54	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08-jun-16	08-jul-16	39,000.00	45,004.14	45,933.15	929.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	12-feb-16	08-nov-16	3,000.00	2,426.44	3,239.14	812.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	13-Jan-16	22-Dec-16	4,000.00	3,359.50	4,090.50	731.00	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	20-may-16	19-jul-16	27,000.00	31,047.77	31,763.24	715.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	02-jun-16	01-jul-16	14,000.00	14,773.39	15,251.18	477.79	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	26-feb-16	22-nov-16	2,000.00	1,876.52	2,321.97	445.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-jun-16	29-jul-16	13,000.00	14,965.77	15,277.38	311.61	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	11-feb-16	07-nov-16	3,000.00	2,943.08	3,239.37	296.29	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	01-feb-16	31-Jan-17	3,000.00	2,902.52	3,055.28	152.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	11-Apr-16	9-Aug-16	6,000.00	6,181.73	6,182.64	0.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	7-Apr-16	06-jul-16	5,000.00	5,653.96	5,190.45	- 463.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08-jun-16	5-Dec-16	43,000.00	50,473.39	49,851.05	- 622.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	21-Dec-15	20-Dec-16	9,000.00	10,230.11	9,169.34	- 1,060.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	06-may-16	01-may-17	18,000.00	20,442.67	19,176.46	- 1,266.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-may-16	15-Dec-16	445,000.00	525,943.93	515,332.86	- 10,611.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	6-Apr-16	05-jul-16	846,000.00	1,008,238.26	996,709.18	- 11,529.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-may-16	29-Dec-16	904,000.00	1,057,003.81	1,045,264.25	- 11,739.56	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	24-jun-16	01-jul-16	455,000.00	509,301.07	472,570.74	- 36,730.33	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-may-16	29-Dec-16	846,000.00	1,030,550.65	978,200.84	- 52,349.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08-feb-16	5-Aug-16	871,000.00	997,391.68	1,023,040.84	25,649.16	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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
BO0427	03-may-16	1-Aug-16	223,000.00	256,048.83	262,036.67	5,987.84	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19-may-16	17-Aug-16	200,000.00	228,872.51	234,615.75	5,743.24	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08-jun-16	9-Aug-16	134,000.00	151,844.45	157,324.78	5,480.33	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	03-jun-16	04-jul-16	176,000.00	203,220.72	207,461.76	4,241.04	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	18-mar-16	14-sep-16	180,000.00	206,381.10	210,575.61	4,194.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	06-may-16	4-Aug-16	180,000.00	207,276.68	211,442.81	4,166.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	04-may-16	05-jul-16	171,000.00	197,583.17	201,462.49	3,879.32	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	11-Apr-16	11-jul-16	455,000.00	491,576.54	495,289.41	3,712.87	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	18-mar-16	14-sep-16	140,000.00	148,073.38	151,734.05	3,660.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	18-may-16	18-jul-16	87,000.00	99,271.96	102,358.95	3,086.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	28-jun-16	27-Dec-16	1,463,000.00	1,723,877.22	1,691,990.01	31,887.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	21-jun-16	19-Aug-16	580,000.00	668,765.79	680,242.57	11,476.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	22-jun-16	19-Aug-16	144,000.00	165,522.34	168,887.81	3,365.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0444	17-jun-16	04-jul-16	500,000.00	563,678.11	550,850.00	12,828.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	12-may-16	11-jul-16	174,000.00	197,856.18	204,868.15	7,011.97	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-jun-16	26-sep-16	185,000.00	211,249.14	216,151.09	4,901.95	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	20-Apr-16	15-jul-16	194,000.00	196,483.01	200,315.86	3,832.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	17-may-16	15-jul-16	129,000.00	148,209.47	151,821.36	3,611.89	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	09-jun-16	8-Aug-16	128,000.00	147,612.65	150,296.18	2,683.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	10-jun-16	10-Aug-16	129,000.00	148,840.03	151,438.54	2,598.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	06-jun-16	06-jul-16	49,000.00	52,220.64	53,357.16	1,136.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	06-jun-16	06-jul-16	35,000.00	40,510.45	41,230.70	720.25	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	11-Apr-16	11-jul-16	112,000.00	117,574.55	117,200.97	373.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	11-Apr-16	11-jul-16	112,000.00	118,687.78	117,200.97	1,486.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	06-jun-16	06-jul-16	92,000.00	103,066.77	95,504.19	7,562.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
			11,086,000.00	12,777,001.56	12,726,698.36	- 50,303.20		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	-	-	0	0
Total		0	0	0	-	-	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

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 negociacion
	-	-	-	-	-	-	-	0
Total	-	-	-	-	-	-	-	0

Divisa Implícita

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
ADM116	6-Jun-16	18-Jul-16	57,939,000.00	57,719,961.13	57,722,517.35	2,556.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71	4,007.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71	4,007.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71	4,007.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71	4,007.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,287,718.23	45,282,891.81	- 4,826.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,287,718.23	45,282,891.81	- 4,826.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	723,946.37	725,216.67	1,270.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,556.31	461,751.89	- 804.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-Jun-16	27-Jul-16	44,100,000.00	46,194,455.80	46,267,513.19	73,057.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			485,029,000.00	557,676,247.19	557,758,705.56	82,458.37		

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de Venta Forward

Títulos Valores de deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	25-feb-16	01-jul-16	11,300,000.00	14,992,096.91	13,788,926.70	1,203,170.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-jun-16	18-jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20	112,218.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-jun-16	18-jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20	112,218.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-jun-16	18-jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20	112,218.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-jun-16	18-jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20	112,218.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-jun-16	12-jul-16	34,000,000.00	36,741,250.00	35,561,746.05	1,179,503.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-may-16	19-Aug-16	840,000.00	932,618.30	928,727.97	3,890.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-jun-16	29-Aug-16	400,000.00	445,015.67	441,575.54	3,440.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	243,238.28	57.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-feb-16	27-jul-16	1,730,000.00	1,915,664.19	1,919,460.66	3,796.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-jun-16	05-sep-16	50,000.00	49,802.14	49,551.04	251.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30-jun-16	22-jul-16	111,000.00	109,747.14	109,585.09	162.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	06-jun-16	18-jul-16	57,939,000.00	57,126,323.83	57,181,049.16	54,725.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28-jun-16	12-jul-16	12,500,000.00	15,060,925.00	14,887,369.79	173,555.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	07-jun-16	12-jul-16	980,000.00	978,911.90	974,041.85	4,870.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	15-Jan-16	06-oct-16	9,600,000.00	10,882,809.60	9,286,170.68	1,596,638.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jun-16	12-Dec-16	9,400,000.00	10,147,841.25	9,324,362.80	823,478.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-jun-16	15-jul-16	44,700,000.00	45,274,436.46	44,847,646.09	426,790.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-jun-16	15-jul-16	44,700,000.00	45,274,436.46	44,847,646.09	426,790.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	07-jul-16	23,510,000.00	22,306,329.14	22,243,739.33	62,589.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Apr-16	11-oct-16	1,290,000.00	1,255,923.27	1,246,517.26	9,406.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	08-jun-16	30-Aug-16	2,130,000.00	2,045,621.90	2,039,422.87	6,199.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	9-Dec-16	850,000.00	836,904.37	831,876.40	5,027.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-jun-16	9-Aug-16	770,000.00	733,959.45	733,861.64	97.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-jun-16	07-jul-16	490,000.00	462,556.31	463,608.35	1,052.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-jun-16	07-jul-16	130,000.00	120,874.73	122,998.13	2,123.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-jun-16	18-Aug-16	130,000.00	121,716.98	124,144.33	2,427.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	23-jun-16	17-Aug-16	700,000.00	702,217.60	703,984.41	1,766.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-jun-16	27-jul-16	44,100,000.00	45,104,642.10	44,419,008.90	685,633.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28-jun-16	04-jul-16	5,800,000.00	5,972,324.82	5,872,076.60	100,248.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	22-jun-16	06-jul-16	75,000,000.00	75,152,850.00	75,898,434.83	745,584.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			675,770,000.00	751,384,256.37	745,035,059.64	6,349,196.73		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0427	30-may-16	05-jul-16	846,000.00	1,008,238.26	996,709.18	11,529.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	30-jun-16	29-jul-16	58,000.00	61,527.77	60,091.79	1,435.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
EGT625	13-jun-16	12-Aug-16	10,000.00	8,964.41	9,973.75	1,009.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-may-16	25-jul-16	445,000.00	512,775.34	523,175.92	10,400.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	11-Apr-16	11-jul-16	112,000.00	117,574.55	117,200.97	373.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,471,000.00	1,709,080.33	1,707,151.61	1,928.72		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	-	-	-	0	0
Total		0	0	-	-	-	0	0

Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
		0	0	0	-	-	0	0
Total		0	0	0	-	-	0	0

Divisa Implícita

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CEI018	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	6,005,730.24	6,005,190.41	539.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,536,636.29	2,539,821.58	3,185.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,388,064.02	2,430,695.58	42,631.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	732,103.79	743,688.04	11,584.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,202,931.04	4,269,435.03	66,503.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,053,350.73	1,073,712.24	20,361.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,473,674.87	1,501,584.87	27,910.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,198,780.32	4,292,357.87	93,577.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.96	3,447,864.81	85,566.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CEI018	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	419,763.00	430,965.55	- 11,202.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,394,287.70	3,484,518.12	- 90,230.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Jan-16	6-Jul-16	390,000.00	437,500.90	437,826.25	- 325.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Jan-16	10-Jan-17	780,000.00	839,823.95	862,361.48	- 22,537.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Jan-16	11-Jul-16	580,000.00	656,791.49	657,541.09	- 749.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jan-16	18-Jul-16	1,730,000.00	1,962,168.33	1,963,960.42	- 1,792.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Jan-16	18-Jul-16	850,000.00	964,694.58	966,625.65	- 1,931.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jan-16	25-Jul-16	390,000.00	438,887.28	439,855.96	- 968.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jan-16	25-Oct-16	190,000.00	208,601.59	210,844.28	- 2,242.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.80	489,563.47	- 6,789.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Feb-16	28-Oct-16	190,000.00	208,832.17	210,923.97	- 2,091.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Feb-16	1-Aug-16	3,120,000.00	3,558,825.95	3,552,745.01	- 6,080.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Feb-16	31-Oct-16	1,880,000.00	2,026,108.15	2,045,360.28	- 19,252.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Feb-16	1-Nov-16	390,000.00	415,791.57	420,064.88	- 4,273.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	833,143.93	844,016.13	- 10,872.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	840,224.10	851,004.25	- 10,780.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	865,456.79	879,056.94	- 13,600.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Mar-16	25-Nov-16	960,000.00	1,067,223.39	1,059,688.77	- 7,534.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,553,715.34	5,659,776.39	- 106,061.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,770,316.89	34,759,152.11	- 988,835.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	4-Mar-16	1-Jul-16	1,000,000.00	932,109.40	934,057.06	- 1,947.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	14-Mar-16	12-Jul-16	12,350,000.00	11,568,814.81	11,545,775.62	- 23,039.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	14-Mar-16	9-Sep-16	1,820,000.00	1,716,847.60	1,725,401.16	- 8,553.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	15-Mar-16	12-Sep-16	2,090,000.00	1,975,309.58	1,984,578.36	- 9,268.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-Mar-16	14-Sep-16	23,000,000.00	29,267,171.21	29,392,486.74	- 125,315.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	30-Mar-16	26-Sep-16	4,050,000.00	3,842,619.02	3,862,133.16	- 19,514.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Apr-16	4-Jul-16	15,600,000.00	16,773,282.51	16,633,274.26	- 140,008.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Apr-16	7-Oct-16	3,500,000.00	3,884,829.02	3,918,179.09	- 33,350.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	11-Apr-16	11-Jul-16	1,020,000.00	961,329.66	960,755.23	- 574.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-Apr-16	7-Oct-16	8,500,000.00	9,838,572.75	9,923,033.88	- 84,461.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-Apr-16	12-Jul-16	10,700,000.00	12,282,572.07	12,292,753.93	- 10,181.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	14-Apr-16	13-Jul-16	4,980,000.00	4,688,855.02	4,689,240.65	- 385.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	15-Apr-16	12-Aug-16	1,530,000.00	1,449,937.26	1,454,434.81	- 4,497.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	15-Apr-16	12-Sep-16	110,000.00	121,874.11	122,339.99	- 465.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Apr-16	18-Jul-16	1,600,000.00	1,872,771.01	1,858,732.90	- 14,038.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LQ0217	18-Apr-16	18-Jul-16	3,630,000.00	3,424,420.98	3,424,572.64	- 151.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Apr-16	19-Jul-16	39,600,000.00	43,167,886.97	43,184,464.14	- 16,577.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
LC0217	20-Apr-16	19-Jul-16	1,910,000.00	1,806,242.67	1,806,544.08	- 301.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	27-Jul-16	5,020,000.00	4,744,648.98	4,746,998.55	- 2,349.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	21-Oct-16	12,970,000.00	12,421,123.22	12,513,427.54	- 92,304.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Apr-16	21-Oct-16	5,540,000.00	5,307,461.02	5,352,687.46	- 45,226.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-Aug-16	250,000.00	235,694.80	226,260.56	- 9,434.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-Oct-16	3,280,000.00	3,137,292.96	2,972,198.06	- 165,094.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26-Apr-16	24-Oct-16	870,000.00	836,742.55	776,922.45	- 59,820.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-Apr-16	28-Jul-16	200,000.00	185,933.38	186,128.94	- 195.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	6-May-16	5-Jul-16	8,300,000.00	7,825,900.36	7,823,948.43	- 1,951.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-May-16	8-Jul-16	2,450,000.00	2,309,821.33	2,309,094.00	- 727.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-May-16	12-Jul-16	12,260,000.00	11,576,518.47	11,571,022.40	- 5,496.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-May-16	15-Aug-16	550,000.00	523,381.70	524,741.09	- 1,359.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-May-16	15-Aug-16	2,100,000.00	1,994,476.39	1,999,656.70	- 5,180.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-May-16	15-Aug-16	10,170,000.00	9,656,716.64	9,677,600.68	- 20,884.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-May-16	15-Jul-16	1,230,000.00	1,166,743.97	1,166,872.97	- 129.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-May-16	16-Nov-16	2,060,000.00	1,979,281.01	2,004,043.61	- 24,762.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-May-16	22-Jul-16	8,500,000.00	9,271,242.56	9,284,258.92	- 13,016.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-May-16	22-Jul-16	150,000.00	146,272.00	145,749.09	- 522.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-May-16	26-Jul-16	720,000.00	681,271.97	678,582.05	- 2,689.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-May-16	23-Aug-16	1,630,000.00	1,548,210.23	1,553,065.68	- 4,855.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-May-16	23-Aug-16	15,010,000.00	14,388,007.96	14,333,699.53	- 54,308.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	25-May-16	25-Jul-16	22,300,000.00	23,173,886.06	23,209,900.27	- 36,014.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-May-16	29-Jul-16	21,600,000.00	23,183,921.03	23,211,141.72	- 27,220.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-May-16	23-Aug-16	740,000.00	703,816.27	705,870.54	- 2,054.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-May-16	15-Dec-16	62,400,000.00	66,815,762.50	67,677,477.12	- 861,714.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-May-16	28-Nov-16	2,650,000.00	2,555,898.05	2,580,359.42	- 24,461.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-May-16	29-Aug-16	116,500,000.00	116,489,496.54	116,939,768.35	- 450,271.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Jun-16	28-Nov-16	1,250,000.00	1,205,788.57	1,217,853.91	- 12,065.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	2-Jun-16	1-Jul-16	5,410,000.00	5,114,303.16	5,103,853.31	- 10,449.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	2-Jun-16	31-Aug-16	490,000.00	466,175.72	467,078.34	- 902.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	3-Jun-16	1-Sep-16	1,960,000.00	1,864,280.26	1,870,138.42	- 5,858.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	6-Jun-16	29-Aug-16	310,000.00	294,392.88	295,402.74	- 1,009.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Jun-16	13-Jul-16	10,800,000.00	11,557,589.63	11,553,521.27	- 4,068.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	8-Jun-16	26-Oct-16	270,000.00	261,192.74	263,290.24	- 2,097.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	9-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,555.71	461,751.29	- 804.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-Jun-16	11-Jul-16	240,000.00	231,066.52	230,778.14	- 288.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,680,654.38	4,687,034.30	- 6,379.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,678,808.51	4,685,185.91	- 6,377.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Jun-16	13-Jul-16	300,000.00	285,799.12	285,512.56	- 286.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Jun-16	13-Jul-16	540,000.00	508,338.15	507,938.66	- 399.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Jun-16	12-Sep-16	60,000.00	56,650.06	56,903.56	- 253.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13-Jun-16	12-Sep-16	540,000.00	512,885.68	515,180.72	- 2,295.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-16	14-Jul-16	21,500,000.00	23,103,536.65	23,103,255.42	- 281.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Jun-16	12-Aug-16	13,000,000.00	14,043,488.98	14,062,630.82	- 19,141.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Jun-16	12-Dec-16	500,000.00	482,839.17	488,788.99	- 5,949.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Jun-16	13-Sep-16	240,000.00	227,286.92	228,133.87	- 846.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-Jun-16	17-Aug-16	970,000.00	928,522.94	930,152.21	- 1,629.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	723,946.37	725,216.67	- 1,270.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Jun-16	21-Jul-16	390,000.00	370,938.27	370,930.06	- 8.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Jun-16	19-Sep-16	6,320,000.00	6,048,880.70	6,079,751.61	- 30,870.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Jun-16	20-Sep-16	3,170,000.00	3,032,295.05	3,045,499.54	- 13,204.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22-Jun-16	21-Jul-16	450,000.00	424,864.06	424,854.65	- 9.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	23-Jun-16	20-Dec-16	1,220,000.00	1,181,290.90	1,195,934.42	- 14,643.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-Jun-16	1-Jul-16	11,500,000.00	13,297,648.10	13,276,241.06	- 21,407.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-Jun-16	22-Sep-16	130,000.00	120,029.46	119,675.07	- 354.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-Jun-16	21-Oct-16	1,170,000.00	1,124,242.14	1,131,618.17	- 7,376.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-Jun-16	21-Dec-16	490,000.00	480,739.18	480,127.22	- 611.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Jun-16	22-Dec-16	500,000.00	481,639.34	487,723.77	- 6,084.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Jun-16	22-Dec-16	5,050,000.00	4,905,422.59	4,960,970.94	- 55,548.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	27-Jun-16	26-Aug-16	22,100,000.00	23,272,392.28	23,348,804.18	- 76,411.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Jun-16	25-Aug-16	310,000.00	291,487.71	292,219.35	- 731.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Jun-16	27-Sep-16	10,980,000.00	10,528,567.93	10,590,177.00	- 61,609.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	29-Jun-16	22-Dec-16	50,000.00	47,217.67	47,783.24	- 565.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-Jun-16	28-Jul-16	2,000,000.00	1,901,501.51	1,904,328.03	- 2,826.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-Jun-16	2-Aug-16	5,000,000.00	4,757,530.89	4,768,548.06	- 11,017.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-Jun-16	28-Sep-16	1,510,000.00	1,451,536.60	1,458,942.32	- 7,405.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			674,340,000.00	702,741,794.26	706,138,165.30	- 3,396,371.04		

Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	-	-	0	0
Total		0	0	0	-	-	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

7. Contratos de Compra de Futuros

Titulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
	0	0	0	0	-	-	0	0
Total	0	0	0	0	-	-	0	0

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
	0	0	0	0	-	-	0	0
Total	0	0	0	0	-	-	0	0

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 negociacion
	0	0	0	0	-	-	0	0
Total	0	0	0	0	-	-	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
	0	0	0	0	-	-	0	0
Total	0	0	0	0	-	-	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

8. Contratos de Venta de Futuro

Titulos Valores de deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

Acciones

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	-	0	0
Total		0	0	0	0	-	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

9. Inversiones en otras obligaciones

Inversiones otras Obligaciones DOP

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	Pagares Ministerio de Hacienda MH1218	2,000,000,000.00	999,999,999.65	1,000,007,000.00	7,000.35	DOP	100.00%
Total		2,000,000,000.00	999,999,999.65	1,000,007,000.00	7,000.35		

Inversiones en otras obligaciones USD

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
Total		-	-	-	-		0%

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Títulos Valores DOP

Codigo ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
USP3579VAD12	GDN 03.03.2017 (R)	10,000,000.00	10,354,921.29	10,349,170.00	- 5,751.29	DOP	OTC	0.70%
XS25714RAT1	GDN 11.01.2019 (R)	13,280,000.00	14,915,894.65	14,910,604.80	- 5,289.85	DOP	OTC	0.93%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018 (R)	10,130,000.00	11,118,418.87	11,113,704.04	- 4,714.83	DOP	OTC	0.71%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018 (R)	3,600,000.00	3,975,094.35	3,975,674.40	580.05	DOP	OTC	0.25%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018 (R)	7,800,000.00	8,691,775.97	8,689,800.60	- 1,975.37	DOP	OTC	0.55%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019 (R)	1,290,000.00	1,428,241.72	1,427,609.46	- 632.26	DOP	OTC	0.09%
DO1002216112	BCRD 03.02.2023 (R)	11,970,000.00	11,885,968.11	11,886,605.01	636.90	DOP	OTC	0.84%
DO1005204115	MH5 2019 (R)	1,900,000.00	1,922,506.59	1,922,391.50	- 115.09	DOP	OTC	0.13%
DO1005239624	AMD1 2016 (R)	44,900,000.00	44,234,771.38	44,244,953.90	10,182.52	DOP	OTC	3.16%
DO1005224329	MH1 2020 (R)	8,000,000.00	9,543,715.79	9,544,640.00	924.21	DOP	OTC	0.56%
DO1005234625	MH1 2021 (R)	196,200,000.00	239,518,229.79	239,414,815.80	- 103,413.99	DOP	OTC	13.81%
DO1005204214	MH5 2024 (R)	31,200,000.00	32,664,703.49	32,662,656.00	- 2,047.49	DOP	OTC	2.20%
DO1005205112	MH2 2026 (R)	126,100,000.00	126,653,811.06	126,659,631.80	5,820.74	DOP	OTC	8.87%
XS090068695	GDN 09.02.2018 (R)	11,900,000.00	12,266,294.54	12,263,961.50	- 2,333.04	DOP	OTC	0.84%
XS1084825915	GDN 10.05.2019 (R)	2,700,000.00	2,732,023.45	2,731,819.50	- 203.95	DOP	OTC	0.19%
US25714FPB27	GDN 04.02.2022 (R)	6,700,000.00	8,561,547.10	8,559,229.90	- 2,317.20	DOP	OTC	0.47%
XS120383752	GDN 04.03.2022 (R)	1,400,000.00	1,403,708.84	1,403,703.00	- 5.84	DOP	OTC	0.10%
XS10848264583	GDN 10.05.2024 (R)	121,300,000.00	126,996,564.96	126,986,544.00	- 10,020.96	DOP	OTC	8.54%
XS135504181	GDN 14.01.2026 (R)	688,800,000.00	691,820,280.39	691,856,894.40	36,614.01	DOP	OTC	48.48%
XS141045440	GDN 06.11.2026 (R)	60,300,000.00	65,753,966.70	60,855,724.80	- 4,898,241.90	DOP	OTC	4.24%
XS0900687921	GDN 04.02.2028 ©	14,200,000.00	19,915,079.33	19,913,568.80	- 1,510.53	DOP	OTC	1.00%
XS1097889965	GDN 06.07.2029 (R)	47,200,000.00	47,916,531.48	47,919,280.80	2,749.32	DOP	OTC	3.32%
Total		1,420,850,000.00	1,494,274,049.85	1,489,292,984.01	- 4,981,065.84			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016
(Valores expresados en DOP)

Titulos valores USD

Codigo ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Centralizado de Negociación	Porcentaje de participacion
Total		0.00	0.00	0.00	-			0%

Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participacion
		0	0	0	-	-	0	-
Total		0	0	0	-	-	0	-

Inversiones en otras obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participacion
		0	0	0	-	-	0	-
Total		0	0	0	-	-	0	-

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

1. Acciones

Acciones GS

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
NA	Banco Continental	65,357	22,939,250,000.00	23,201,735,000.00	262,485,000.00	GS	BVPASA	100%
Total	-	65,357	22,939,250,000.00	23,201,735,000.00	262,485,000.00	-	-	-

Tasa GS/USD: 5,806.91

Tasa USD/DOP: 45.5544

Factor GS/DOP: 127.4719895

Acciones DOP

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	150,000	150,000,000.00	157,174,200.00	7,174,200.00	DOP	BVRD	89%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	18,880	18,891,328.00	19,248,348.80	357,020.80	DOP	BVRD	11%
Total	-	168,880	168,891,328.00	176,422,548.80	7,531,220.80	-	-	100%

2. Títulos valores de deuda

Títulos Valores de deuda DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	6,130,000.00	6,128,703.12	6,047,986.73	- 80,716.39	DOP	OTC	0.56%
DO1002213820	BCRD 20.01.2022	39,340,000.00	41,026,851.58	40,260,201.94	- 766,649.64	DOP	OTC	3.58%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	20,000.00	18,957.58	19,614.58	657.00	DOP	OTC	0.00%
DO1002213325	BCRD 07.01.2022	124,180,000.00	127,106,123.73	127,161,065.08	54,941.35	DOP	OTC	11.31%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021	44,160,000.00	43,752,188.14	43,691,020.80	- 61,167.34	DOP	OTC	4.02%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	5,570,000.00	5,973,310.91	5,997,837.27	24,526.36	DOP	OTC	0.51%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	660,000.00	696,044.74	694,871.76	- 1,172.98	DOP	OTC	0.06%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	90,000.00	93,659.75	93,194.10	- 465.65	DOP	OTC	0.01%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	6,350,000.00	6,995,077.79	7,013,987.75	18,909.96	DOP	OTC	0.58%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	740,000.00	815,351.60	818,569.50	3,217.90	DOP	OTC	0.07%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	50,000.00	53,442.65	53,317.35	- 125.30	DOP	OTC	0.00%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	20,000.00	21,964.24	21,331.72	- 632.52	DOP	OTC	0.00%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	1,470,000.00	1,482,425.34	1,487,781.12	5,355.78	DOP	OTC	0.13%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

DO1002231822	BCRD 30.03.2018	50,000.00	54,403.27	54,010.45	-	392.82	DOP	OTC	0.00%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	1,830,000.00	2,010,969.71	2,030,692.44	-	19,722.73	DOP	OTC	0.17%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	10,000.00	11,395.41	11,088.24	-	307.17	DOP	OTC	0.00%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	31,640,000.00	35,617,632.61	35,325,427.20	-	292,205.41	DOP	OTC	2.88%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	370,000.00	419,354.05	415,939.94	-	3,414.11	DOP	OTC	0.03%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	360,000.00	375,453.62	369,857.88	-	5,595.74	DOP	OTC	0.03%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	1,670,000.00	1,862,439.24	1,883,846.84	-	21,407.60	DOP	OTC	0.15%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	1,990,000.00	2,133,159.48	2,139,821.13	-	6,661.65	DOP	OTC	0.18%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	50,000.00	54,567.14	54,787.45	-	220.31	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	1,840,000.00	2,074,212.26	2,062,938.08	-	11,274.18	DOP	OTC	0.17%
DO1002213622	BCRD 19.01.2018 (2)	3,980,000.00	3,922,302.22	3,902,222.84	-	20,079.38	DOP	OTC	0.36%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	180,000.00	188,127.51	188,520.12	-	392.61	DOP	OTC	0.02%
DO1002213929	BCRD Nota 11.03.2022	150,000.00	153,843.68	153,136.80	-	706.88	DOP	OTC	0.01%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	3,660,000.00	3,930,921.33	3,944,890.74	-	13,969.41	DOP	OTC	0.33%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	-	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	-	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	-	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	-	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	-	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,232.50	-	232.50	DOP	OTC	0.14%
DO2006851912	Parval 09.11.2016	200,000.00	199,581.84	199,998.20	-	416.36	DOP	OTC	0.02%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	30,500,000.00	30,499,859.85	30,499,664.50	-	195.35	DOP	OTC	2.78%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3ERA	360,067.00	360,067.00	360,016.59	-	50.41	DOP	OTC	0.03%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.24	-	0.76	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,538,037.41	-	1,895.59	DOP	OTC	1.23%
DO1005239624	AMD1 2016	3,299,000.00	3,183,229.00	3,183,980.37	-	751.36	DOP	OTC	0.30%
DO1005241224	ADM1 2017	3,387,000.00	3,405,114.75	3,404,571.76	-	542.99	DOP	OTC	0.31%
DO1005241026	MH1 2019	12,900,000.00	14,695,884.88	14,694,570.60	-	1,314.28	DOP	OTC	1.17%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	304,166.57	304,169.10	-	2.53	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	21,200,000.00	25,748,478.65	25,745,810.00	-	2,668.65	DOP	OTC	1.93%
DO1005234625	MH1 2021	71,700,000.00	89,627,073.22	88,920,834.30	-	706,238.92	DOP	OTC	6.53%
DO1005241125	MH1 2022	44,100,000.00	57,394,396.28	57,389,535.00	-	4,861.28	DOP	OTC	4.02%
DO1005204719	MH2 2022	4,100,000.00	4,133,273.81	4,133,324.80	-	50.99	DOP	OTC	0.37%
DO1005204214	MH5 2024	359,400,000.00	382,902,179.38	379,220,550.60	-	3,681,628.78	DOP	OTC	32.73%
DO1005205013	MH1 2026	171,900,000.00	170,979,601.66	168,415,930.80	-	2,563,670.86	DOP	OTC	15.66%
DO1005204412	MH1 2029	49,000,000.00	49,975,224.49	49,969,171.00	-	6,053.49	DOP	OTC	4.46%
		1,097,951,421.00	1,169,426,368.08	1,161,389,047.61		(8,037,320.46)			100%

Títulos Valores de deuda USD

Nota: Tasa al cierre de mes

45.5544

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación	
USP3579EA T49	BSRD 28.01.2024	3,000.00	3,123.80	3,111.58	-	12.22	USD	OTC	0.00%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	2,803,000.00	2,913,658.37	2,661,801.68	-	251,856.69	USD	OTC	10.43%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	110,000.00	128,508.71	123,768.59	-	4,740.12	USD	OTC	0.20%
DO2009358519	EGE HAINA 13.02.2020 EG0320	1,000.00	1,041.68	1,009.26	-	32.41	USD	OTC	0.00%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	2,980.00	2,980.01	2,979.93	-	0.07	USD	OTC	0.00%
DO2009358014	EGE HAINA 23.01.2020 EG0120	6,700.00	6,693.74	6,700.52	-	6.78	USD	OTC	0.00%
USP10475A A22	RESERVAS 01.02.2023	3,243,000.00	3,218,741.89	3,213,106.03	-	5,635.86	USD	OTC	0.23%
USC71058AD08	FR0119 26.01.2019	8,800,000.00	2,350,772.40	1,966,140.00	-	384,632.40	USD	OTC	15.93%
USC71058AB42	PR1221 12.12.2021	60,000.00	1,529,793.36	10,785.90	-	1,519,007.46	USD	OTC	62.90%
USG6711KAA37	BOD 01.10.2022	5,449,000.00	1,431,879.98	1,262,490.70	-	169,389.28	USD	OTC	7.01%
XS0996338322	BNG 15.11.2018	500,000.00	189,544.64	109,851.00	-	79,693.64	USD	OTC	3.30%
Total		20,978,680.00	11,776,738.58	9,361,745.19		2,414,993.39		100%	

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

3. Contratos de compra spot

Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total			-	-	-	-		

Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total			-	-	-	-		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

4. Contratos de venta spot

Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
MH0322	31/12/2015	05/01/2016	200,000.00	193,026.64	201,625.60	8,598.96	DOP	OTC
CE1018	31/12/2015	05/01/2016	3,120,000.00	3,524,039.31	3,483,417.60	40,621.71	DOP	OTC
Total			3,320,000.00	3,717,065.95	3,685,043.20	32,022.75		

Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0145	30/12/2015	05/01/2016	2,559,000.00	2,675,661.84	2,430,092.93	245,568.91	USD	OTC
Total			2,559,000.00	2,675,661.84	2,430,092.93	245,568.91		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total		0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total		0	0	0	0	0	0	0

Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total		0	0	0	0	0	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total		0	0	0	0	0	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

5. Contratos de compra forward

Títulos Valores de Deuda DOP

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
CE1018	18-dic-15	16-dic-16	3,920,000.00	4,078,924.98	4,097,455.45	18,530.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-abr-15	15-abr-16	1,140,000.00	1,233,607.10	1,250,358.06	16,750.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-dic-15	14-dic-16	1,380,000.00	1,432,652.95	1,443,031.51	10,378.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31-dic-15	04-ene-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,249,213.35	7,484.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-nov-15	25-feb-16	1,533,000.00	1,483,133.04	1,486,353.12	3,220.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-feb-15	17-feb-16	60,000.00	64,129.67	66,503.98	2,374.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-nov-15	26-ene-16	4,693,000.00	4,537,447.84	4,539,045.22	1,597.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-dic-15	03-mar-16	235,000.00	226,506.16	227,979.63	1,473.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-feb-15	18-feb-16	80,000.00	87,302.35	88,658.50	1,356.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-dic-15	07-abr-16	267,000.00	258,518.75	259,764.00	1,245.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16-dic-15	15-mar-16	468,000.00	453,270.17	454,463.92	1,193.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02-dic-15	01-mar-16	454,000.00	439,492.04	440,365.30	873.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-nov-15	03-may-16	211,000.00	204,878.68	205,716.28	837.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-dic-15	20-jun-16	4,980,000.00	5,400,320.33	5,401,084.10	763.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19-oct-15	17-mar-16	217,000.00	210,126.96	210,758.04	631.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	22-dic-15	19-feb-16	180,000.00	196,972.87	197,527.41	554.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-dic-15	14-ene-16	140,000.00	155,428.25	155,977.25	549.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07-dic-15	07-mar-16	253,000.00	245,201.78	245,522.07	320.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-dic-15	11-ene-16	63,000.00	60,722.55	60,858.41	135.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30-nov-15	29-feb-16	53,000.00	51,299.07	51,404.09	105.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	06-ene-16	67,000.00	64,601.87	64,695.89	94.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	21-mar-16	53,000.00	51,494.64	51,492.26	(2.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-nov-15	25-feb-16	117,000.00	113,456.77	113,439.87	(16.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07-dic-15	07-mar-16	58,000.00	56,315.91	56,285.69	(30.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-nov-15	09-mar-16	144,000.00	139,888.50	139,766.60	(101.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	14-mar-16	240,000.00	265,095.59	264,965.47	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08-dic-15	08-mar-16	62,000.00	60,302.50	60,172.38	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-dic-15	09-mar-16	140,000.00	136,063.76	135,884.20	(179.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-dic-15	18-ene-16	144,000.00	139,380.48	139,184.79	(195.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	21-mar-16	103,000.00	100,326.94	100,069.87	(257.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-dic-15	08-ene-16	930,000.00	898,473.00	898,164.97	(308.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-nov-15	29-nov-16	3,920,000.00	4,111,374.88	4,110,975.35	(399.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	29-feb-16	130,000.00	144,251.07	143,829.34	(421.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-ago-15	04-ago-16	41,000.00	40,707.26	40,226.09	(481.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-mar-16	360,000.00	397,445.36	396,963.38	(481.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-dic-15	10-mar-16	103,000.00	100,469.14	99,980.11	(489.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-dic-15	21-mar-16	124,000.00	120,991.14	120,472.46	(518.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-nov-15	26-ene-16	142,000.00	137,867.80	137,341.66	(526.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	07-ene-16	52,000.00	50,762.87	50,215.86	(547.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23-dic-15	22-feb-16	51,000.00	49,993.57	49,436.03	(557.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14-ago-15	09-feb-16	103,000.00	103,980.97	103,361.77	(619.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	03-mar-16	76,000.00	74,373.68	73,729.58	(644.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	26-nov-15	12-ene-16	103,000.00	100,155.86	99,506.82	(649.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20-nov-15	18-feb-16	104,000.00	101,483.93	100,777.76	(706.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30-nov-15	29-feb-16	105,000.00	102,576.50	101,838.28	(738.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-dic-15	08-dic-16	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44	(761.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-ago-15	04-ago-16	50,000.00	54,591.14	53,810.13	(781.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23-dic-15	22-mar-16	54,000.00	53,269.16	52,468.09	(801.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-dic-15	06-jun-16	51,000.00	50,721.18	49,815.62	(905.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
ADM16	17-dic-15	18-ene-16	159,000.00	154,606.99	153,683.20	(923.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	07-dic-15	16-may-16	70,000.00	69,213.90	68,266.07	(947.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	11-dic-15	11-ene-16	247,000.00	239,560.11	238,603.59	(956.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	27-nov-15	03-may-16	103,000.00	101,413.96	100,420.75	(993.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	26-nov-15	24-feb-16	162,000.00	158,051.41	157,057.75	(993.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	10-dic-15	05-ene-16	61,000.00	59,889.50	58,873.24	(1,016.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	15-dic-15	11-ene-16	226,000.00	219,340.68	218,317.46	(1,023.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	07-dic-15	07-ene-16	154,000.00	149,819.21	148,716.19	(1,103.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	21-dic-15	20-ene-16	324,000.00	314,322.12	313,217.11	(1,105.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	28-jul-15	25-ene-16	206,000.00	200,334.79	199,225.81	(1,108.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	04-dic-15	07-ene-16	175,000.00	170,144.98	168,995.67	(1,149.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-oct-15	27-ene-16	30,000.00	34,553.89	33,358.04	(1,195.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-oct-15	26-feb-16	30,000.00	34,433.47	33,206.54	(1,226.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	26-nov-15	24-feb-16	218,000.00	212,631.10	211,349.32	(1,281.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	03-nov-15	03-may-16	66,000.00	65,633.71	64,347.27	(1,286.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	29-sep-15	28-mar-16	64,000.00	63,540.35	62,214.83	(1,325.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM17	29-oct-15	27-abr-16	67,000.00	68,298.73	66,927.84	(1,370.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	23-dic-15	22-mar-16	205,000.00	200,669.17	199,184.42	(1,484.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	10-jul-15	06-ene-16	107,000.00	104,826.62	103,320.31	(1,506.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-dic-15	08-ene-16	260,000.00	291,589.49	289,934.65	(1,654.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-ene-16	310,000.00	347,008.37	345,326.02	(1,682.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	12-ago-15	04-ago-16	102,000.00	101,800.90	100,074.67	(1,726.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	27-jun-16	390,000.00	424,263.17	422,469.75	(1,793.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	17-dic-15	23-feb-16	411,000.00	400,399.90	398,428.77	(1,971.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	01-dic-15	29-feb-16	309,000.00	301,829.66	299,695.52	(2,134.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	30-jun-16	20,000.00	23,849.66	21,653.98	(2,195.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM17	15-dic-15	14-ene-16	878,000.00	884,241.24	882,040.14	(2,201.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	04-dic-15	01-jun-16	154,000.00	152,572.42	150,366.91	(2,205.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	27-ene-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66	(2,209.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	02-dic-15	01-mar-16	344,000.00	336,356.33	333,668.86	(2,687.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-dic-15	14-jun-16	390,000.00	426,129.88	423,410.79	(2,719.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	04-dic-15	01-jun-16	257,000.00	253,722.99	250,936.98	(2,786.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	17-dic-15	18-ene-16	514,000.00	499,758.60	496,812.36	(2,946.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-nov-15	29-nov-16	680,000.00	716,221.60	713,128.38	(3,093.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	07-dic-15	07-mar-16	452,000.00	441,835.24	438,640.22	(3,195.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-oct-15	11-ene-16	180,000.00	203,860.82	200,633.09	(3,227.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	28-mar-16	470,000.00	521,029.55	517,783.02	(3,246.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-nov-15	11-ene-16	340,000.00	382,283.90	378,973.61	(3,310.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-ene-15	22-ene-16	80,000.00	92,438.61	89,022.12	(3,416.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-dic-15	17-mar-16	200,000.00	224,249.86	220,703.55	(3,546.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	21-dic-15	21-mar-16	463,000.00	453,404.79	449,828.62	(3,576.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	05-ago-15	02-feb-16	92,000.00	92,617.78	89,032.94	(3,584.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	09-dic-15	08-mar-16	514,000.00	502,503.36	498,848.40	(3,654.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	19-oct-15	18-ene-16	103,000.00	103,268.11	99,555.79	(3,712.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	21-dic-15	10-feb-16	670,000.00	719,866.87	716,047.50	(3,819.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	06-may-15	15-abr-16	154,938.00	154,938.00	151,069.48	(3,868.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	28-oct-15	29-ene-16	113,000.00	113,200.35	109,319.87	(3,880.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	28-ene-16	40,000.00	48,434.09	44,470.66	(3,963.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-dic-15	06-ene-16	260,000.00	294,336.05	290,022.19	(4,313.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	11-ene-16	270,000.00	305,327.40	300,949.63	(4,377.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-dic-15	08-mar-16	260,000.00	291,711.56	287,308.53	(4,403.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-ene-16	170,000.00	193,792.47	189,229.24	(4,563.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	28-ene-16	430,000.00	482,752.58	478,059.58	(4,693.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-feb-16	630,000.00	702,712.52	697,761.50	(4,951.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	05-ene-16	170,000.00	194,997.32	189,801.60	(5,195.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	03-mar-16	260,000.00	292,759.99	287,527.38	(5,232.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM16	07-dic-15	07-ene-16	1,029,000.00	998,943.94	993,694.56	(5,249.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM17	10-dic-15	08-ene-16	2,107,000.00	2,122,490.66	2,117,225.00	(5,265.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
ADM116	04-ago-15	01-feb-16	157,000.00	157,207.40	151,924.21	(5,283.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-ago-15	18-ago-16	80,000.00	91,359.25	85,888.32	(5,470.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	11-ene-16	640,000.00	718,839.70	713,362.08	(5,477.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	26-ene-16	170,000.00	194,708.45	189,057.53	(5,650.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	23-dic-15	22-ene-16	1,072,000.00	1,082,679.45	1,076,573.57	(6,105.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03-jul-15	27-jun-16	307,000.00	306,479.64	300,345.55	(6,134.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-nov-15	23-feb-16	220,000.00	249,793.35	243,625.71	(6,167.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-nov-15	29-feb-16	520,000.00	581,489.92	575,317.37	(6,172.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-nov-15	23-feb-16	350,000.00	393,992.19	387,586.36	(6,405.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-nov-15	24-feb-16	520,000.00	582,191.96	575,755.05	(6,436.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	20-oct-15	18-ene-16	450,000.00	491,361.94	484,886.40	(6,475.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-may-15	13-may-16	210,000.00	235,900.90	229,237.73	(6,663.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	24-nov-15	22-feb-16	1,032,000.00	1,007,053.46	1,000,352.52	(6,700.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-nov-15	22-feb-16	510,000.00	571,780.09	564,854.55	(6,925.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07-dic-15	07-mar-16	1,025,958.00	1,025,958.06	1,018,965.11	(6,992.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-ene-16	370,000.00	418,812.34	411,727.31	(7,085.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-oct-15	20-ene-16	170,000.00	196,365.08	189,229.24	(7,135.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-ago-15	19-ago-16	220,000.00	243,295.77	236,152.05	(7,143.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07-jul-15	04-ene-16	409,000.00	402,110.80	394,740.22	(7,370.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-dic-15	09-mar-16	430,000.00	482,810.98	475,091.73	(7,719.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-oct-15	25-abr-16	680,000.00	752,453.47	744,565.47	(7,888.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-dic-15	02-mar-16	190,000.00	218,170.37	210,148.15	(8,022.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03-nov-15	01-feb-16	751,000.00	761,915.49	753,889.46	(8,026.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-sep-15	11-mar-16	160,000.00	184,853.72	176,724.45	(8,129.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-dic-15	08-ene-16	560,000.00	632,631.66	624,474.63	(8,157.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29-dic-15	28-ene-16	1,557,000.00	1,571,441.18	1,563,251.43	(8,189.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-dic-15	20-ene-16	910,000.00	1,021,204.02	1,012,933.00	(8,271.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	18-ene-16	1,544,000.00	1,500,823.58	1,492,370.21	(8,453.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-abr-15	15-abr-16	510,000.00	568,481.86	559,370.71	(9,111.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-sep-15	01-mar-16	220,000.00	252,689.97	243,366.47	(9,323.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-nov-15	20-may-16	1,610,000.00	1,764,764.49	1,755,397.42	(9,367.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-mar-16	1,280,000.00	1,420,938.74	1,411,425.35	(9,513.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	25-may-16	470,000.00	521,635.08	512,009.03	(9,626.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-dic-15	18-ene-16	1,020,000.00	1,145,364.10	1,135,718.86	(9,645.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-dic-15	22-ene-16	600,000.00	677,416.16	667,665.90	(9,750.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	28-ene-16	1,120,000.00	1,254,948.89	1,245,178.43	(9,770.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-ene-16	430,000.00	488,785.97	479,000.60	(9,785.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-oct-15	11-abr-16	310,000.00	350,066.52	340,239.80	(9,826.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-nov-15	08-feb-16	350,000.00	398,392.06	388,470.15	(9,921.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0363	23-dic-15	22-ene-16	8,550,000.00	8,539,163.80	8,529,127.06	(10,036.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	06-ene-16	400,000.00	456,532.71	446,187.98	(10,344.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-nov-15	05-ene-16	450,000.00	512,838.55	502,416.00	(10,422.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-oct-15	04-ene-16	300,000.00	345,375.71	334,944.00	(10,431.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	01-mar-16	400,000.00	453,111.68	442,484.48	(10,627.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-ene-16	430,000.00	489,312.09	478,638.67	(10,673.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	27-jun-16	3,970,000.00	4,311,210.48	4,300,525.40	(10,685.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	13-ene-16	340,000.00	389,612.04	378,859.13	(10,752.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	28-mar-16	910,000.00	1,013,338.95	1,002,516.07	(10,822.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	03-dic-15	10-feb-16	820,000.00	889,806.14	878,910.58	(10,895.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-ene-16	670,000.00	756,806.90	745,785.83	(11,021.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	29-mar-16	440,000.00	495,720.88	484,658.97	(11,061.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-nov-15	22-feb-16	790,000.00	886,235.45	874,970.77	(11,264.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	01-mar-16	810,000.00	907,516.17	896,031.08	(11,485.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	01-feb-16	410,000.00	467,040.65	455,548.17	(11,492.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-nov-15	29-ene-16	430,000.00	489,544.46	477,987.19	(11,557.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-sep-15	28-mar-16	470,000.00	529,615.05	517,783.02	(11,832.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CE1018	02-nov-15	03-may-16	290,000.00	329,001.95	317,104.66	(11,897.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29-dic-15	10-feb-16	1,170,000.00	1,297,745.37	1,285,781.56	(11,963.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23-dic-15	22-ene-16	1,250,000.00	1,355,587.05	1,343,276.49	(12,310.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-jul-14	21-jul-16	800,000.00	875,360.80	863,040.90	(12,319.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12-oct-15	11-ene-16	810,000.00	883,345.12	870,922.67	(12,422.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	05-ene-16	710,000.00	805,196.22	792,700.80	(12,495.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-ene-16	1,660,000.00	1,861,692.78	1,849,165.11	(12,527.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	27-jun-16	8,640,000.00	9,371,925.14	9,359,329.85	(12,595.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	22-oct-15	18-ene-16	450,000.00	491,729.25	478,956.03	(12,773.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23-dic-15	22-ene-16	1,320,000.00	1,431,389.58	1,418,499.97	(12,889.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-ago-15	04-feb-16	940,000.00	1,057,062.03	1,043,952.79	(13,109.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	29-mar-16	510,000.00	575,375.93	561,763.81	(13,612.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	01-feb-16	340,000.00	391,446.12	377,771.65	(13,674.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-nov-15	04-may-16	660,000.00	735,278.88	721,563.96	(13,714.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-ene-16	1,570,000.00	1,762,657.76	1,748,909.17	(13,748.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	05-feb-16	670,000.00	757,789.17	743,981.22	(13,807.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-feb-15	10-feb-16	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96	(14,038.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-nov-15	29-feb-16	340,000.00	390,244.55	376,169.05	(14,075.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	970,000.00	1,094,960.72	1,080,862.82	(14,097.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	1,120,000.00	1,262,515.42	1,248,383.64	(14,131.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	13-ene-16	370,000.00	426,597.70	412,287.88	(14,309.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-nov-15	23-feb-16	888,000.00	988,837.35	974,502.84	(14,334.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	07-mar-16	360,000.00	412,239.01	397,872.42	(14,366.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-nov-15	23-feb-16	650,000.00	734,273.53	719,803.24	(14,470.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-ene-16	770,000.00	871,580.65	857,097.15	(14,483.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-oct-15	19-abr-16	350,000.00	398,202.52	383,622.01	(14,580.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-jul-15	15-jul-16	200,000.00	230,622.07	215,982.96	(14,639.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-oct-15	22-abr-16	500,000.00	562,465.46	547,753.02	(14,712.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14-dic-15	13-ene-16	2,679,000.00	2,706,557.80	2,691,439.71	(15,118.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	07-ene-16	860,000.00	974,287.75	959,159.39	(15,128.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31-dic-15	04-ene-17	200,000.00	211,164.38	196,010.24	(15,154.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	03-mar-16	780,000.00	877,934.93	862,582.13	(15,352.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-nov-15	22-feb-16	500,000.00	569,202.85	553,778.97	(15,423.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	02-mar-16	660,000.00	745,508.54	729,988.29	(15,520.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-nov-15	22-feb-16	760,000.00	857,750.12	841,744.03	(16,006.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	06-ene-16	990,000.00	1,120,470.12	1,104,315.26	(16,154.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	30-nov-15	10-feb-16	1,200,000.00	1,333,468.19	1,316,861.07	(16,607.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-dic-15	16-mar-16	920,000.00	1,032,005.53	1,015,391.21	(16,614.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	02-nov-15	01-feb-16	1,000,000.00	995,132.00	977,837.56	(17,294.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	10-nov-15	08-feb-16	1,110,000.00	1,206,482.31	1,188,972.05	(17,510.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-dic-15	11-ene-16	780,000.00	886,960.36	869,410.04	(17,550.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	29-mar-16	1,980,000.00	2,198,664.45	2,180,965.38	(17,699.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	01-feb-16	400,000.00	462,139.88	444,437.24	(17,702.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	01-feb-16	1,050,000.00	1,184,428.56	1,166,647.75	(17,780.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-ene-16	860,000.00	974,842.73	956,987.79	(17,854.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-oct-15	11-ene-16	390,000.00	452,601.62	434,705.02	(17,896.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-oct-15	11-ene-16	430,000.00	497,208.76	479,290.15	(17,918.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-nov-15	23-may-16	900,000.00	999,083.96	980,776.91	(18,307.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	03-mar-16	1,000,000.00	1,124,441.80	1,105,874.53	(18,567.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	27-ene-16	1,720,000.00	1,931,179.85	1,912,527.85	(18,652.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16-dic-15	15-ene-16	2,020,000.00	2,189,421.65	2,170,756.94	(18,664.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	13-oct-15	11-abr-16	240,000.00	273,342.05	254,481.12	(18,860.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-oct-15	18-abr-16	450,000.00	512,550.17	493,311.82	(19,238.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	1,140,000.00	1,290,201.79	1,270,676.21	(19,525.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	1,320,000.00	1,490,542.05	1,470,864.87	(19,677.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-dic-15	18-ene-16	1,140,000.00	1,289,247.89	1,269,332.85	(19,915.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CE1018	30-dic-15	08-ene-16	1,740,000.00	1,960,491.82	1,940,331.90	(20,159.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-nov-15	16-may-16	1,040,000.00	1,154,898.25	1,134,693.45	(20,204.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29-dic-15	28-ene-16	1,300,000.00	1,706,756.30	1,685,937.61	(20,818.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	10-nov-15	08-feb-16	1,420,000.00	1,539,702.58	1,518,047.57	(21,655.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-oct-15	12-ene-16	600,000.00	690,378.50	668,675.95	(21,702.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	25-feb-16	830,000.00	940,675.22	918,853.92	(21,821.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-ene-16	1,610,000.00	1,813,391.53	1,791,570.17	(21,821.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	06-ene-16	1,170,000.00	1,327,097.50	1,305,099.85	(21,997.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	05-ene-16	1,290,000.00	1,462,314.69	1,440,259.20	(22,055.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-sep-15	26-ene-16	450,000.00	522,518.46	500,446.41	(22,072.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-ago-15	04-ago-16	2,230,000.00	2,422,050.95	2,399,931.75	(22,119.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-oct-15	04-abr-16	470,000.00	539,361.42	517,229.18	(22,132.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	26-oct-15	26-ene-16	500,000.00	511,514.50	489,096.39	(22,418.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	26-oct-15	26-ene-16	1,100,000.00	1,098,709.70	1,076,012.05	(22,697.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-ene-16	1,720,000.00	1,937,265.05	1,914,554.68	(22,710.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	23-mar-16	830,000.00	937,883.98	915,081.40	(22,802.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	01-mar-16	2,090,000.00	2,334,786.71	2,311,981.43	(22,805.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-nov-15	24-feb-16	880,000.00	997,319.82	974,354.70	(22,965.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-nov-15	03-mar-16	860,000.00	974,135.97	951,052.09	(23,083.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	17-nov-15	10-feb-16	1,270,000.00	1,418,787.60	1,395,677.42	(23,110.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17-nov-15	15-feb-16	900,000.00	1,031,783.93	1,008,462.09	(23,321.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21-jul-15	18-ene-16	260,000.00	311,202.05	287,674.60	(23,527.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16-dic-15	15-ene-16	5,082,000.00	4,934,591.51	4,910,855.26	(23,736.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03-dic-15	02-mar-16	1,700,000.00	1,944,517.31	1,920,696.74	(23,820.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	21-mar-16	3,355,000.00	3,283,394.24	3,259,557.25	(23,836.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	21-mar-16	1,370,000.00	1,535,106.21	1,510,896.82	(24,209.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09-dic-15	06-jun-16	230,000.00	276,436.78	251,970.43	(24,466.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-sep-15	21-mar-16	480,000.00	553,856.30	529,365.31	(24,490.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	30-nov-15	15-ene-16	2,100,000.00	2,084,228.31	2,058,134.83	(26,093.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-dic-15	20-abr-16	1,550,000.00	1,724,768.41	1,698,609.76	(26,158.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-nov-15	27-ene-16	1,310,000.00	1,482,838.79	1,456,634.59	(26,204.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-sep-15	04-sep-17	240,000.00	261,961.22	236,696.56	(26,264.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	20-ene-16	1,890,000.00	2,130,421.53	2,103,783.92	(26,637.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-nov-15	16-may-16	770,000.00	866,899.18	840,109.58	(26,789.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	1,930,000.00	2,178,107.46	2,151,232.52	(26,874.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	29-ene-16	1,810,000.00	2,039,282.94	2,011,992.59	(27,290.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-oct-15	19-ene-16	1,490,000.00	1,686,512.65	1,658,789.47	(27,723.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17-nov-15	15-feb-16	3,442,000.00	3,362,455.38	3,334,538.25	(27,917.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	02-dic-15	30-may-16	480,000.00	532,803.42	504,542.05	(28,261.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15-dic-15	14-ene-16	4,783,000.00	4,833,307.59	4,805,009.08	(28,298.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14-dic-15	13-ene-16	5,650,000.00	5,487,782.85	5,458,831.70	(28,951.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-oct-15	19-ene-16	900,000.00	1,031,212.89	1,001,953.37	(29,259.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	11-nov-15	09-feb-16	1,230,000.00	1,379,301.36	1,349,998.02	(29,303.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-nov-15	11-ene-16	1,220,000.00	1,390,641.43	1,359,846.47	(30,794.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	1,950,000.00	2,203,867.84	2,172,868.56	(30,999.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	28-dic-15	28-ene-16	330,000.00	377,340.41	346,037.05	(31,303.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10-dic-15	08-ene-16	5,746,000.00	5,805,192.84	5,773,884.59	(31,308.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0363	23-dic-15	22-ene-16	21,450,000.00	21,429,381.62	21,397,634.56	(31,747.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-sep-15	14-mar-16	1,310,000.00	1,478,583.86	1,446,269.84	(32,314.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-nov-15	16-may-16	1,150,000.00	1,287,493.32	1,254,709.11	(32,784.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	04-mar-16	1,720,000.00	1,934,853.11	1,901,814.64	(33,038.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20-oct-15	18-ene-16	928,000.00	928,529.81	895,035.50	(33,494.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	30-may-16	1,410,000.00	1,568,375.23	1,534,718.53	(33,656.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21-oct-15	19-ene-16	1,550,000.00	1,698,671.38	1,664,779.24	(33,892.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-dic-15	08-ene-16	1,950,000.00	2,208,410.42	2,174,509.88	(33,900.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-oct-15	18-ene-16	1,730,000.00	1,960,341.39	1,926,268.27	(34,073.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CE1018	02-dic-15	01-mar-16	1,720,000.00	1,936,824.69	1,902,683.28	(34,141.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-oct-15	18-ene-16	870,000.00	1,003,495.07	968,701.38	(34,793.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	03-jun-16	1,340,000.00	1,492,811.51	1,457,531.96	(35,279.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	06-oct-15	04-ene-16	1,000,000.00	1,165,920.21	1,130,451.00	(35,469.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	29-ene-16	4,050,000.00	4,537,565.83	4,501,972.37	(35,593.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0326	30-sep-15	29-sep-16	300,000.00	323,688.60	287,177.61	(36,510.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	29-oct-15	15-ene-16	1,600,000.00	1,604,700.21	1,568,102.73	(36,597.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-oct-15	26-ene-16	1,700,000.00	1,967,144.80	1,929,869.23	(37,275.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	30-dic-15	29-ene-16	2,750,000.00	2,877,780.86	2,840,492.78	(37,288.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-oct-15	26-ene-16	1,070,000.00	1,227,282.13	1,189,950.36	(37,331.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	29-ene-16	2,610,000.00	2,939,044.11	2,901,271.08	(37,773.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-dic-15	11-ene-16	2,360,000.00	2,668,457.80	2,630,522.67	(37,935.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-sep-15	13-ene-16	1,050,000.00	1,208,554.01	1,170,006.15	(38,547.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02-nov-15	02-feb-16	1,410,000.00	1,590,589.89	1,551,517.01	(39,072.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-dic-15	18-ene-16	7,697,000.00	7,478,782.35	7,439,620.17	(39,162.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-jun-15	09-jun-16	820,000.00	931,653.50	891,009.34	(40,644.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	20-ene-16	8,204,000.00	7,974,525.92	7,930,966.50	(43,559.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	09-sep-15	27-ene-16	1,320,000.00	1,460,672.87	1,416,213.57	(44,459.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	27-nov-15	25-feb-16	440,000.00	527,086.62	482,380.12	(44,706.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-oct-15	25-abr-16	2,540,000.00	2,826,190.58	2,781,171.00	(45,019.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	28-ene-16	4,020,000.00	4,514,631.82	4,469,301.16	(45,330.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14-dic-15	13-ene-16	9,568,000.00	9,660,518.80	9,612,428.18	(48,090.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-oct-15	12-ene-16	1,310,000.00	1,508,339.55	1,459,942.48	(48,397.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-nov-15	03-feb-16	3,130,000.00	3,525,112.74	3,476,667.57	(48,445.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	20-oct-15	18-abr-16	1,280,000.00	1,473,122.20	1,423,739.20	(49,383.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-nov-15	15-feb-16	1,940,000.00	2,200,893.89	2,150,948.47	(49,945.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-dic-15	07-ene-16	2,300,000.00	2,841,716.70	2,790,737.80	(50,978.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-dic-15	14-mar-16	9,650,000.00	10,705,988.07	10,653,819.82	(52,168.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-nov-15	04-feb-16	1,870,000.00	2,129,096.57	2,076,799.69	(52,296.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	11-dic-15	11-ene-16	8,516,000.00	8,608,688.14	8,556,256.80	(52,431.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	07-oct-15	04-abr-16	500,000.00	607,151.91	552,873.25	(54,278.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	25-may-15	24-may-16	250,000.00	323,557.39	268,523.22	(55,034.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-nov-15	05-ene-16	1,740,000.00	1,998,098.88	1,942,675.20	(55,423.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09-oct-15	04-abr-16	500,000.00	610,091.33	552,873.25	(57,218.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-dic-15	05-ene-16	4,110,000.00	4,647,021.50	4,588,732.80	(58,288.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10-dic-15	08-ene-16	6,800,000.00	7,797,220.00	7,737,821.88	(59,398.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	27-ene-16	4,320,000.00	4,864,532.86	4,803,558.33	(60,974.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	06-oct-15	04-ene-16	2,110,000.00	2,391,917.90	2,330,632.15	(61,285.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-oct-15	30-mar-16	2,930,000.00	3,291,413.54	3,226,894.93	(64,518.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	02-dic-15	05-ene-16	5,100,000.00	6,704,567.10	6,636,885.00	(67,682.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-oct-15	25-abr-16	4,300,000.00	4,776,166.70	4,708,281.62	(67,885.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	04-nov-15	02-feb-16	1,640,000.00	1,898,318.01	1,829,923.71	(68,394.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	23-nov-15	10-feb-16	6,270,000.00	6,772,260.29	6,700,922.16	(71,338.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-nov-15	17-mar-16	2,610,000.00	2,952,037.82	2,880,181.34	(71,856.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-dic-15	07-mar-16	1,100,000.00	1,396,041.90	1,323,378.44	(72,663.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-oct-15	11-abr-16	1,920,000.00	2,181,650.60	2,107,291.69	(74,358.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20-oct-15	18-ene-16	2,747,000.00	2,730,910.82	2,655,143.12	(75,767.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-oct-15	18-ene-16	2,330,000.00	2,670,233.26	2,594,338.19	(75,895.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	06-ene-16	4,090,000.00	4,638,591.46	4,562,272.12	(76,319.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21-oct-15	19-ene-16	3,160,000.00	3,558,133.83	3,479,909.95	(78,223.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-oct-15	18-ene-16	2,800,000.00	3,196,985.55	3,117,659.62	(79,325.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-oct-15	07-ene-16	3,110,000.00	3,549,313.03	3,468,588.02	(80,725.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-sep-15	18-mar-16	4,100,000.00	4,605,909.89	4,523,732.61	(82,177.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-nov-15	13-ene-16	1,400,000.00	1,509,667.60	1,426,135.56	(83,532.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28-jul-15	25-ene-16	2,570,000.00	2,569,211.01	2,485,487.05	(83,723.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-jul-15	08-ene-16	2,130,000.00	2,460,610.23	2,375,233.87	(85,376.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CE0719	22-dic-15	20-ene-16	950,000.00	1,149,031.92	1,062,020.80	(87,011.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0519	04-dic-15	06-ene-16	9,700,000.00	9,920,643.28	9,831,518.90	(89,124.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	26-ago-15	22-feb-16	840,000.00	1,010,912.12	921,351.04	(89,561.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-ago-15	28-jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,079,565.96	(89,868.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0326	11-sep-15	08-feb-16	2,200,000.00	2,240,213.80	2,150,330.94	(89,882.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0322	06-oct-15	03-feb-16	4,900,000.00	5,022,377.50	4,931,036.63	(91,340.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	29-dic-15	10-feb-16	3,760,000.00	4,192,953.81	4,099,396.66	(93,557.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	26-ene-16	5,050,000.00	5,710,359.27	5,616,120.85	(94,238.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-nov-15	16-feb-16	3,430,000.00	3,898,557.70	3,802,388.18	(96,169.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0519	02-dic-15	06-ene-16	4,800,000.00	4,961,812.80	4,865,081.52	(96,731.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-dic-15	07-ene-16	5,280,000.00	5,985,816.25	5,888,792.52	(97,023.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	30-nov-15	15-ene-16	9,972,196.68	9,872,196.68	9,771,240.14	(100,956.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-oct-15	11-ene-16	2,910,000.00	3,348,810.64	3,243,568.21	(105,242.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	29-dic-15	10-feb-16	10,340,000.00	11,172,333.33	11,065,759.37	(106,573.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-nov-15	11-ene-16	3,660,000.00	4,189,230.26	4,079,539.40	(109,690.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-oct-15	26-abr-16	3,040,000.00	3,437,791.80	3,328,081.35	(109,710.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	03-jun-16	4,300,000.00	4,787,349.80	4,677,154.78	(110,195.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31-ago-15	26-feb-16	900,000.00	1,026,929.10	913,417.94	(113,511.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0326	21-oct-15	19-ene-16	2,200,000.00	2,267,135.20	2,152,935.79	(114,199.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	27-jun-16	4,580,000.00	5,077,402.18	4,961,311.42	(116,090.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-ago-15	19-feb-16	2,970,000.00	3,408,990.82	3,290,946.99	(118,043.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-nov-15	15-feb-16	7,950,000.00	8,935,414.77	8,814,453.76	(120,961.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-oct-15	06-ene-16	4,800,000.00	5,477,012.80	5,354,255.78	(122,757.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-may-16	11-may-16	11,720,000.00	12,923,393.26	12,797,999.15	(125,394.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	05-feb-16	6,870,000.00	7,757,209.00	7,628,583.55	(128,625.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	19-oct-15	18-ene-16	6,190,000.00	6,794,002.98	6,655,526.67	(138,476.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	29-ene-16	9,780,000.00	11,013,249.42	10,871,429.58	(141,819.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
M#0519	23-dic-15	22-ene-16	9,600,000.00	9,871,142.40	9,721,501.24	(149,641.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-nov-15	09-feb-16	5,860,000.00	6,653,217.22	6,503,113.71	(150,103.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-nov-15	05-ene-16	3,730,000.00	4,315,428.88	4,164,470.40	(150,958.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-sep-15	13-ene-16	4,380,000.00	5,035,594.15	4,880,597.07	(154,997.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-oct-15	23-mar-16	4,150,000.00	4,731,493.46	4,575,407.00	(156,086.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09-dic-15	06-jun-16	1,700,000.00	2,049,021.90	1,891,747.84	(157,274.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-oct-15	13-ene-16	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38	(164,692.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20-abr-15	22-ene-16	1,000,000.00	1,375,837.00	1,210,696.92	(165,140.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-nov-15	05-ene-16	8,030,000.00	9,145,249.65	8,965,334.40	(179,915.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03-nov-15	03-may-16	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81	(186,288.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	14-mar-16	1,930,000.00	2,304,357.04	2,114,599.30	(189,757.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-nov-15	19-ene-16	9,990,000.00	11,313,258.71	11,121,682.43	(191,576.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0721	28-dic-15	15-ene-16	8,140,000.00	8,245,657.80	8,044,860.40	(200,797.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-nov-15	15-ene-16	8,590,000.00	9,770,378.63	9,568,872.49	(201,506.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-dic-15	20-dic-16	5,160,000.00	5,594,666.35	5,389,401.89	(205,264.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27-oct-15	25-abr-16	2,100,000.00	2,334,277.18	2,120,722.28	(213,554.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-nov-15	10-feb-16	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18	(214,542.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1011	30-dic-15	10-feb-16	24,290,000.00	24,728,862.61	24,507,332.97	(221,529.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13-oct-15	11-ene-16	5,200,000.00	6,661,574.40	6,439,849.21	(221,725.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	10-jul-15	20-ene-16	1,980,000.00	2,404,211.08	2,180,103.12	(224,107.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	16-nov-15	15-ene-16	2,400,000.00	3,139,852.80	2,908,519.51	(231,333.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12-nov-15	10-feb-16	13,080,000.00	14,233,839.61	13,998,078.58	(235,761.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-ene-16	18,330,000.00	20,657,348.41	20,418,793.09	(238,555.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	10,230,000.00	11,659,967.69	11,399,202.75	(260,764.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-jul-15	18-jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,245,890.57	(262,731.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-dic-15	15-mar-16	14,140,000.00	15,906,238.72	15,608,501.76	(297,736.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21-oct-15	19-ene-16	12,930,000.00	14,196,144.76	13,887,481.04	(308,663.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-ago-15	19-feb-16	8,640,000.00	9,905,406.20	9,573,663.96	(331,742.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	21-dic-15	20-ene-16	3,790,000.00	4,589,866.03	4,247,242.14	(342,623.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
MH0326	09-oct-15	07-ene-16	8,500,000.00	8,674,258.50	8,324,199.53	(350,058.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28-dic-15	28-mar-16	4,900,000.00	5,262,337.41	4,912,117.97	(350,219.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	09-sep-15	07-mar-16	3,700,000.00	5,151,058.60	4,770,668.86	(380,389.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	11,150,000.00	12,827,381.02	12,424,351.00	(403,030.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	16-dic-15	15-ene-16	19,040,000.00	19,241,394.98	18,817,462.17	(423,932.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-oct-15	26-ene-16	11,670,000.00	13,480,282.33	12,978,243.63	(502,038.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26-nov-15	24-may-16	10,800,000.00	11,393,244.00	10,843,731.56	(549,512.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	11-ene-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-oct-15	27-ene-16	5,200,000.00	6,863,971.95	6,291,218.09	(572,753.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-dic-15	13-ene-16	31,300,000.00	35,466,953.66	34,877,326.12	(589,627.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09-oct-15	07-ene-16	15,700,000.00	16,006,008.70	15,375,286.20	(630,722.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13-oct-15	11-ene-16	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21	(639,732.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-oct-15	27-abr-16	10,000,000.00	11,126,050.00	10,460,606.21	(665,443.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-dic-15	28-mar-16	5,300,000.00	7,480,933.83	6,813,759.63	(667,174.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30-dic-15	29-mar-16	8,400,000.00	11,622,937.20	10,797,664.23	(825,272.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	02-nov-15	01-feb-16	40,330,000.00	44,283,154.97	43,240,325.26	(1,042,829.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	26-oct-15	26-ene-16	30,250,000.00	34,327,564.88	33,275,343.00	(1,052,221.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	23-dic-15	22-ene-16	51,800,000.00	53,380,543.87	52,160,899.91	(1,219,643.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-jul-15	05-feb-16	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59	(1,591,854.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-dic-15	25-abr-16	17,800,000.00	22,921,487.20	21,266,867.98	(1,654,619.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09-oct-15	06-oct-16	9,600,000.00	10,882,819.20	9,184,151.50	(1,698,667.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	26-oct-15	26-ene-16	61,560,000.00	67,883,432.34	66,055,993.24	(1,827,439.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-oct-15	26-ene-16	59,770,000.00	69,013,841.02	66,470,404.59	(2,543,436.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-dic-15	22-feb-16	36,300,000.00	46,628,779.96	43,757,607.13	(2,871,172.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-dic-15	05-feb-16	35,200,000.00	45,596,284.80	42,533,022.74	(3,063,262.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-may-15	04-may-16	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95	(19,629,871.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	07-dic-15	07-mar-16	9,200,000.00	9,254,565.20	9,293,092.47	38,527.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16-nov-15	15-ene-16	7,900,000.00	10,254,887.30	10,261,726.52	6,839.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13-oct-15	11-ene-16	3,500,000.00	3,982,335.00	3,981,128.73	(1,206.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-nov-15	22-ene-16	300,000.00	391,019.84	389,350.20	(1,669.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	29-mar-16	270,000.00	301,305.80	297,404.37	(3,901.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	05-oct-15	04-ene-16	665,000.00	673,552.57	668,450.02	(5,102.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-mar-16	2,090,000.00	2,310,332.31	2,304,592.95	(5,739.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	22-dic-15	21-mar-16	975,000.00	982,773.68	975,865.23	(6,908.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	03-mar-16	450,000.00	508,323.52	497,643.54	(10,679.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	07-ene-16	2,179,000.00	2,115,037.63	2,104,237.56	(10,800.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-nov-15	11-feb-16	690,000.00	780,960.20	765,492.68	(15,467.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-dic-15	14-jun-16	880,000.00	970,981.63	955,388.46	(15,593.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14-dic-15	13-ene-16	2,870,000.00	2,900,023.02	2,883,326.60	(16,696.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-dic-15	06-ene-16	1,190,000.00	1,349,076.58	1,327,409.25	(21,667.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	07-mar-16	1,000,000.00	1,127,918.76	1,105,201.16	(22,717.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-oct-15	05-ene-16	860,000.00	984,942.21	960,172.80	(24,769.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-oct-15	11-feb-16	860,000.00	982,113.10	954,092.33	(28,020.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26-nov-15	27-ene-16	3,900,000.00	3,976,408.80	3,948,260.24	(28,148.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-oct-15	22-abr-16	860,000.00	970,559.85	942,135.20	(28,424.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-oct-15	18-abr-16	860,000.00	972,744.06	942,773.70	(29,970.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-dic-15	29-mar-16	900,000.00	1,043,991.24	1,013,197.43	(30,793.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-nov-15	22-ene-16	700,000.00	939,447.60	908,483.80	(30,963.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-mar-16	1,770,000.00	1,984,527.30	1,951,736.61	(32,790.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16-dic-15	15-ene-16	6,674,000.00	6,482,436.18	6,449,242.03	(33,194.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-jul-15	01-jul-16	5,330,000.00	5,808,812.29	5,769,796.04	(39,016.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-nov-15	01-nov-16	860,000.00	946,339.43	906,783.00	(39,556.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-nov-15	24-may-16	1,740,000.00	1,937,190.66	1,895,845.74	(41,344.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-nov-15	03-feb-16	1,280,000.00	1,466,771.74	1,421,768.21	(45,003.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CE1018	14-oct-15	13-oct-16	880,000.00	981,665.26	931,263.12	(50,402.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-dic-15	15-ene-16	4,370,000.00	4,926,266.71	4,867,982.86	(58,283.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-oct-15	20-abr-16	1,720,000.00	1,944,047.73	1,884,908.90	(59,138.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	22-mar-16	4,300,000.00	4,802,482.76	4,741,507.03	(60,975.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-dic-15	29-feb-16	7,100,000.00	8,802,037.56	8,737,635.28	(64,402.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-dic-15	08-mar-16	6,510,000.00	7,263,042.44	7,193,763.68	(69,278.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-dic-15	27-ene-16	3,600,000.00	4,742,136.40	4,669,325.65	(72,810.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-oct-15	19-feb-16	2,580,000.00	2,936,381.86	2,858,802.43	(77,579.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13-oct-15	11-ene-16	1,800,000.00	1,842,391.80	1,762,345.42	(80,046.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-dic-15	29-ene-16	7,300,000.00	9,103,027.00	9,019,695.29	(83,331.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-oct-15	06-ene-16	1,800,000.00	2,424,628.80	2,340,703.96	(83,924.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-oct-15	05-ene-16	3,070,000.00	3,517,502.73	3,427,593.60	(89,909.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	15-dic-15	14-mar-16	10,269,000.00	10,062,798.48	9,971,173.58	(91,624.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	06-ene-16	19,048,000.00	18,489,950.74	18,392,945.75	(97,004.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-dic-15	21-mar-16	18,998,000.00	18,575,197.04	18,457,546.56	(117,650.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-dic-15	08-abr-16	6,500,000.00	7,264,973.15	7,137,679.82	(127,293.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-oct-15	29-ene-16	11,300,000.00	13,800,622.20	13,667,471.09	(133,151.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30-sep-15	28-ene-16	7,500,000.00	9,863,670.00	9,726,563.13	(137,106.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08-dic-15	06-jun-16	5,800,000.00	6,446,351.12	6,305,490.79	(140,860.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-oct-15	25-abr-16	10,060,000.00	11,178,373.02	11,015,189.09	(163,183.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21-oct-15	19-ene-16	12,300,000.00	14,140,178.40	13,976,075.89	(164,102.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21-oct-15	19-ene-16	12,600,000.00	14,489,785.80	14,316,955.79	(172,830.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	14-oct-15	08-ene-16	11,800,000.00	14,498,872.40	14,315,910.17	(182,962.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	27-jun-16	11,280,000.00	12,407,391.87	12,219,125.08	(188,266.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03-nov-15	01-feb-16	7,600,000.00	9,380,292.40	9,188,417.80	(191,874.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	25-may-16	11,800,000.00	13,052,641.86	12,854,694.70	(197,947.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-dic-15	22-ene-16	16,900,000.00	19,403,650.50	19,195,302.24	(208,348.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-nov-15	10-may-16	7,250,000.00	8,133,587.71	7,918,196.69	(215,391.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-oct-15	13-abr-16	10,060,000.00	11,254,032.84	11,037,595.96	(216,436.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	08-ene-16	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16	(239,766.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-dic-15	08-ene-16	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16	(239,766.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13-oct-15	07-oct-16	2,200,000.00	2,368,678.40	2,104,520.28	(264,158.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-oct-15	04-abr-16	13,640,000.00	15,288,720.63	15,010,651.16	(278,069.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	28-oct-15	26-abr-16	3,300,000.00	3,832,029.30	3,540,240.12	(291,789.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	09-dic-15	08-mar-16	5,000,000.00	5,324,663.60	5,018,791.35	(305,872.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-oct-15	30-mar-16	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78	(314,631.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-oct-15	30-mar-16	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78	(314,631.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-oct-15	20-abr-16	14,560,000.00	16,278,627.45	15,955,972.97	(322,654.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14-dic-15	14-mar-16	41,122,000.00	40,261,316.54	39,929,360.20	(331,956.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19-oct-15	18-ene-16	11,227,000.00	11,216,379.26	10,851,580.57	(364,798.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-oct-15	19-ene-16	19,200,000.00	24,172,147.20	23,753,517.85	(418,629.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30-nov-15	29-mar-16	12,400,000.00	12,493,768.80	12,070,655.26	(423,113.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-oct-15	20-abr-16	20,680,000.00	23,118,924.52	22,662,741.83	(456,182.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20-nov-15	18-feb-16	5,600,000.00	6,158,047.56	5,687,317.17	(470,730.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11-nov-15	09-feb-16	5,300,000.00	6,896,534.90	6,400,527.39	(496,007.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-oct-15	05-ene-16	39,100,000.00	48,084,749.90	47,484,017.50	(600,732.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	09-oct-15	07-ene-16	39,100,000.00	48,050,450.62	47,442,542.60	(607,908.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09-jul-15	05-ene-16	7,800,000.00	9,556,006.20	8,885,089.20	(670,917.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-nov-15	01-feb-16	8,700,000.00	11,505,654.30	10,745,356.00	(760,298.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16-nov-15	15-feb-16	8,300,000.00	11,518,266.90	10,732,936.66	(785,330.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14-oct-15	11-abr-16	9,800,000.00	12,790,558.20	11,995,048.66	(795,509.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21-oct-15	19-ene-16	10,100,000.00	11,289,214.40	10,283,371.62	(1,005,842.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	14-dic-15	29-ene-16	67,500,000.00	67,694,227.10	66,643,787.56	(1,050,439.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-dic-15	29-mar-16	96,100,000.00	109,384,671.80	108,186,970.23	(1,197,701.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08-dic-15	07-mar-16	15,000,000.00	20,735,176.80	19,340,549.42	(1,394,627.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
ADM117	31-jul-15	27-ene-16	23,909,000.00	26,500,239.59	24,005,997.29	(1,494,242.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	21-sep-15	18-mar-16	21,700,000.00	29,844,359.51	27,936,647.04	(1,907,712.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-ago-15	22-feb-16	26,800,000.00	30,440,940.80	28,168,593.76	(2,272,347.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	14-ago-15	10-feb-16	44,300,000.00	54,019,464.30	50,190,528.14	(3,828,936.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-nov-15	18-ene-16	11,200,000.00	14,516,241.60	14,542,900.61	26,659.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16-nov-15	15-ene-16	3,700,000.00	4,795,473.80	4,806,125.08	10,651.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-ago-15	07-ene-16	800,000.00	965,350.71	970,691.41	5,340.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17-dic-15	05-ene-16	9,254,000.00	8,963,313.35	8,931,359.29	(31,954.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-dic-15	09-feb-16	8,237,000.00	8,009,204.69	7,975,919.49	(33,285.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-dic-15	27-ene-16	3,930,000.00	4,405,890.34	4,369,903.76	(35,986.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-nov-15	18-ene-16	7,000,000.00	9,131,633.00	9,089,312.88	(42,320.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-dic-15	20-ene-16	3,950,000.00	4,441,475.27	4,396,797.08	(44,678.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21-oct-15	19-ene-16	300,000.00	398,258.40	340,879.90	(57,378.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-dic-15	18-ene-16	19,626,000.00	19,037,494.76	18,969,726.57	(67,768.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28-dic-15	26-feb-16	4,200,000.00	4,826,103.74	4,748,398.19	(77,705.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-dic-15	05-feb-16	10,000,000.00	11,415,590.00	11,337,184.19	(78,405.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16-dic-15	15-feb-16	15,426,000.00	15,029,860.32	14,944,389.05	(85,471.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-dic-15	07-ene-16	5,890,000.00	6,658,182.77	6,569,126.51	(89,056.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	21-oct-15	19-ene-16	6,600,000.00	7,280,163.00	7,170,755.63	(109,407.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-dic-15	13-ene-16	11,780,000.00	13,244,506.44	13,126,354.69	(118,151.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-dic-15	05-feb-16	8,100,000.00	9,927,991.80	9,787,428.53	(140,563.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	18-feb-16	26,617,000.00	25,937,840.63	25,792,323.94	(145,516.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23-dic-15	22-mar-16	26,729,000.00	26,123,961.29	25,970,733.31	(153,227.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	01-dic-15	29-ene-16	19,500,000.00	19,903,143.00	19,739,101.92	(164,041.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	12-nov-15	22-ene-16	18,900,000.00	23,558,245.20	23,373,366.93	(184,878.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26-nov-15	26-ene-16	11,600,000.00	14,234,223.47	14,036,221.45	(198,002.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-dic-15	05-feb-16	23,300,000.00	26,628,894.30	26,415,639.16	(213,255.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	23-dic-15	05-feb-16	11,700,000.00	14,358,906.90	14,137,396.76	(221,510.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-dic-15	18-ene-16	21,400,000.00	28,030,997.55	27,787,327.95	(243,669.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03-dic-15	01-feb-16	35,652,000.00	34,753,783.51	34,499,376.03	(254,407.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	20-ene-16	59,599,000.00	57,872,059.38	57,615,513.46	(256,545.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	06-oct-15	04-ene-16	28,100,000.00	28,749,194.30	28,490,505.70	(258,688.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-nov-15	29-ene-16	23,300,000.00	29,096,747.35	28,788,890.45	(307,856.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	22-dic-15	06-ene-16	41,430,000.00	42,814,301.27	42,402,624.25	(411,677.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28-dic-15	28-mar-16	28,500,000.00	29,057,069.55	28,570,482.04	(486,587.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-dic-15	26-feb-16	5,700,000.00	7,912,620.30	7,359,600.75	(553,019.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20-nov-15	19-ene-16	23,000,000.00	23,995,532.00	23,417,578.93	(577,953.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-dic-15	28-ene-16	22,900,000.00	24,698,337.00	24,113,526.77	(584,810.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	10-nov-15	08-ene-16	41,400,000.00	50,935,951.80	50,227,006.88	(708,944.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-dic-15	27-jun-16	6,000,000.00	8,328,970.70	7,616,061.77	(712,908.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02-nov-15	05-ene-16	26,300,000.00	28,474,852.20	27,750,418.70	(724,433.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04-sep-15	02-mar-16	11,800,000.00	15,604,131.20	14,517,956.76	(1,086,174.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0111	21-jul-15	18-ene-16	14,820,000.00	16,091,625.76	14,978,777.02	(1,112,848.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21-jul-15	18-ene-16	17,780,000.00	21,456,834.56	19,583,113.64	(1,873,720.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	25-sep-15	23-mar-16	19,500,000.00	27,121,790.33	25,086,926.61	(2,034,863.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28-oct-15	25-abr-16	19,200,000.00	21,801,430.78	19,389,460.81	(2,411,969.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17-jul-15	13-ene-16	33,900,000.00	41,539,161.60	38,549,913.69	(2,989,247.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			3,208,715,000.00	3,630,777,774.73	3,520,040,992.87	(110,736,781.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

5. Contratos de compra forward

Títulos Valores de Deuda USD

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
BO0145	08-dic-15	26-ene-16	2,000.00	1,943.18	1,894.31	(48.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	03-dic-15	29-ene-16	64,000.00	74,605.63	73,810.90	(794.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08-dic-15	16-feb-16	73,000.00	85,039.89	84,043.17	(996.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	08-dic-15	16-feb-16	61,000.00	59,177.44	57,656.53	(1,520.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	21-dic-15	20-dic-16	9,000.00	10,230.11	8,230.00	(2,000.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	11-dic-15	11-ene-16	89,000.00	97,680.10	92,232.07	(5,448.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	23-dic-15	22-ene-16	192,000.00	223,409.83	215,696.49	(7,713.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	21-dic-15	20-ene-16	210,000.00	247,380.42	235,951.44	(11,428.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	16-dic-15	15-ene-16	214,000.00	253,393.33	240,530.85	(12,862.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	22-dic-15	19-feb-16	243,000.00	261,763.97	239,608.02	(22,155.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	10-nov-15	08-ene-16	68,000.00	74,074.67	70,485.72	(3,588.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	19-oct-15	28-ene-16	104,000.00	120,838.74	116,785.97	(4,052.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	16-oct-15	14-ene-16	91,000.00	98,613.61	94,282.92	(4,330.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	30-oct-15	28-ene-16	91,000.00	98,515.60	94,173.09	(4,342.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	23-nov-15	12-ene-16	137,000.00	147,832.86	141,964.27	(5,868.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-nov-15	12-ene-16	78,000.00	96,273.84	90,123.41	(6,150.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	30-oct-15	28-ene-16	167,000.00	196,888.99	187,531.31	(9,357.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30-oct-15	28-ene-16	100,000.00	125,118.64	115,342.08	(9,776.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,993,000.00	2,272,780.85	2,160,342.53	(112,438.32)		

Tasa: 45.5544

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total		0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
Total		0	0	0	0	0	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Divisas Implícitas DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0621	7-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49	1,692,795.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	9-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57	117,183.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-Nov-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82	2,506.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	4-Dec-15	12-Jan-16	58,000,000.00	56,524,864.51	56,526,993.29	2,128.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	9-Dec-15	8-Jan-16	50,000,000.00	48,648,157.57	48,690,117.06	41,959.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	9-Dec-15	8-Jan-16	30,000,000.00	31,324,405.89	31,351,423.48	27,017.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	9-Dec-15	8-Jan-16	37,000,000.00	38,088,171.01	38,121,022.41	32,851.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-Dec-15	20-Jan-16	51,865,000.00	50,487,836.46	50,517,163.33	29,326.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22-Dec-15	6-Jan-16	127,000,000.00	139,985,100.32	139,979,200.00	5,900.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22-Dec-15	6-Jan-16	39,070,000.00	42,899,496.99	42,897,688.79	1,808.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31-Dec-15	5-Jan-16	3,120,000.00	3,645,599.97	3,646,597.41	997.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			835,355,000.00	991,311,487.20	993,264,908.31	1,953,421.11		

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

6. Contratos de venta forward
Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0621	07-may-15	04-may-16	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95	19,629,871.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09-jul-15	05-feb-16	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59	1,591,854.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13-oct-15	11-ene-16	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21	639,732.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0721	28-dic-15	15-ene-16	19,040,000.00	19,241,395.21	18,817,462.17	423,933.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-nov-15	10-feb-16	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18	214,542.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-nov-15	03-may-16	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81	186,288.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-nov-15	13-ene-16	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38	164,692.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09-oct-15	04-abr-16	500,000.00	607,151.92	552,873.25	54,278.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-nov-15	19-ago-16	220,000.00	243,295.77	236,152.05	7,143.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01-dic-15	27-ene-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66	2,209.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-abr-15	17-feb-16	60,000.00	64,129.67	66,503.98	(2,374.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04-dic-15	12-ene-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04-dic-15	12-ene-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04-dic-15	12-ene-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04-dic-15	12-ene-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04-dic-15	12-ene-16	58,000,000.00	55,978,143.20	56,032,969.42	(54,826.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	09-dic-15	08-ene-16	37,000,000.00	37,467,865.00	37,497,497.02	(29,632.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	09-dic-15	08-ene-16	30,000,000.00	30,083,310.00	30,145,586.10	(62,276.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-dic-15	08-ene-16	50,000,000.00	48,204,168.50	48,288,439.32	(84,270.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-dic-15	20-ene-16	51,865,000.00	49,942,262.01	50,138,905.11	(196,643.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-dic-15	05-ene-16	210,300,000.00	224,460,999.39	221,897,834.70	2,563,164.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22-dic-15	06-ene-16	127,000,000.00	132,344,223.61	129,981,493.61	2,362,730.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22-dic-15	06-ene-16	39,070,000.00	40,715,858.64	39,962,937.39	752,921.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			1,081,315,000.00	1,227,767,759.70	1,194,803,676.30	32,964,083.40		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

6. Contratos de venta forward

Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
PR0119	07-dic-15	18-ene-16	4,322,000.00	1,308,403.17	955,891.26	352,511.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
PR0119	18-dic-15	18-ene-16	4,478,000.00	1,174,690.23	990,393.58	184,296.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
OD1022	07-dic-15	18-ene-16	5,449,000.00	1,392,659.54	1,248,331.09	144,328.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
PR1221	07-dic-15	18-ene-16	60,000.00	16,476.88	10,587.66	5,889.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	18-dic-15	18-ene-16	244,000.00	243,224.27	241,332.24	1,892.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	29-dic-15	13-ene-16	1,000,000.00	972,613.00	989,543.08	(16,930.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			15,553,000.00	5,108,067.09	4,436,078.91	671,988.18		

Tasa: 45.5544

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,238,448.20	1,252,940.76	- 14,492.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49	- 1,692,795.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	6,005,730.24	6,082,069.85	- 76,339.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	8-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57	- 117,183.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	9-Jul-15	5-Jan-16	7,800,000.00	9,850,910.31	9,877,448.40	- 26,538.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Aug-15	4-Feb-16	940,000.00	1,105,761.76	1,107,463.80	- 1,702.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,536,636.29	2,571,750.54	- 35,114.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	3-Sep-15	1-Mar-16	220,000.00	266,479.04	268,085.40	- 1,606.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Sep-15	14-Mar-16	1,310,000.00	1,567,903.67	1,574,654.79	- 6,751.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	21-Sep-15	18-Mar-16	21,700,000.00	30,276,491.88	30,521,530.29	- 245,038.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-Sep-15	18-Mar-16	4,100,000.00	4,892,405.80	4,920,138.23	- 27,732.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	- 215,448.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	- 215,448.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	- 215,448.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Oct-15	30-Mar-16	2,930,000.00	3,511,043.46	3,529,092.29	- 18,048.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	5-Oct-15	4-Jan-16	665,000.00	700,334.76	700,440.13	- 105.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	8-Oct-15	6-Jan-16	4,800,000.00	5,666,061.98	5,674,535.98	- 8,474.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	9-Oct-15	7-Jan-16	3,110,000.00	3,673,118.22	3,683,920.04	- 10,801.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	9-Oct-15	7-Jan-16	8,500,000.00	8,970,626.33	8,993,050.47	- 22,424.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	9-Oct-15	7-Jan-16	15,700,000.00	16,553,417.51	16,594,796.58	- 41,379.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12-Oct-15	11-Jan-16	810,000.00	933,221.15	935,602.69	- 2,381.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Oct-15	4-Apr-16	13,640,000.00	16,340,044.13	16,505,927.31	- 165,883.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Oct-15	11-Apr-16	310,000.00	350,854.22	354,402.05	- 3,547.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE0218	13-Oct-15	11-Apr-16	240,000.00	279,237.13	282,493.86	- 3,256.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,388,064.02	2,460,221.62	- 72,157.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14-Oct-15	11-Apr-16	9,800,000.00	13,341,486.89	13,476,395.85	- 134,908.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-Oct-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82	- 2,506.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Oct-15	13-Apr-16	10,060,000.00	11,288,115.90	11,412,482.42	- 124,366.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19-Oct-15	17-Mar-16	217,000.00	214,099.36	216,327.79	- 2,228.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Oct-15	18-Jan-16	2,800,000.00	3,321,493.75	3,335,030.95	- 13,537.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20-Oct-15	18-Jan-16	2,747,000.00	2,759,056.31	2,766,650.48	- 7,594.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-Oct-15	18-Jan-16	1,730,000.00	2,037,269.67	2,041,980.17	- 4,710.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-Oct-15	19-Jan-16	1,490,000.00	1,753,399.81	1,757,669.39	- 4,269.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Oct-15	20-Apr-16	14,560,000.00	16,371,119.25	16,565,306.36	- 194,187.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Oct-15	20-Apr-16	20,680,000.00	23,250,293.37	23,526,078.26	- 275,784.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Oct-15	25-Apr-16	10,060,000.00	11,263,580.67	11,386,499.94	- 122,919.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Oct-15	25-Apr-16	680,000.00	758,213.03	766,319.71	- 8,106.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Oct-15	25-Apr-16	4,300,000.00	4,812,587.47	4,864,042.81	- 51,455.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Oct-15	25-Apr-16	2,540,000.00	2,847,704.24	2,875,634.98	- 27,930.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-Oct-15	27-Apr-16	10,000,000.00	11,657,060.93	11,797,402.16	- 140,341.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	3-Nov-15	1-Feb-16	8,700,000.00	11,729,346.51	11,758,546.90	- 29,200.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	3-Nov-15	1-Feb-16	410,000.00	487,703.08	487,741.17	- 38.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	3-Nov-15	2-Mar-16	660,000.00	787,155.26	790,955.81	- 3,800.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	4-Nov-15	3-May-16	211,000.00	210,096.03	212,358.35	- 2,262.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	4-Nov-15	3-Mar-16	780,000.00	927,484.11	930,648.75	- 3,164.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	5-Nov-15	3-Feb-16	3,130,000.00	3,685,503.86	3,694,770.81	- 9,266.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	6-Nov-15	5-Jan-16	1,740,000.00	2,065,892.32	2,064,192.69	1,699.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	6-Nov-15	4-May-16	660,000.00	743,384.62	750,658.13	- 7,273.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-Nov-15	9-Mar-16	144,000.00	142,347.18	143,280.91	- 933.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11-Nov-15	9-Feb-16	5,300,000.00	6,966,043.10	6,991,731.39	- 25,688.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-Nov-15	11-May-16	11,720,000.00	13,102,075.23	13,235,464.96	- 133,389.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-Nov-15	15-Feb-16	7,950,000.00	9,383,199.61	9,414,356.73	- 31,157.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Nov-15	22-Feb-16	790,000.00	933,074.25	936,968.36	- 3,894.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Nov-15	20-May-16	1,610,000.00	1,795,446.87	1,818,433.84	- 22,986.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-Nov-15	22-Jan-16	300,000.00	414,842.71	415,458.46	- 615.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-Nov-15	13-Jan-16	1,400,000.00	1,512,713.37	1,514,948.60	- 2,235.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-Nov-15	26-Jan-16	4,693,000.00	4,590,660.82	4,608,819.80	- 18,158.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Nov-15	23-Feb-16	350,000.00	414,891.78	416,673.81	- 1,782.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26-Nov-15	24-May-16	10,800,000.00	11,436,207.93	11,623,659.24	- 187,451.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-Nov-15	25-Feb-16	1,533,000.00	1,506,798.21	1,512,643.12	- 5,844.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-Nov-15	25-Feb-16	117,000.00	115,262.92	115,811.42	- 548.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Nov-15	25-May-16	11,800,000.00	13,302,505.25	13,306,252.91	- 3,747.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	732,103.79	752,467.82	- 20,364.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,202,931.04	4,319,838.81	- 116,907.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	2-Dec-15	1-Mar-16	454,000.00	446,810.62	448,422.79	- 1,612.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	2-Dec-15	30-May-16	480,000.00	557,905.06	563,742.42	- 5,837.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Dec-15	5-Jan-16	4,110,000.00	4,807,154.29	4,801,094.58	6,059.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	2-Dec-15	1-Mar-16	2,090,000.00	2,465,782.88	2,482,823.82	- 17,040.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	4-Dec-15	6-Jan-16	67,000.00	65,178.51	65,118.63	59.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	4-Dec-15	6-Jan-16	1,170,000.00	1,373,178.24	1,372,217.39	960.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	4-Dec-15	6-Jan-16	1,190,000.00	1,395,945.02	1,393,441.01	2,504.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	7-Dec-15	7-Mar-16	253,000.00	249,487.57	250,514.59	- 1,027.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	7-Dec-15	5-Feb-16	35,200,000.00	45,996,372.23	46,113,168.24	- 116,796.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	7-Dec-15	7-Jan-16	5,890,000.00	6,892,656.27	6,884,153.72	8,502.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	7-Dec-15	7-Mar-16	9,200,000.00	9,563,041.70	9,591,922.90	- 28,881.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	9-Dec-15	7-Apr-16	267,000.00	264,172.43	265,263.83	- 1,091.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	9-Dec-15	6-Jun-16	230,000.00	290,858.91	293,568.52	- 2,709.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	9-Dec-15	8-Mar-16	6,510,000.00	7,690,372.36	7,717,900.10	- 27,527.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87	- 32,976.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
ADM116	10-Dec-15	9-Mar-16	140,000.00	138,473.60	139,107.61	634.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10-Dec-15	8-Jan-16	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95	8,722.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-15	11-Jan-16	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55	12,309.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-15	11-Jan-16	780,000.00	919,332.49	915,241.72	4,090.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-Dec-15	11-Jan-16	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29	7,592.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Dec-15	13-Jan-16	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35	6,629.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Dec-15	14-Mar-16	240,000.00	281,459.52	281,686.73	227.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15-Dec-15	14-Jan-16	878,000.00	922,007.27	922,470.65	463.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Dec-15	14-Mar-16	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.75	36,477.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44	45,494.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16-Dec-15	15-Mar-16	468,000.00	461,709.51	464,260.57	2,551.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Dec-15	15-Jan-16	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39	59.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Dec-15	15-Jan-16	430,000.00	507,360.56	507,455.33	94.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Dec-15	15-Jan-16	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49	361.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-Dec-15	14-Jun-16	390,000.00	437,691.36	443,920.46	6,229.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07	143,789.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-Dec-15	3-Mar-16	235,000.00	230,358.62	231,296.29	937.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	22-Dec-15	20-Jan-16	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56	2,107.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Dec-15	20-Jun-16	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81	76,945.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Dec-15	13-Jan-16	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.71	2,205.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Dec-15	22-Mar-16	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31	10,304.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Dec-15	22-Mar-16	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73	14,592.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Dec-15	27-Jan-16	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52	7,618.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Dec-15	27-Jun-16	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02	67,246.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	4,652.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	4,652.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Dec-15	28-Jan-16	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77	10,455.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Dec-15	27-Jun-16	390,000.00	437,971.78	443,718.16	5,746.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30-Dec-15	29-Mar-16	8,400,000.00	11,833,006.05	11,910,604.86	77,598.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-Dec-15	29-Jan-16	7,300,000.00	9,281,178.91	9,304,956.01	23,777.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-Dec-15	29-Feb-16	7,100,000.00	9,071,226.49	9,102,855.79	31,629.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-Dec-15	22-Feb-16	36,300,000.00	47,311,140.62	47,477,395.99	166,255.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-Dec-15	25-Apr-16	17,800,000.00	23,746,317.80	23,942,592.02	196,274.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Dec-15	20-Jan-16	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46	3,697.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Dec-15	27-Jun-16	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52	146,190.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.72	125,488.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			732,346,000.00	905,542,687.05	911,915,138.87	6,372,451.82		

Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

7. Contratos de compra de futuros

Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

8. Contratos de venta de futuros

Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

9. Inversiones en otras obligaciones

Otras obligaciones DOP

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
Total		0.00	0.00	0.00	0.00		0%

Otras obligaciones USD

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
Total		0.00	0.00	0.00	0.00		0%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Títulos Valores de Deuda DOP

Codigo ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
DO1002213424	BCRD 10.01.2020 (R)	1,560,000.00	1,559,660.93	1,539,128.76	(20,532.17)	DOP	OTC	0.08%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017 (R)	10,000,000.00	10,630,582.84	10,524,620.00	(105,962.84)	DOP	OTC	0.49%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021 (R)	193,080,000.00	189,061,812.12	191,029,490.40	1,967,678.28	DOP	OTC	9.51%
DO1005241026	MH1 2019 (R)	88,000,000.00	100,252,263.89	100,242,032.00	(10,231.89)	DOP	OTC	4.33%
DO1005204115	MH5 2019 (R)	137,000,000.00	138,908,399.70	138,903,889.00	(4,510.70)	DOP	OTC	6.74%
DO1005239624	AMD1 2016 (R)	257,700,000.00	248,688,916.96	248,715,289.50	26,372.54	DOP	OTC	12.69%
DO1005224329	MH1 2020 (R)	373,800,000.00	453,971,169.09	453,952,065.00	(19,104.09)	DOP	OTC	18.40%
DO1005234625	MH1 2021 (R)	458,200,000.00	568,350,533.71	568,250,017.80	(100,515.91)	DOP	OTC	22.56%
DO1005241125	MH1 2022 (R)	311,100,000.00	404,873,234.79	404,849,985.00	(23,249.79)	DOP	OTC	15.32%
DO1005204412	MH1 2029 (R)	57,500,000.00	58,637,062.50	58,637,292.50	230.00	DOP	OTC	2.83%
DO1005204214	MH5 2024	13,800,000.00	14,560,787.65	14,561,056.20	268.55	DOP	OTC	0.68%
DO1005205013	MH1 2026	129,600,000.00	129,023,265.98	126,973,267.20	(2,049,998.78)	DOP	OTC	6.38%
Total		2,031,340,000.00	2,318,517,690.16	2,318,178,133.36	- 339,556.80			100%

Títulos Valores de Deuda USD

Codigo ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
DO1005244525	MH CDEEE 2023 (R)	2,223,000.00	2,501,523.20	2,501,250.69	- 272.51	DOP	OTC	100.00%
Total		2,223,000.00	2,501,523.20	2,501,250.69	- 272.51			100%

Tasa: 45.5544

Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

Inversiones en otras obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
Total	0	0	0	0	0		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

1. Datos Generales Sobre la Institución

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa, antiguamente Finanzas y Servicios Consolidados (FISECO) Puesto de Bolsa, procedió a modificar el Artículo 1ero. de los estatutos sociales, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 08 de julio del 2011, para que en lo adelante se llame ALPHA Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa. Fue constituida el 04 de noviembre del 2008 y tiene por objeto principal dedicarse a la compra y venta de todo tipo de títulos valores de deuda y otros instrumentos financieros, a la intermediación de valores y operaciones del mercado de valores, así como cualquier otra operación y servicio que sea compatible con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y de manera general autorice la Superintendencia de Valores.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, de la ciudad de Santo Domingo y cuenta con 47 empleados al 30 de junio de 2016 y 42 empleados al 31 de diciembre de 2015.

Sus principales funcionarios son:

<i>Nombre</i>	<i>Posición</i>
<i>José Yude Michelen W.</i>	<i>Presidente</i>
<i>Santiago Camarena</i>	<i>Vicepresidente Ejecutivo</i>

2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa, están de acuerdo a prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para Puestos de Bolsa, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por este organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias, las prácticas de Contabilidad para Puestos de Bolsas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para estas instituciones. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultado de sus operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 23 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas.

Saldos en moneda extranjera

Las cifras en los estados financieros-base regulada 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.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

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 registrados bajo ganancia (pérdida) cambiaria en el renglón de ingresos (gastos) operativos en los estados de resultados-base regulada que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por la Compañía al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, fue de DOP45,9702 y DOP45,5544 por cada US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros – base regulada, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valoración de inversiones, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Disponibilidades

Las disponibilidades están representadas por el dinero en caja y bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo - base regulada, las disponibilidades se presentan netas de sobregiros, si los hubiere.

Instrumentos financieros

Los Instrumentos financieros son cualesquiera contratos que den lugar a un activo financiero en una entidad y aun pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Las metodologías utilizadas para estimar el valor de mercado de los instrumentos financieros de la Compañía se presenta a continuación:

A corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo han sido valorados al costo. Se estima que su valor en libros es similar al valor del mercado debido al periodo de tiempo relativamente corto entre su origen y realización. En esta categoría están incluidos: disponibilidades, otras inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar, obligaciones con instituciones financieras y cuentas por pagar.

Inversiones para comercialización

Las inversiones para comercialización (Portafolio TVD "T") son valuadas a su valor estimado de mercado, siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Cuentas para Intermediarios de Valores. La determinación del valor de mercado se basa en la realización de ciertos supuestos respecto de los valores de estos instrumentos, utilizando en algunos casos técnicas de valor presente.

Actualmente, la Compañía tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, que incluyen bonos del Gobierno Dominicano, títulos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y bonos corporativos locales y del extranjero.

La Compañía valora a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, la Compañía tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, cuya mayoría se compone de bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (MHRD) y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD). La Compañía ha optado por la derivación del valor razonable de dichos instrumentos a través de la tasa de interés efectiva (YTM) implícitamente cotizada en la intermediación o negociación de los títulos valores de deuda en el mercado local y, en su defecto, de las tasas YTM interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no transen activamente en el mercado.

La realización del proceso de ajuste a valor de mercado al precio corriente de mercado de los títulos valores de deuda asume que es posible determinar su valor razonable. La Compañía cuenta con un procedimiento de validación que parte de la construcción de una curva de referencia de mercado (Curva YTM de Referencia) para cada emisor relevante basada en información disponible y actual del mercado de renta fija dominicano y que sirve de base para la determinación de límites que hacen la función de una banda contra cíclica que disminuye la volatilidad de las referencias de mercado y respaldan la estrategia conservadora y prudencial de valoración de la Compañía.

En el caso de los títulos de valores de deuda emitidos por MHRD, que son títulos desmaterializados cuya subasta de mercado primario se realiza a través de Bloomberg, la información transaccional de mercado secundario se reporta diariamente a través de la Dirección General de Crédito Público (DGCP). La Compañía ha optado por utilizar cotizaciones de mercado y transacciones reportadas en DGCP para la asignación y validación de los precios.

Específicamente, para el cálculo del precio de títulos emitidos por MHRD a aplicar se consideran los sondeos de mercado disponibles y vigentes. En el caso de que no existan cotizaciones disponibles y transacciones reportadas para los títulos valores, se determina el YTM correspondiente por medio de la interpolación lineal, considerando los días a vencimiento de los instrumentos, y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio.

En el caso de los títulos valores emitidos por BCRD, se utilizan como base de datos las informaciones publicadas por la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) y las cotizaciones de mercado. Para los demás títulos valores de deuda, debido a la naturaleza de esos instrumentos (corporativos, subordinados), su complejidad (tasa variable) y mayor nivel de riesgo, la Compañía asigna su valor razonable o valor de mercado aplicando el último precio cotizado en la BVRD para los títulos locales, y las transacciones del mercado internacional de Bloomberg para los títulos emitidos en el extranjero. Dicho precio permanece vigente hasta la próxima cotización disponible. Este proceso asegura que los precios aplicados puedan ser verificados y comprobados de manera independiente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

Las obligaciones por concepto de emisión de títulos / valores comerciales se registran al valor de colocación. Los costos incurridos para la emisión y colocación de títulos se registran como gastos en el año en que se incurren. El interés por pagar se determina sobre la base de acumulación de interés simple.

Bienes de uso

Los muebles y equipos del Puesto de Bolsa están registrados al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados usando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos correspondientes.

El estimado de años de vida útil de los activos por categoría ha sido estimado de la siguiente forma:

<u><i>Tipo de Activo</i></u>	<u><i>Año Vida Útil</i></u>
Equipos de computación	3
Mobiliario y equipo	5
Vehículos	5

Otros activos y el método de amortización utilizado

La partida de otros activos representa la inversión efectuada en la adquisición de programas de informática, y mejoras realizadas en las instalaciones de oficina y son amortizados en un período de cinco (5) años.

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores). Los títulos valores tomados en préstamo se presentan a su valor de mercado en la cuenta Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, al igual que el pasivo que se genera, el cual se registra en el subgrupo de Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

La ganancia o pérdida no realizada por la valoración de los pasivos financieros indexados a títulos valores a su valor razonable, se registra en el subgrupo Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores y/o en el subgrupo Rendimiento por Activos y Pasivos Financieros Indexados a Valores, en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña.

Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Reconocimiento de los efectos de la inflación

El Puesto de Bolsa no incorpora los efectos de la inflación en la información financiera basado en las disposiciones de la Dirección General de Impuestos Internos; por consiguiente, las cifras de los estados financieros y sus notas se expresan en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general del período reportado.

Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos son reconocidos sobre la base del método de lo devengado, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Las primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados cuando se devengan y se amortizan en base al método de interés efectivo durante la vigencia de las inversiones.

Los gastos financieros por captaciones a través de los títulos valores y obtención de préstamos se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

Los contratos spot de compra y venta de TVD que no liquidan el mismo día del pacto, así como los contratos forward se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado el día de la transacción hasta su liquidación y esta ganancia o pérdida se registra en las cuentas de ganancias (pérdidas) por ajuste a valor de mercado, de igual manera los contratos forward se ajustan diariamente al precio forward del día y esta ganancia o pérdida se registra en la correspondiente cuentas de resultados.

Costo de empleados

Bonificación y comisiones

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos laborales contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), en el mes de julio del 2003, la Compañía reconoce mensualmente

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

Otros beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Prestaciones laborales

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

Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Provisiones

El Puesto de Bolsa registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones del período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

Impuesto sobre la Renta

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2016 es de 27% y al 31 de diciembre de 2015 un 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros – base regulada.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general resumido – base regulada. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario de República Dominicana, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso.

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley No. 19-00 del 8 de mayo de 2000 establece que los intermediarios de valores deben tener como Reserva Legal Obligatoria un 20% del capital mínimo suscrito y pagado. Al 30 de junio de 2016 el capital común suscrito y pagado era de DOP 439,282,600 con una reserva legal DOP 87,856,520.00.

3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 30 de junio de 2016 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables, con relación al 31 de diciembre de 2015.

4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa posee activos de disponibilidad restringida por DOP 1,489,292,984.01 y DOP 2,432,121,107.32 respectivamente, correspondientes a Títulos Valores de Deuda cedidos como garantía de líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras del país.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

5. Disponibilidades

(i) Las disponibilidades consisten de:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Disponibilidades	30/06/16 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)	31/12/15 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)
Caja Chica	20,000.00	20,000.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país. (Moneda Nacional)	468,752,771.25	221,072,670.37
Depósitos a la vista en Bancos y otras instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	294,115,897.29	400,483,431.20
Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	182,482.73	9,288,381.34
Total	<u>763,071,151.27</u>	<u>630,864,482.91</u>

6. Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores son:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Inversiones	30/06/16 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)	31/12/15 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización-(Portafolio TVD "T")	875,911,621.27	1,587,857,732.71
Inversiones en acciones	1,044,229,446.77	358,436,927.89
Otras Inversiones BCRD No Negociables	1,000,007,000.00	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	1,489,292,984.01	2,432,121,107.32
Total	<u>4,409,441,052.05</u>	<u>4,378,415,767.92</u>

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones están valuadas a valores acordes al mercado según se explica en la Nota 2.

Los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD "T"), presentados a valor de mercado Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/16	31/12/15
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para	(En Pesos	(En Pesos
Comercialización (Portafolio TVD “T”)	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	555,510,660.33	922,419,176.80
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	232,054,695.82	285,897,959.85
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	43,337,010.15	181,876,619.83
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	44,394,780.50	44,603,136.94
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	614,474.47	486,963.33
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de	0	152,573.875.96
	<u>875,911,621.27</u>	<u>1,587,857,732.71</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, son los siguientes:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/2016		31/12/15	
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Vencimiento de Inversiones TVD-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercializació n – Portafolio TVD “T”				
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	219,772.19	219,901.22	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	39,435,682.46	39,312,751.37	3,382,810.84	3,383,978.57
Entre 1 y 5 años; y	159,909,976.22	159,989,333.58	279,703,554.70	258,242,283.53
De 5 años en adelante	672,217,654.05	676,389,635.86	1,422,822,262.65	1,326,231,470.61
Total	871,783,084.92	875,911,622.03	1,705,908,628.19	1,587,857,732.71

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

El valor según libros de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) se detalla a continuación:

	30/06/16	31/12/2015
ALPHA Sociedad de Valores, (Puesto de Bolsa) S.A	(En Pesos	(En Pesos
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	<u>Dominicanos</u>)	<u>Dominicanos</u>)
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	1,000,007,000.00	0.00
Total	0.00	0.00

Los vencimientos de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones), son los siguientes:

	30/06/16		31/12/15	
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
	Costo	Valor	Costo	Valor
Vencimiento de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	999,999,999.65	1,000,007,000.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	999,999,999.65	1,000,007,000.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Las inversiones de disponibilidad restringida, durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, están conformadas por :

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Al 30/06/16			
	(En Pesos Dominicanos)			
Portafolio de Depósitos y Títulos				
Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos				
Valores en Garantía –				
Portafolio TVD “T”	1,488,329,151.22	1,420,850,000.00	1,489,292,984.01	1,489,292,984.01
Total	<u>1,488,329,151.22</u>	<u>1,420,850,000.00</u>	<u>1,489,292,984.01</u>	<u>1,489,292,984.01</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Al 31/12/15			
	(En Pesos Dominicanos)			
Portafolio de Depósitos y Títulos				
Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos				
Valores en Garantía –				
Portafolio TVD “T”	2,432,473,078.67	2,132,607,431.20	2,432,121,107.32	2,432,121,107.32
Total	<u>2,432,473,078.67</u>	<u>2,132,607,431.20</u>	<u>2,432,121,107.32</u>	<u>2,432,121,107.32</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Los vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida, son los siguientes:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/16		31/12/15	
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
	Costo	Valor	Costo	Valor
Vencimiento – Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	54,591,579.45	54,594,123.90	248,688,916.96	248,715,289.50
Entre 1 y 5 años; y,	305,593,479.28	309,995,021.60	705,322,076.45	705,161,734.42
De 5 años en adelante	1,128,144,092.49	1,128,703,838.51	1,478,462,085.26	1,478,244,083.40
	1,488,329,151.22	1,489,292,984.01	2,432,473,078.67	2,432,121,107.32

La ganancia y la pérdida neta no realizada registrada por la Compañía durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, como producto de la valoración de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización -Portafolio TVD “T”, a valor razonable de mercado, fue de DOP 1,013,386.02 y (DOP 108,812,487.42) respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los períodos finalizados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la compañía vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización - Portafolio TVD T”, por las cuales reconoció DOP 606,885,005.51 y DOP 2,229,705,339.84, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas.

7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Vencimientos al 30/06/2016

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>					
Vencimiento de los Activos Financieros en Pesos Dominicanos	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	95,360.18	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	95,360.18	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Vencimientos al 31/12/2015

ALPHA Sociedad de Valores,
S.A. (Puesto de Bolsa)

(En Pesos Dominicanos)

Vencimiento de los Activos Financieros en Pesos Dominicanos ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	118,759.76	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	118,759.76	0.00	0.00	0.00	0.00

8. Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El portafolio de inversiones permanentes en empresas se presenta a su valor de costo e incluye lo siguiente:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A (Puesto de Bolsa)
Portafolio De Inversiones Permanentes

30/06/2016
(En Pesos Dominicanos)

Emisor	Monto De La Inversión	Cantidad De Acciones En Circulación	Porcentaje De Participación	Tipo De Acciones	Valor Nominal	Valor De Mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana	28,384,352.83	178,514	9,9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom	<u>1,200.00</u>	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
Total	<u>28,385,552.83</u>					

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

ALPHA Sociedad de Valores, S.A (Puesto de Bolsa)
Portafolio De Inversiones Permanentes

31/12/2015
(En Pesos Dominicanos)

Emisor	Monto De La Inversión	Cantidad De Acciones En Circulación	Porcentaje De Participación	Tipo De Acciones	Valor Nominal	Valor De Mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana	28,384,352	178,514	9,9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
Total	28,385,552.83					

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso están compuestos de:

	<i>Balance al</i> <u><i>31/12/2015</i></u>	<i>Adiciones</i>	<i>Retiros</i>	<i>Balance al</i> <u><i>30/06/2016</i></u>
Valor en Libros				
Mobiliarios y Equipos de Oficina	13,819,470.82	578,453.65	0.00	14,397,924.47
Depreciación Acumulada				
Mobiliarios y Equipos de Oficina	(4,312,352.70)	(1,121,896.09)	0.00	(5,434,248.76)
	9,507,118.12	543,442.44		8,963,675.68

10. Otros activos

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Desglose de Otros Activos	30/06/2016 (En Pesos Dominicanos)	31/12/2015 (En Pesos Dominicanos)
Anticipos a Proveedores (a)	1,858,012.53	1,274,029.19
Derecho de Asiento (b)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros Pagos Anticipados	94,987,482.14	66,647,725.76
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	29,310,890.59	29,310,890.59
Otros Gastos pagados por anticipado	7,951,299.80	305,311.68
Otros Activos Diferidos (c)	12,938,826.61	13,892,254.94

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Otras Cuentas por Cobrar - Varias	114,995,962.71	22,697,658.75	Los otros activos se componen
Incremento de Valor de Contratos Compra-Venta De Activos Financieros (d)	25,104,817.93	78,185,643.43	
	<u>288,147,292.31</u>	<u>213,313,514.34</u>	

de:

- (a) Corresponde a depósitos realizados a proveedores para la remodelación de las oficinas administrativas de la Compañía.
- (b) Corresponde al derecho de asiento (registro) en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD). Este valor puede ser transferido mediante la venta de acciones de la Sociedad de Valores, previa autorización de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, pero no es responsable por la misma entidad, una vez el accionista cese de ser un Puesto de Bolsa. La NIC 38, establece que los activos intangibles con una vida útil indefinida, no se amortizan.
- (c) A continuación, un detalle de los otros activos diferidos:

	<u>Balance al</u> <u>31/12/2015</u>	Adiciones	Otros Dr (Cr)	<u>Balance al</u> <u>30/06/2016</u>
<u>Costo histórico:</u>				
Mejoras en Propiedades Arrendadas	11,967,602.12	55,405.81	-10,338.12	12,012,669.81
Software	6,639,711.47	0.00	0.00	6,639,711.47
Licencias	138,355.34	746,663.19	0.00	885,018.53
Otros Gastos Diferidos	112,034.25	0.00	0.00	112,034.25
	<u>18,857,703.18</u>	<u>802,069.00</u>	<u>(10,338.12)</u>	<u>19,649,434.06</u>
<u>Amortización Acumulada</u>				
Mejoras en Propiedades Arrendadas	(2,295,690.85)	(1,200,515.86)	0.00	(3,496,206.71)
Software	(2,532,118.81)	(523,349.32)	0.00	(3,055,468.13)
Licencias	(137,638.58)	(21,294.03)	0.00	(158,932.61)
	<u>(4,965,448.24)</u>	<u>(1,745,159.21)</u>	<u>0.00</u>	<u>(6,710,607.45)</u>
	<u>13,892,254.94</u>	<u>(943,090.21)</u>	<u>(10,338.12)</u>	<u>12,938,826.61</u>

- (d) Corresponde a los incrementos del valor económico de los contratos de compraventa de activos financieros y de los contratos de derivados financieros, dicho monto se deriva de la diferencia entre el monto pactado y el valor de mercado a la fecha de presentación de los estados financieros. Los montos correspondientes a dichos contratos están contabilizados en cuentas contingentes, según lo establecido en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

11. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, están compuestos por:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.
(Puesto de Bolsa)
Al 30 de junio de 2016

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
(En Pesos Dominicanos)					
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	200,000,000.00	675,000,000.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	742,954,330.68	1,247,593.27	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	689,553,000.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	5,054,089.83	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	29,542,625.57	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	6,971,541.91	0.00	27,525,111.57	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	326,191,607.30	78,856,148.58	13,576,561.39	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos financieros indexados a TVD	521,023,716.33	316,985,007.06	109,370,395.94	6,019,347.66	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV)- Pasivos Financieros Indexados a otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras personas jurídicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos – Otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	883,729,491.11	600,895,245.47	2,257,979,399.58	7,266,940.93	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.
(Puesto de Bolsa)
Al 31 de Diciembre de 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	(En Pesos Dominicanos)				
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	1,000,000,000.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	1,803,514,880	1,404,129.91	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	29,479,598.17	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	20,718,935.65	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	45,089,031.95	75,228,324.92	100,833,681.90	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	10,952,554.25	25,156,627.76	43,562,477.24	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	417,574,451.34	153,332,146.58	102,264,885.31	5,669,742.28	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV)- Pasivos Financieros Indexados a otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras personas jurídicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos – Otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	523,814,571.37	253,717,099.27	3,050,175,924.46	7,073,872.19	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

12. Otros Pasivos

Los otros pasivos están compuestos por:

<i>ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)</i> <i>Desglose de Otros Pasivos</i>	<i>30/06/16</i> <i>(En Pesos Dominicanos)</i>	<i>31/12/15</i> <i>(En Pesos Dominicanos)</i>
Salarios y Compensaciones por Pagar	19,238,893.35	26,214,080.52
Impuestos y retenciones por pagar	4,125,906.13	2,225,719.00
Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)	0.00	95,071.18
Cuentas por Pagar – Proveedores	2,669,705.43	9,625,025.33
Otras Cuentas por Pagar	17,442,458.39	3,844,352.00
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros	248,339,035.32	123,668,642.46
	289,146,293.19	165,672,890.49

13. Impuesto Sobre la Renta

En fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% para el ejercicio fiscal 2013 a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa de 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta corriente sea igual o superior al mismo.

Al 30 de junio de 2016 la empresa no tiene creada una provisión para impuesto sobre la renta por DOP Adicional a este monto se registró un gasto por DOP 2,025,060.25 por impuesto sobre dividendos recibidos en efectivo.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el impuesto diferido registrado es de DOP 29,310,890.59.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía dispone de pérdidas trasladables, las cuales pueden compensar beneficios fiscales futuros en los siguientes años:

Años Compensar	a	Importe
2016		10,258,897.38
2017		8,862,972.00
2018		8,862,972.00
2019		8,862,972.00
2020		8,862,972.00
		45,710,785.38

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

14. Plan de Beneficios Basados en Acciones

La Sociedad de Valores no posee un plan de beneficios basados en acciones al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

15. Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

Cuentas contingentes

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la sociedad de valores tiene contingencias por derechos y obligaciones referentes a contratos de compraventa Spot y Forward de Títulos Valores de Deuda por DOP 9,141,397,307.06 Y DOP 7,399,237,107.61, respectivamente.

Contingentes	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD Portafolio TVD "T"	156,200,462.26	129,238,428.83
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD PortafolioTVD "T"	197,737,086.12	0.00
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	557,676,247.19	991,311,487.20
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícito	702,741,794.26	905,542,687.05
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	6,686,116,613.51	3,862,501,154.25
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	840,925,103.72	1,506,997,750.31
Derechos por Contratos de Prestamos de TVD	0	3,645,599.97
	<u>9,141,397,307.06</u>	<u>7,399,237,107.61</u>

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP16,496,496,943.22 Y DOP13,476,730,046.24 por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

Otras cuentas de orden

Lineas de Crédito con Bancos Locales

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 La Compañía dispone de DOP 3,423,053,213.88 y DOP3,241,088,000.00 millones líneas de crédito aprobadas respectivamente, en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el balance de inversiones restringidas puestas en garantías de estas líneas de crédito es de DOP1,489,292,984.01 y DOP2,432,121,107.32, respectivamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía está utilizando un monto de DOP 1,432,507,330.68 y DOP 1,804,919,009.91 del monto en líneas de crédito y posee un balance disponible de DOP 1,990,545,883.20 y DOP 1,437,573,120.00.

Emisión de Bonos Ordinarios

El Consejo Nacional de Valores aprobó en fecha 8 de agosto de 2014 el Programa de Emisiones de Papeles Comerciales por un monto de DOP 1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-081y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. Al 30 de junio de 2016 el total de esta emisión ya estaba colocado.

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Tercera Resolución en fecha 25 de abril de 2016 el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP 1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-098y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1604-BC062.

Al 30 de junio de 2016 el total colocado de la Primera, Segunda, Tercera y Cuarta Emisiones del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos es RD\$675,000,000.00

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital social suscrito se encuentra conformado por 5,000,000 de acciones comunes con valor nominal de DOP 100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP 439,282,600.00, constituido por 4,392,826 acciones comunes con un valor nominal de DOP 100.

El capital social suscrito y pagado está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal en DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc	1	100.00	0.01%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	4,392,825	439,282,500.00	99.99%
Total	<u>4,392,826</u>	<u>439,282,600.00</u>	100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Reserva de capital

El artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva correspondiente al 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el monto de dicha reserva es DOP 87,856,520.00 equivalente a dicho porcentaje.

Índices de capital de riesgo

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (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 en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV-2005-10-IV “Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía calificaba 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 1).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

	30/06/16		31/12/15	
	Índice	Índice	Índice	Índice
	<u>Mantenido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Mantenido</u>	<u>Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	1.15	0.103	1.74	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1)	1.15	0.103	1.74	0.103

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

17. Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General y Otras Cuentas de Orden

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	29-Aug-16	116,500,000.00	112,462,925.50	7,060,484.54
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,078,924.98	4,243,802.49
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,111,374.88	4,256,213.43
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Mar-16	12-Jul-16	12,350,000.00	11,568,814.81	11,697,785.63
Bonos Banco Central de la República Dominicana	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,269,884.28	3,397,878.75
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,238,211.78	5,363,611.69
Bonos Banco Central de la República Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,366,680.13
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,432,652.95	1,494,505.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Mar-16	26-Sep-16	4,050,000.00	3,842,619.02	3,900,731.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Apr-16	21-Oct-16	5,540,000.00	5,307,461.02	5,364,890.09
Bonos Banco Central de la República Dominicana	3-Feb-16	1-Aug-16	3,120,000.00	3,402,911.20	3,459,050.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	22-Dec-16	5,050,000.00	4,905,422.59	4,956,106.19
Bonos Banco Central de la República Dominicana	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,422,050.95	2,471,203.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Sep-16	10,980,000.00	10,528,567.93	10,577,621.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	10,170,000.00	9,656,716.64	9,705,501.79
Bonos Banco Central de la República Dominicana	4-Feb-16	31-Oct-16	1,880,000.00	2,005,350.89	2,051,398.95
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Oct-16	3,280,000.00	3,137,292.96	3,178,390.50
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Jan-16	18-Jul-16	1,730,000.00	1,885,972.70	1,922,091.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-May-16	12-Jul-16	12,260,000.00	11,576,518.47	11,612,538.61
Bonos Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,026,716.21	1,062,410.73
Bonos Banco Central de la República Dominicana	11-Jan-16	10-Jan-17	780,000.00	807,694.36	840,798.44
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Mar-16	12-Sep-16	2,090,000.00	1,975,309.58	2,006,827.56
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Mar-16	9-Sep-16	1,820,000.00	1,716,847.60	1,746,426.12

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	19-Sep-16	6,320,000.00	6,048,880.70	6,077,780.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-May-16	16-Nov-16	2,060,000.00	1,979,281.01	2,006,130.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Apr-16	27-Jul-16	5,020,000.00	4,744,648.98	4,770,696.86
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	716,221.60	738,322.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	3,630,000.00	3,424,420.98	3,442,868.71
Bonos Banco Central de la República Dominicana	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	819,737.49	838,049.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	19-Jan-16	18-Jul-16	850,000.00	927,257.43	944,380.22
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	404,526.29	420,762.38
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Jan-16	6-Jul-16	2,320,000.00	2,566,391.48	2,582,306.59
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	20-Dec-16	1,220,000.00	1,181,290.90	1,196,804.52
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	28-Nov-16	1,250,000.00	1,205,788.58	1,220,461.16
Bonos Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	821,071.58	835,423.59
Bonos Banco Central de la República Dominicana	5-Feb-16	1-Nov-16	390,000.00	411,319.93	425,483.53
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	1-Sep-16	1,960,000.00	1,864,280.26	1,877,474.94
Bonos Banco Central de la República Dominicana	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	888,422.92
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Mar-16	1-Jul-16	1,000,000.00	932,109.40	944,670.00
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Jan-16	25-Jul-16	390,000.00	420,554.08	432,842.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	13-Jan-16	11-Jul-16	580,000.00	632,965.53	645,086.64
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Jan-16	6-Jul-16	390,000.00	422,305.82	434,094.64
Bonos Banco Central de la República Dominicana	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	826,817.66	838,049.58
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	1,630,000.00	1,548,210.23	1,558,289.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	2,100,000.00	1,994,476.39	2,004,085.92
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	12-Aug-16	1,530,000.00	1,449,937.26	1,459,156.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	22-Dec-16	500,000.00	481,639.34	490,703.58
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	21-Oct-16	1,170,000.00	1,124,242.14	1,133,018.30

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-May-16	8-Jul-16	2,450,000.00	2,309,821.33	2,318,556.06
Bonos Banco Central de la República Dominicana	5-Jan-16	4-Jul-16	360,000.00	393,383.28	401,067.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	31-Aug-16	90,000.00	79,185.73	86,191.69
Bonos Banco Central de la República Dominicana	12-Jan-16	11-Jul-16	600,000.00	660,354.37	667,331.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Dec-16	500,000.00	482,839.17	489,653.95
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Mar-16	30-Aug-16	660,000.00	625,446.59	631,933.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Oct-16	870,000.00	836,742.55	843,048.70
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Jan-16	5-Sep-16	430,000.00	467,925.43	474,185.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	26-Jul-16	220,000.00	202,938.63	209,028.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	13-Jul-16	180,000.00	164,775.38	170,531.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Apr-16	19-Jul-16	1,910,000.00	1,806,242.67	1,811,937.94
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Sep-16	540,000.00	512,885.68	518,510.47
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	26-Jul-16	310,000.00	289,405.40	294,539.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	22-Sep-16	130,000.00	120,029.46	125,099.50
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	25-Aug-16	310,000.00	291,487.71	296,492.03
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	28-Jul-16	270,000.00	251,877.05	256,647.95
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	1,020,000.00	961,329.66	965,918.78
Bonos Banco Central de la República Dominicana	3-May-16	24-Oct-16	40,000.00	39,390.26	43,698.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	27-Dec-16	430,000.00	418,147.94	422,456.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Apr-16	28-Jul-16	200,000.00	185,933.38	190,109.59
Bonos Banco Central de la República Dominicana	9-Feb-16	8-Aug-16	130,000.00	140,021.62	143,973.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	26-Jul-16	110,000.00	100,623.19	104,514.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	30-Sep-16	170,000.00	160,022.51	163,877.15
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jan-16	27-Jul-16	1,730,000.00	1,915,664.19	1,919,460.66
Bonos Banco Central de la República Dominicana	4-Feb-16	27-Jul-16	1,730,000.00	1,915,798.06	1,919,460.66

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	23-Aug-16	740,000.00	703,816.27	707,444.47
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	18-Aug-16	110,000.00	101,440.82	105,045.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	160,000.00	148,235.48	151,751.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Sep-16	350,000.00	332,089.89	335,557.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	26-Dec-16	110,000.00	104,586.23	108,047.16
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	22-Aug-16	240,000.00	225,961.32	229,391.07
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	220,000.00	204,462.73	207,827.40
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Aug-16	250,000.00	235,694.80	239,053.99
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	13-Jul-16	540,000.00	508,338.15	511,595.49
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	13-Sep-16	240,000.00	227,286.92	230,499.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-May-16	1-Aug-16	390,000.00	367,900.27	371,041.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	31-Aug-16	490,000.00	466,175.72	469,265.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	20-Jul-16	640,000.00	604,191.78	607,275.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	110,000.00	102,219.18	105,160.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	26-Jul-16	720,000.00	681,271.97	684,092.23
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jan-16	25-Oct-16	100,000.00	106,498.02	109,228.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	22-Jul-16	660,000.00	624,041.57	626,530.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-May-16	5-Jul-16	460,000.00	432,564.53	435,031.03
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Aug-16	130,000.00	121,716.16	124,144.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	270,000.00	255,393.84	257,781.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Apr-16	26-Jul-16	110,000.00	102,132.87	104,514.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	29-Aug-16	310,000.00	294,392.88	296,752.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	400,000.00	376,138.25	378,455.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Apr-16	5-Oct-16	220,000.00	210,010.96	212,307.24
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Apr-16	27-Jul-16	540,000.00	510,910.96	513,182.53

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	21-Jul-16	450,000.00	424,864.06	427,085.31
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Feb-16	29-Jul-16	140,000.00	150,664.25	152,877.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	7-Jul-16	130,000.00	120,874.52	122,998.13
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Aug-16	220,000.00	207,989.15	210,090.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-May-16	11-Aug-16	270,000.00	255,363.01	257,441.47
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	22-Nov-16	270,000.00	261,219.18	263,279.53
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-May-16	8-Jul-16	660,000.00	622,579.95	624,590.61
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Mar-16	8-Aug-16	220,000.00	207,684.93	209,628.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	22-Dec-16	50,000.00	47,217.67	49,070.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	160,000.00	150,048.18	151,852.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Mar-16	15-Jul-16	1,090,000.00	1,031,339.74	1,033,122.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Apr-16	25-Oct-16	810,000.00	783,345.02	785,077.45
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	13-Jul-16	180,000.00	168,865.48	170,531.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-May-16	1-Aug-16	290,000.00	274,241.36	275,902.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	13-Jul-16	230,000.00	216,270.39	217,901.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	550,000.00	523,381.70	524,879.64
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	26-Sep-16	320,000.00	306,768.49	308,205.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	30-Nov-16	60,000.00	57,253.70	58,607.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Mar-16	26-Sep-16	110,000.00	104,686.16	105,945.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	1,100,000.00	1,037,893.74	1,039,137.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Aug-16	110,000.00	103,818.82	105,045.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Jul-16	1,300,000.00	1,230,970.04	1,232,164.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-May-16	18-Jul-16	450,000.00	425,622.36	426,801.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Mar-16	12-Aug-16	110,000.00	103,816.85	104,906.65
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Feb-16	12-Aug-16	170,000.00	187,085.09	188,157.93

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,555.71	463,608.35
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	660,000.00	624,994.83	625,976.13
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Sep-16	60,000.00	56,650.06	57,612.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Aug-16	1,140,000.00	1,089,375.33	1,090,325.52
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	380,000.00	358,027.95	358,974.60
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-May-16	17-Aug-16	190,000.00	209,229.61	210,133.63
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	4-Nov-16	590,000.00	572,213.20	573,085.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	24-Oct-16	110,000.00	105,747.15	106,592.36
Bonos Banco Central de la República Dominicana	12-Aug-15	4-Aug-16	50,000.00	54,591.14	55,408.15
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-May-16	8-Aug-16	430,000.00	409,025.21	409,728.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Apr-16	27-Jul-16	550,000.00	522,095.41	522,685.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Jun-16	26-Oct-16	270,000.00	261,192.74	261,749.16
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jan-16	25-Oct-16	190,000.00	206,987.89	207,534.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Aug-16	160,000.00	152,342.47	152,826.61
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	2-Aug-16	5,000,000.00	4,757,530.89	4,757,987.90
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Feb-16	28-Oct-16	190,000.00	206,976.42	207,428.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	26-Sep-16	69,000.00	68,173.80	68,501.76
Bonos Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	19-Aug-16	760,000.00	840,066.01	840,277.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	52,000.00	51,135.76	51,289.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-May-16	23-Aug-16	630,000.00	602,164.56	602,283.81
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Mar-16	30-Aug-16	1,270,000.00	1,215,902.99	1,215,993.92
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	21-Dec-16	490,000.00	480,739.18	480,786.65
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	530,000.00	503,780.82	503,790.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-May-16	29-Jul-16	110,000.00	104,608.09	104,583.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Mar-16	22-Jul-16	40,000.00	37,996.68	37,971.54

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Aug-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	243,238.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Mar-16	22-Aug-16	40,000.00	38,298.52	38,231.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Aug-16	770,000.00	733,959.46	733,861.64
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	20-Jul-16	560,000.00	531,510.21	531,366.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jan-16	22-Jul-16	111,000.00	109,747.14	109,585.09
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	30-Aug-16	60,000.00	67,310.46	67,142.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	101,000.00	99,796.40	99,619.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-15	4-Aug-16	41,000.00	40,707.26	40,522.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-May-16	29-Jul-16	980,000.00	931,930.17	931,742.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	11-Jul-16	1,090,000.00	1,032,402.31	1,032,207.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	710,000.00	678,965.49	678,764.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	101,000.00	100,107.88	99,890.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Apr-16	5-Sep-16	50,000.00	49,802.14	49,551.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Feb-16	1-Jul-16	99,000.00	99,580.24	99,287.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jan-16	12-Jul-16	102,000.00	100,953.30	100,614.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	28-Sep-16	330,000.00	318,335.10	317,975.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Mar-16	29-Aug-16	50,000.00	49,925.30	49,521.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Jul-16	2,000,000.00	1,901,501.51	1,901,095.89
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-May-16	2-Sep-16	440,000.00	421,991.06	421,566.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Feb-16	1-Jul-16	101,000.00	99,984.85	99,526.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Mar-16	16-Sep-16	650,000.00	625,158.08	624,678.78
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Feb-16	4-Nov-16	110,000.00	120,443.83	119,946.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-May-16	8-Aug-16	62,000.00	61,805.32	61,297.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-May-16	24-Aug-16	77,000.00	76,739.97	76,231.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Mar-16	29-Aug-16	50,000.00	50,086.40	49,521.74

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-May-16	26-Aug-16	320,000.00	306,731.51	306,123.46
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Apr-16	4-Jul-16	270,000.00	255,671.23	255,060.90
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Jul-16	790,000.00	748,236.88	747,616.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Mar-16	29-Aug-16	89,000.00	88,776.17	88,148.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	5-Jul-16	870,000.00	823,447.01	822,776.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	60,000.00	60,041.80	59,365.80
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Sep-16	270,000.00	259,947.67	259,255.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-May-16	10-Aug-16	81,000.00	80,821.10	80,096.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Mar-16	19-Sep-16	150,000.00	145,045.47	144,251.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	390,000.00	370,938.27	370,140.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	26-Jul-16	1,060,000.00	1,007,978.08	1,007,135.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-May-16	15-Jul-16	1,230,000.00	1,166,743.97	1,165,817.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-15	4-Aug-16	102,000.00	101,800.90	100,810.83
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jan-16	24-Oct-16	850,000.00	929,629.48	928,602.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	1,170,000.00	1,108,182.19	1,106,983.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Mar-16	16-Sep-16	110,000.00	107,042.71	105,714.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Apr-16	25-Jul-16	160,000.00	153,328.36	151,986.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	29-Jul-16	340,000.00	324,600.34	323,257.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-May-16	26-Jul-16	680,000.00	647,459.86	646,087.10
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Mar-16	29-Aug-16	420,000.00	465,029.09	463,654.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	13-Jul-16	300,000.00	285,799.12	284,219.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Jun-16	14-Sep-16	660,000.00	635,608.95	634,012.12
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	22-Jul-16	370,000.00	352,894.45	351,236.70
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	790,000.00	749,773.95	748,113.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Feb-16	28-Oct-16	94,000.00	95,375.22	93,668.45

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Mar-16	29-Aug-16	490,000.00	470,860.28	469,060.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Mar-16	31-Aug-16	560,000.00	538,165.89	536,303.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	13-Sep-16	530,000.00	510,907.54	509,019.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Sep-16	320,000.00	310,183.07	308,273.11
Notas del Banco Central	7-Jun-16	17-Aug-16	90,000.00	97,717.59	95,788.01
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Sep-16	280,000.00	270,946.16	268,857.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Sep-16	270,000.00	261,425.70	259,255.23
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	210,000.00	201,495.89	199,306.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	4-Jul-16	370,000.00	351,735.23	349,527.90
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	27-Sep-16	1,060,000.00	1,023,424.66	1,021,154.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	5-Jul-16	2,130,000.00	2,016,745.21	2,014,382.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	14-Jul-16	210,000.00	201,390.40	198,997.88
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	970,000.00	928,522.94	926,104.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	22-Dec-16	220,000.00	218,355.57	215,909.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Feb-16	5-Aug-16	1,520,000.00	1,686,646.29	1,684,151.05
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Jun-16	14-Jul-16	430,000.00	410,055.65	407,471.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Apr-16	21-Jul-16	650,000.00	619,495.94	616,901.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Mar-16	22-Sep-16	760,000.00	733,963.61	731,350.92
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Jan-16	13-Jul-16	210,000.00	236,109.01	233,494.88
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	1,590,000.00	1,511,650.68	1,509,034.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	31-Aug-16	120,000.00	117,552.05	114,922.25
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Aug-16	1,200,000.00	1,145,323.32	1,142,672.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-May-16	19-Jul-16	1,770,000.00	1,681,785.06	1,679,125.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	7-Oct-16	600,000.00	581,975.55	579,271.64
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Apr-16	4-Jul-16	520,000.00	493,959.19	491,228.40
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Apr-16	5-Jul-16	550,000.00	522,882.82	520,145.80

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Aug-16	320,000.00	308,778.08	305,989.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Sep-16	590,000.00	571,194.62	568,378.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-May-16	12-Jul-16	190,000.00	182,810.96	179,965.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Sep-16	860,000.00	829,914.68	827,039.69
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	13-Sep-16	260,000.00	285,164.20	282,284.13
Bonos Banco Central de la República Dominicana	19-Aug-15	18-Aug-16	80,000.00	91,359.25	88,463.80
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	5-Jul-16	220,000.00	211,034.07	208,058.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	2-Aug-16	2,010,000.00	1,915,717.95	1,912,711.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Mar-16	12-Sep-16	1,360,000.00	1,308,887.00	1,305,878.22
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	1,060,000.00	1,015,041.10	1,012,031.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Mar-16	5-Aug-16	350,000.00	336,300.46	333,279.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	20-Sep-16	260,000.00	289,126.60	286,057.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	19-Jul-16	940,000.00	894,952.70	891,739.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	150,000.00	146,654.22	143,400.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Sep-16	320,000.00	311,548.80	308,273.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	4-Aug-16	2,210,000.00	2,107,245.88	2,103,958.53
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Jul-16	1,080,000.00	1,026,972.11	1,023,644.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	8-Jul-16	1,060,000.00	1,006,506.85	1,003,130.38
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Mar-16	25-Nov-16	960,000.00	1,046,432.16	1,043,053.14
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Mar-16	29-Aug-16	400,000.00	445,015.63	441,575.54
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Sep-16	210,000.00	204,786.85	201,334.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-May-16	22-Jul-16	980,000.00	933,762.19	930,302.62
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	13-Jul-16	860,000.00	818,246.58	814,763.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	1,060,000.00	1,007,304.11	1,003,797.94
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	1,180,000.00	1,130,127.37	1,126,600.85

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	7-Jul-16	1,170,000.00	1,110,535.89	1,106,983.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Jul-16	1,130,000.00	1,071,083.63	1,067,477.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	2,520,000.00	2,390,023.92	2,386,387.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Jul-16	5,410,000.00	5,114,303.16	5,110,664.70
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Sep-16	600,000.00	581,729.09	578,012.08
Bonos Banco Central de la República Dominicana	20-May-16	18-Jul-16	720,000.00	771,059.82	767,314.56
Bonos Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	2-Nov-16	450,000.00	488,353.00	484,570.64
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	240,000.00	231,066.52	227,275.01
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-May-16	22-Jul-16	150,000.00	146,272.00	142,393.26
Bonos Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	19-Aug-16	840,000.00	932,618.30	928,727.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	12-Jul-16	590,000.00	562,753.97	558,841.58
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	26-Jul-16	420,000.00	403,068.49	399,053.80
Bonos Banco Central de la República Dominicana	3-May-16	1-Jul-16	90,000.00	100,332.45	96,317.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	590,000.00	563,635.29	559,584.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-May-16	3-Aug-16	270,000.00	261,045.99	256,988.03
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Apr-16	19-Aug-16	430,000.00	414,861.88	410,721.52
Bonos Banco Central de la República Dominicana	16-Feb-16	15-Feb-17	320,000.00	346,952.58	342,797.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Apr-16	5-Jul-16	320,000.00	306,842.47	302,630.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	29-Jul-16	2,540,000.00	2,419,211.21	2,414,925.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	1,220,000.00	1,158,601.37	1,154,290.17
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-May-16	8-Jul-16	360,000.00	345,002.19	340,685.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	1,660,000.00	1,578,742.53	1,574,424.81
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Mar-16	26-Sep-16	570,000.00	553,325.94	548,991.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Aug-16	210,000.00	204,539.40	200,144.08
Notas del Banco Central	15-Apr-16	12-Sep-16	110,000.00	121,002.53	116,520.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	20-Sep-16	1,300,000.00	1,254,931.64	1,250,449.18

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	28-Jul-16	420,000.00	403,810.41	399,230.14
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	29-Nov-16	360,000.00	390,552.86	385,929.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Jul-16	1,280,000.00	1,217,950.68	1,213,208.19
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	18-Nov-16	1,600,000.00	1,563,616.44	1,558,831.46
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Aug-16	740,000.00	710,068.50	705,269.63
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	470,000.00	449,981.37	445,178.89
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	12-Oct-16	700,000.00	681,354.43	676,551.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	12-Oct-16	370,000.00	362,419.24	357,605.88
Bonos Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	980,000.00	978,910.51	974,041.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	29-Jul-16	330,000.00	318,644.43	313,750.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Jun-16	5-Dec-16	480,000.00	474,262.08	469,362.44
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	5-Jul-16	5,320,000.00	5,036,164.38	5,031,228.45
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Aug-16	820,000.00	788,020.78	783,064.25
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	9-Dec-16	850,000.00	836,898.63	831,876.40
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	19-Sep-16	420,000.00	409,024.66	403,903.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	9-Dec-16	850,000.00	837,015.14	831,876.40
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	1-Jul-16	3,670,000.00	3,472,114.32	3,466,938.90
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-May-16	22-Jul-16	840,000.00	802,602.71	797,402.24
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Apr-16	18-Aug-16	1,510,000.00	1,447,232.29	1,441,984.17
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Apr-16	19-Oct-16	750,000.00	731,241.07	725,978.90
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-May-16	28-Jul-16	480,000.00	461,959.17	456,263.01
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Feb-16	4-Nov-16	420,000.00	463,761.64	457,978.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-Mar-16	27-Sep-16	1,080,000.00	1,046,356.20	1,040,421.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Jul-16	2,050,000.00	1,945,951.22	1,940,016.30
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Feb-16	14-Feb-17	230,000.00	252,444.91	246,428.52

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Feb-16	24-Aug-16	290,000.00	326,432.85	320,387.27
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	950,000.00	1,018,919.68	1,012,779.53
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	30-Aug-16	2,130,000.00	2,045,621.92	2,039,422.87
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Jan-16	25-Jul-16	230,000.00	261,513.79	255,266.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	22-Jul-16	1,190,000.00	1,136,048.22	1,129,653.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Jul-16	2,650,000.00	2,518,174.67	2,511,720.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	4-Jul-16	2,660,000.00	2,519,428.08	2,512,822.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	21-Nov-16	770,000.00	757,425.91	750,672.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	26-Jul-16	1,620,000.00	1,546,083.86	1,539,207.51
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	29-Aug-16	380,000.00	426,378.82	419,496.76
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Feb-16	1-Aug-16	840,000.00	938,296.91	931,282.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	1,270,000.00	1,210,603.15	1,203,463.40
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-May-16	5-Jul-16	600,000.00	603,670.27	596,450.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	1,370,000.00	1,309,509.58	1,302,250.69
Notas del Banco Central	3-May-16	1-Aug-16	200,000.00	220,616.18	213,335.43
Notas del Banco Central	17-Jun-16	19-Jul-16	710,000.00	766,003.97	758,705.63
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Mar-16	19-Sep-16	2,170,000.00	2,094,241.10	2,086,832.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-May-16	14-Jul-16	3,250,000.00	3,087,233.48	3,079,729.16
Notas del Banco Central	28-Jun-16	28-Jul-16	950,000.00	1,021,573.56	1,013,905.22
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	320,000.00	362,683.48	354,990.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	2,970,000.00	2,840,273.97	2,832,479.63
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	12-Aug-16	2,260,000.00	2,163,330.82	2,155,354.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	7-Dec-16	1,060,000.00	1,045,123.29	1,036,953.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	29-Jul-16	2,370,000.00	2,261,499.22	2,253,296.16
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	22-Aug-16	1,220,000.00	1,174,297.97	1,166,071.26
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Mar-16	26-Sep-16	1,210,000.00	1,173,698.56	1,165,403.69

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	21-Jul-15	15-Jul-16	200,000.00	230,622.07	222,308.49
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Jul-16	1,580,000.00	1,510,356.16	1,501,865.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	29-Nov-16	580,000.00	575,089.03	566,415.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	2,610,000.00	2,489,676.50	2,480,930.14
Bonos Banco Central de la República Dominicana	23-Feb-16	22-Aug-16	410,000.00	461,860.22	453,099.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	3,170,000.00	3,022,068.49	3,013,236.99
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	1,610,000.00	1,533,842.47	1,524,974.48
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	29-Jul-16	940,000.00	1,068,575.11	1,059,665.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	28-Jul-16	2,640,000.00	2,518,373.29	2,509,446.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Mar-16	7-Jul-16	980,000.00	983,119.02	974,156.08
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	1,610,000.00	1,534,027.40	1,524,974.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	1,610,000.00	1,534,027.40	1,524,974.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Sep-16	1,400,000.00	1,357,750.25	1,348,694.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	30-Aug-16	1,590,000.00	1,531,484.82	1,522,386.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	2-Aug-16	1,580,000.00	1,512,815.75	1,503,524.18
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	27-Sep-16	800,000.00	888,537.23	879,230.99
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	11-Oct-16	1,290,000.00	1,255,923.28	1,246,517.26
Notas del Banco Central	7-Jun-16	5-Aug-16	410,000.00	446,686.96	437,095.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Sep-16	1,040,000.00	1,011,615.83	1,001,887.61
Bonos Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Sep-16	190,000.00	210,941.86	200,829.32
Bonos Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	15-Sep-16	90,000.00	108,292.07	98,141.19
Bonos Banco Central de la República Dominicana	23-Feb-16	22-Aug-16	870,000.00	971,889.00	961,455.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-May-16	25-Nov-16	2,450,000.00	2,401,515.06	2,390,560.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	2-Dec-16	1,060,000.00	1,046,871.23	1,035,841.15
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	11-Nov-16	2,210,000.00	2,161,040.59	2,149,888.38
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Aug-16	3,050,000.00	2,923,832.98	2,912,617.04

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	21-Sep-16	460,000.00	515,578.64	504,052.73
Bonos Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	19-Aug-16	540,000.00	608,607.07	597,039.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Mar-16	2-Dec-16	2,180,000.00	2,142,027.39	2,130,314.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	5,390,000.00	5,135,670.89	5,123,453.43
Bonos Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Dec-16	5,160,000.00	5,594,666.35	5,582,385.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	18-Jul-16	5,060,000.00	5,006,717.39	4,993,805.70
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	28-Nov-16	1,820,000.00	1,790,022.46	1,776,991.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	200,000.00	211,164.38	198,062.23
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	19-Jul-16	3,280,000.00	3,124,732.05	3,111,600.23
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-May-16	8-Jul-16	3,310,000.00	3,145,599.74	3,132,416.56
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	3,660,000.00	3,479,681.09	3,465,943.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	22-Sep-16	2,500,000.00	2,419,606.18	2,405,759.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Mar-16	19-Sep-16	5,220,000.00	5,034,022.26	5,019,938.59
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	19-Jul-16	4,130,000.00	3,932,140.28	3,917,960.05
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	2-Aug-16	180,000.00	192,974.83	178,756.65
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	14-Jul-16	1,220,000.00	1,315,281.49	1,300,881.75
Bonos Banco Central de la República Dominicana	4-Mar-16	31-Aug-16	1,710,000.00	1,901,586.74	1,887,157.56
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Feb-16	12-Aug-16	1,940,000.00	2,161,669.32	2,147,213.97
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	870,000.00	979,635.17	965,130.90
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	12-Jul-16	6,370,000.00	6,048,131.53	6,033,594.69
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-Apr-16	12-Jul-16	1,300,000.00	1,401,342.16	1,386,563.67
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	28-Jul-16	6,530,000.00	6,222,086.67	6,207,078.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	11-Jul-16	4,350,000.00	4,134,507.40	4,119,359.49
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	15-Jul-16	5,300,000.00	5,038,630.14	5,023,440.17
Notas del Banco Central	21-Jun-16	18-Aug-16	1,620,000.00	1,739,289.45	1,723,944.70
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-15	4-Sep-17	240,000.00	261,961.22	246,449.05

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	12-Jul-16	1,480,000.00	1,594,843.85	1,578,549.41
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	28-Nov-16	670,000.00	734,756.89	718,376.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	1,600,000.00	1,804,574.29	1,787,813.99
Bonos Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	1,950,000.00	2,212,064.92	2,194,906.44
Letras de Banco Central de la República Dominicana	12-May-16	10-Aug-16	5,340,000.00	5,107,876.69	5,090,499.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	5,280,000.00	5,036,369.87	5,018,893.16
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	2-Aug-16	4,750,000.00	4,538,650.68	4,520,088.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	7-Jul-16	8,020,000.00	7,606,658.66	7,588,038.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	29-Jul-16	5,280,000.00	5,038,643.85	5,020,001.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	2-Aug-16	4,960,000.00	4,738,881.23	4,719,924.00
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	8-Sep-16	1,180,000.00	1,301,269.12	1,282,184.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	4,270,000.00	4,094,241.10	4,074,974.70
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	4-Jul-16	5,010,000.00	4,752,424.86	4,732,796.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-16	4-Jul-16	1,900,000.00	1,956,276.64	1,935,661.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	28-Jul-16	5,280,000.00	5,040,068.50	5,018,893.16
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-May-16	10-Aug-16	1,290,000.00	1,393,526.50	1,371,934.65
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Oct-16	3,970,000.00	3,868,826.73	3,847,015.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	9-Mar-17	1,200,000.00	1,215,667.20	1,193,424.06
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Mar-16	14-Sep-16	270,000.00	323,154.31	300,001.96
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	13-Sep-16	4,880,000.00	4,710,147.94	4,686,822.76
Bonos Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	11-Jul-16	1,930,000.00	2,151,653.75	2,127,936.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Sep-16	5,430,000.00	5,230,088.92	5,205,931.52
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	5-Sep-16	5,390,000.00	5,192,514.25	5,167,582.12
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Jun-16	5-Jul-16	7,970,000.00	7,562,465.76	7,537,385.48
Notas del Banco Central	7-Jun-16	7-Jul-16	1,770,000.00	1,919,964.16	1,894,561.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	10,620,000.00	10,073,561.64	10,048,001.35

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	12-Jul-16	12,690,000.00	12,046,344.11	12,019,829.93
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Jun-16	30-Aug-16	390,000.00	413,937.08	386,939.58
Notas del Banco Central	9-Jun-16	8-Aug-16	1,840,000.00	1,988,194.74	1,960,781.44
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	7,380,000.00	7,083,231.35	7,055,324.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-May-16	26-Jul-16	1,730,000.00	1,948,025.37	1,919,752.98
Bonos Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Jul-16	2,110,000.00	2,355,929.37	2,327,430.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	10,600,000.00	10,073,561.61	10,044,655.12
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Sep-16	340,000.00	401,305.80	371,307.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	22-Jul-16	10,580,000.00	10,073,561.64	10,043,471.13
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Jul-16	1,940,000.00	2,168,881.02	2,138,645.20
Notas del Banco Central	9-Jun-16	7-Jul-16	2,660,000.00	2,878,445.90	2,847,194.61
Bonos Banco Central de la República Dominicana	8-Mar-16	2-Sep-16	450,000.00	519,881.50	488,606.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-May-16	23-Aug-16	520,000.00	559,894.94	527,645.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Sep-15	29-Sep-16	300,000.00	323,688.60	290,344.07
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	5-Jul-16	10,460,000.00	9,926,371.86	9,892,227.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	13-Jul-16	12,730,000.00	12,094,684.91	12,060,389.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	10,600,000.00	10,143,835.61	10,109,186.58
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Sep-16	590,000.00	620,150.55	585,251.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	26-Jul-16	9,850,000.00	9,394,553.41	9,358,761.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	13,890,000.00	13,198,519.13	13,162,288.64
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	31-Aug-16	2,090,000.00	2,311,072.62	2,273,957.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	12,140,000.00	11,615,177.16	11,577,879.72
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	29-Jul-16	2,720,000.00	2,881,533.41	2,843,863.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	11,530,000.00	11,047,623.08	11,008,226.91
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Jan-16	26-Jul-16	500,000.00	580,622.00	541,113.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	29-Jul-16	12,040,000.00	11,486,671.22	11,447,124.79

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	12,740,000.00	12,094,684.92	12,053,817.06
Bonos Banco Central de la República Dominicana	10-Aug-15	28-Jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,127,710.93
Bonos Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	2,960,000.00	3,320,678.16	3,274,661.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	479,441.80
Bonos Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	18-Jul-16	2,870,000.00	3,234,945.18	3,188,672.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	7-Jul-16	21,510,000.00	20,400,377.87	20,351,460.36
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	12-Jul-16	23,720,000.00	22,518,067.51	22,467,325.93
Bonos Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Jun-17	1,290,000.00	1,399,346.51	1,347,482.18
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	12,960,000.00	12,426,276.39	12,373,514.38
Bonos Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	30-Sep-16	500,000.00	610,864.77	555,501.94
Bonos Banco Central de la República Dominicana	10-Feb-16	9-Feb-17	2,230,000.00	2,447,757.71	2,391,361.81
Bonos Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	22-Jul-16	3,610,000.00	4,067,681.43	4,008,398.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-16	17-Aug-16	1,050,000.00	1,126,410.99	1,065,911.74
Bonos Banco Central de la República Dominicana	1-Apr-16	28-Sep-16	690,000.00	807,198.54	746,025.37
Bonos Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	1-Jul-16	11,500,000.00	12,873,939.08	12,811,885.50
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	15,270,000.00	14,641,170.58	14,578,978.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	12,690,000.00	12,194,301.37	12,131,716.65
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Jun-16	7-Jul-16	23,510,000.00	22,306,329.24	22,243,739.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	20-Sep-16	10,600,000.00	10,258,642.09	10,195,970.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Mar-16	2-Sep-16	1,400,000.00	1,466,526.60	1,399,433.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	26-Jul-16	21,150,000.00	20,163,068.49	20,095,209.17
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Feb-16	24-Aug-16	910,000.00	1,033,250.81	964,098.44
Bonos Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	21-Jul-16	830,000.00	1,001,614.92	931,634.48
Bonos Banco Central de la República Dominicana	7-Mar-16	2-Sep-16	950,000.00	1,081,547.71	1,006,778.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	383,553.44

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	23,770,000.00	22,780,628.33	22,694,323.83
Bonos Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	18-Jul-16	4,920,000.00	5,554,184.10	5,466,294.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Mar-16	12-Sep-16	18,140,000.00	17,507,432.48	17,418,110.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jan-16	19-Sep-16	1,200,000.00	1,539,357.56	1,448,438.74
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Jul-16	6,040,000.00	6,826,403.07	6,729,025.08
Bonos Banco Central de la República Dominicana	19-Feb-16	17-Aug-16	12,590,000.00	14,023,645.31	13,924,117.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jan-16	26-Jul-16	2,200,000.00	2,328,510.50	2,222,674.54
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	39,060,000.00	37,095,633.93	36,989,007.29
Bonos Banco Central de la República Dominicana	26-Feb-16	24-Aug-16	1,290,000.00	1,534,561.76	1,425,170.97
Bonos Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	21-Jul-16	1,240,000.00	1,502,225.01	1,391,839.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	3,800,000.00	3,940,995.51	3,828,046.26
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	29-Jul-16	1,750,000.00	1,795,130.21	1,680,122.93
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-15	18-Jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,389,781.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jan-16	8-Sep-16	1,400,000.00	1,580,545.40	1,457,903.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Jan-16	25-Jul-16	1,000,000.00	1,339,814.06	1,216,176.68
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	14-Oct-16	1,310,000.00	1,565,980.29	1,433,579.78
Bonos Banco Central de la República Dominicana	6-May-16	2-Nov-16	1,360,000.00	1,604,533.99	1,471,241.15
Bonos Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	2-Aug-16	8,670,000.00	9,766,078.89	9,610,703.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-16	31-Aug-16	5,100,000.00	5,262,705.30	5,096,420.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Apr-16	26-Jul-16	2,200,000.00	2,390,487.00	2,205,435.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	2-Dec-16	1,700,000.00	2,051,186.00	1,859,239.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Jun-16	18-Jul-16	8,100,000.00	10,073,640.41	9,860,289.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Nov-16	4,900,000.00	5,126,154.67	4,905,662.59

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Mar-16	16-Sep-16	3,200,000.00	3,436,784.00	3,195,315.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-16	14-Jul-16	3,710,000.00	4,019,115.41	3,775,721.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	8-Jul-16	7,400,000.00	7,677,126.00	7,429,075.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-16	15-Sep-16	3,770,000.00	4,069,171.56	3,818,896.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	13-Jul-16	6,900,000.00	7,177,262.22	6,924,916.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-16	18-Jul-16	4,180,000.00	4,527,435.86	4,252,787.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Nov-16	7,800,000.00	8,110,301.75	7,809,013.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Apr-16	19-Sep-16	2,600,000.00	3,033,626.31	2,705,280.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jan-16	19-Jan-17	2,300,000.00	2,603,928.35	2,275,452.28
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Jul-16	4,380,000.00	4,550,232.69	4,206,631.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Jun-16	20-Jul-16	3,920,000.00	4,670,525.95	4,308,493.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Mar-16	2-Dec-16	4,800,000.00	5,144,721.60	4,765,008.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-16	26-Jul-16	9,260,000.00	9,596,374.68	9,178,443.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-16	26-Jul-16	9,720,000.00	10,076,350.96	9,634,392.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Mar-16	2-Sep-16	3,900,000.00	5,387,116.80	4,936,285.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	6,000,000.00	6,533,113.02	6,015,278.45
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Jul-16	3,650,000.00	4,025,822.54	3,505,526.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Jun-16	22-Jul-16	8,340,000.00	9,026,922.77	8,482,715.29
Bonos Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	12-Jul-16	52,570,000.00	56,728,483.29	56,167,584.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Apr-16	25-Jul-16	5,300,000.00	6,867,861.90	6,300,242.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-May-16	2-Aug-16	11,980,000.00	12,473,807.57	11,868,551.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Apr-16	17-Aug-16	6,000,000.00	7,894,686.00	7,274,525.67
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	11-Jul-16	5,000,000.00	5,508,550.25	4,808,180.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-May-16	22-Jul-16	8,500,000.00	9,251,037.65	8,523,573.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jan-16	6-Oct-16	8,400,000.00	10,657,140.57	9,878,469.41

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-16	7-Jul-16	7,700,000.00	8,560,515.66	7,730,743.83
Bonos Banco Central de la República Dominicana	11-Apr-16	12-Jul-16	56,920,000.00	64,194,102.44	63,297,850.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	1-Sep-16	12,500,000.00	13,532,130.13	12,495,889.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jun-16	20-Jul-16	16,000,000.00	17,356,354.99	16,046,795.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	51,700,000.00	53,355,054.01	51,766,973.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	6-Oct-16	9,600,000.00	10,882,819.20	9,286,170.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	8-Sep-16	48,500,000.00	50,321,999.50	48,697,727.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	20,800,000.00	22,616,435.50	20,852,965.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-May-16	2-Aug-16	37,820,000.00	39,372,012.15	37,468,165.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Apr-16	25-Oct-16	23,800,000.00	26,444,889.72	23,694,931.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-May-16	2-Aug-16	60,960,000.00	63,450,566.52	60,392,896.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	12-Jul-16	59,900,000.00	63,352,770.78	60,120,110.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	15-Dec-16	62,400,000.00	66,082,348.80	62,076,260.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Mar-16	14-Sep-16	23,000,000.00	28,830,454.00	29,060,611.59
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Apr-16	21-Oct-16	12,970,000.00	12,421,123.22	12,560,040.52
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	5,808,812.29	5,938,030.41
Bonos Banco Central de la República Dominicana	5-Jan-16	4-Jul-16	3,980,000.00	4,399,733.47	4,434,026.46
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-May-16	28-Nov-16	2,650,000.00	2,555,898.05	2,587,377.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Apr-16	13-Jul-16	4,980,000.00	4,688,855.02	4,718,047.25
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-May-16	5-Jul-16	8,300,000.00	7,825,900.36	7,849,472.96
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	20-Sep-16	3,170,000.00	3,032,295.05	3,049,172.24
Bonos Banco Central de la República Dominicana	18-Jan-16	15-Jul-16	1,790,000.00	1,976,883.68	1,989,661.01
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Sep-16	1,510,000.00	1,451,536.60	1,454,980.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	702,217.60	703,984.41
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Aug-16	350,000.00	333,993.21	334,822.54

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos Banco Central de la República Dominicana	11-Feb-16	9-Aug-16	690,000.00	766,835.09	764,049.58
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jun-16	5-Aug-16	1,300,000.00	1,240,895.81	1,237,895.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Apr-16	18-Aug-16	2,250,000.00	2,151,950.58	2,148,651.92
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	26-Aug-16	140,000.00	157,442.35	153,885.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Apr-16	5-Jul-16	1,680,000.00	1,592,594.67	1,588,808.98
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	20-Jul-16	2,290,000.00	2,177,027.49	2,172,908.94
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-May-16	15-Aug-16	2,790,000.00	2,667,262.70	2,662,571.29
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-May-16	1-Jul-16	580,000.00	553,797.01	547,908.60
Notas del Banco Central	7-Jun-16	4-Aug-16	450,000.00	485,919.57	479,805.10
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Nov-15	1-Nov-16	860,000.00	946,339.43	938,245.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Mar-16	13-Sep-16	2,170,000.00	2,092,712.33	2,084,099.47
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Apr-16	7-Jul-16	8,400,000.00	7,957,867.74	7,947,571.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	11-Aug-16	2,690,000.00	2,575,616.44	2,564,879.81
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	1-Jul-16	6,400,000.00	6,058,636.54	6,045,888.00
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Apr-16	19-Aug-16	2,240,000.00	2,152,385.95	2,139,572.59
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	15-Sep-16	3,370,000.00	3,252,729.21	3,238,011.77
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	4,540,000.00	4,316,855.85	4,300,238.60
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	26-Jul-16	8,270,000.00	7,875,008.37	7,857,559.33
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-15	13-Oct-16	880,000.00	981,665.26	963,179.31
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Sep-16	5,540,000.00	5,353,210.50	5,327,674.29
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	15,010,000.00	14,388,007.96	14,349,650.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	11,200,000.00	10,736,897.26	10,693,160.58
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Sep-16	12,830,000.00	12,370,345.29	12,319,424.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	23-Aug-16	16,680,000.00	16,001,927.23	15,946,180.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	19,650,000.00	18,649,013.67	18,591,640.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	12-Sep-16	14,470,000.00	13,954,129.27	13,894,160.18

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-16	22-Jul-16	3,900,000.00	3,997,706.70	3,929,643.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Jan-16	25-Jul-16	2,100,000.00	2,194,044.06	2,121,763.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	29-Aug-16	4,000,000.00	4,080,935.56	3,997,624.08
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	9-Dec-16	10,600,000.00	10,458,534.24	10,373,988.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	28-Sep-16	4,800,000.00	4,919,260.80	4,832,003.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Aug-16	4,800,000.00	4,911,547.20	4,824,150.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Mar-16	27-Sep-16	900,000.00	1,095,225.60	995,793.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	20-Sep-16	6,000,000.00	6,747,405.84	6,645,097.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	4,900,000.00	4,876,140.92	4,771,143.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Jul-16	6,100,000.00	6,229,286.15	6,123,967.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Mar-16	6-Jul-16	4,000,000.00	5,211,636.00	5,106,020.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Jun-16	13-Jul-16	10,800,000.00	10,976,757.66	10,838,999.07
Letras de Banco Central de la República Dominicana	29-Apr-16	28-Jul-16	42,870,000.00	40,897,534.25	40,749,990.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	15-Sep-16	1,700,000.00	2,163,342.99	2,005,433.04
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	26-Sep-16	8,770,000.00	9,805,031.11	9,640,051.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Jun-16	7-Jul-16	11,900,000.00	12,172,037.69	11,947,513.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,368,678.40	2,127,922.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	13-Jul-16	11,400,000.00	11,685,875.86	11,441,165.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Sep-16	17,500,000.00	19,683,628.48	19,384,231.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	15,600,000.00	15,976,020.22	15,669,232.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	7-Oct-16	3,500,000.00	3,796,432.50	3,489,315.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	16,100,000.00	19,938,219.23	19,630,395.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	25-Jul-16	18,700,000.00	19,062,993.37	18,747,617.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	4,700,000.00	5,038,423.50	4,715,879.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,641,756.26	4,305,093.18

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,643,602.12	4,305,093.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	14,000,000.00	14,377,645.38	14,035,649.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	14,000,000.00	14,377,645.38	14,035,649.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	25-Aug-16	3,700,000.00	5,035,125.55	4,688,591.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Jun-16	19-Aug-16	4,200,000.00	4,985,106.56	4,593,624.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Apr-16	24-Oct-16	3,700,000.00	4,077,511.00	3,683,945.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Feb-16	5-Aug-16	5,800,000.00	6,237,204.00	5,809,941.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-May-16	14-Sep-16	11,100,000.00	11,588,289.00	11,140,363.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	6,000,000.00	6,458,064.77	6,004,836.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Apr-16	13-Jul-16	10,200,000.00	10,698,905.77	10,236,832.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Apr-16	11-Oct-16	10,700,000.00	11,580,631.40	11,114,706.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	60,700,000.00	61,847,313.16	61,377,383.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	5-Jul-16	12,300,000.00	12,968,382.00	12,482,898.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Jul-16	18,500,000.00	19,079,476.98	18,547,108.54
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	1-Jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	1-Jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	1-Jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	1-Jul-16	39,240,000.00	37,616,507.00	37,068,850.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	7-Oct-16	8,500,000.00	9,437,958.00	8,832,121.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-May-16	22-Aug-16	19,100,000.00	19,844,594.40	19,201,706.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,214,363.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	29-Jul-16	9,100,000.00	9,839,148.31	9,120,418.15

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Apr-16	4-Jul-16	35,600,000.00	36,531,291.37	35,757,992.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-May-16	15-Aug-16	7,400,000.00	10,193,946.15	9,390,807.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-16	12-Dec-16	9,400,000.00	10,147,841.25	9,324,362.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	10,700,000.00	12,070,764.70	11,191,490.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Feb-16	15-Aug-16	11,100,000.00	11,999,621.35	11,110,627.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Aug-16	13,000,000.00	13,931,470.54	13,015,397.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-May-16	26-Jul-16	13,500,000.00	14,473,088.35	13,533,355.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Apr-16	25-Aug-16	7,900,000.00	10,959,709.50	10,010,777.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Sep-16	12,600,000.00	13,546,867.57	12,571,069.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	13,000,000.00	14,071,063.24	13,033,103.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	12,900,000.00	13,971,763.99	12,932,848.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	13,400,000.00	14,590,459.75	13,434,121.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jan-16	1-Jul-16	11,300,000.00	14,992,094.20	13,788,926.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Apr-16	14-Oct-16	14,800,000.00	16,729,948.86	15,370,112.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	8-Aug-16	14,600,000.00	16,145,479.89	14,773,264.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	18,500,000.00	20,103,454.20	18,547,108.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	22-Sep-16	18,500,000.00	20,089,412.70	18,464,521.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Feb-16	9-Aug-16	104,100,000.00	104,669,810.09	103,029,236.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	8-Aug-16	19,500,000.00	21,577,636.34	19,731,414.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jan-16	1-Jul-16	16,700,000.00	22,233,177.60	20,378,325.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Apr-16	4-Jul-16	29,100,000.00	32,734,371.46	30,464,208.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-16	25-Jul-16	65,080,000.00	67,126,728.25	64,511,421.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	29-Aug-16	113,700,000.00	116,994,002.70	114,247,013.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,356,024.08	30,387,225.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Apr-16	19-Jul-16	39,600,000.00	43,109,055.00	39,718,815.43

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	41,700,000.00	45,199,727.96	41,714,685.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Aug-16	46,800,000.00	50,433,179.19	46,869,597.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-16	21-Sep-16	41,700,000.00	45,200,283.21	41,623,184.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Feb-16	8-Aug-16	52,400,000.00	56,233,793.60	52,477,924.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Apr-16	3-Oct-16	47,500,000.00	51,224,665.48	47,369,372.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Mar-16	29-Mar-17	28,600,000.00	32,234,429.08	28,052,588.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Apr-16	11-Oct-16	46,600,000.00	51,110,134.40	46,443,640.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Mar-16	31-Aug-16	72,300,000.00	77,539,245.53	72,281,697.29
Notas del Banco Central	18-Mar-16	14-Sep-16	96,910,000.00	103,080,848.72	97,641,276.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Apr-17	88,200,000.00	101,423,775.73	86,356,985.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-16	25-Jul-16	22,300,000.00	22,637,711.20	22,464,587.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	21,500,000.00	23,103,536.65	21,572,642.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-16	25-Jul-16	46,690,000.00	47,967,925.38	46,282,087.98
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	5-Jul-16	5,350,000.00	5,063,749.55	5,059,600.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Aug-16	6,800,000.00	7,587,154.60	7,575,144.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	12-Jul-16	8,049,000.00	7,962,046.09	7,939,660.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-May-16	13-Jul-16	1,000,000.00	1,026,528.00	1,003,611.02
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Aug-16	2,570,000.00	2,890,305.09	2,838,859.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	14,300,000.00	14,554,895.36	14,463,646.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-16	4-Aug-16	7,400,000.00	7,552,403.00	7,413,244.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	13-Jul-16	6,700,000.00	8,305,726.15	8,161,512.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	6,300,000.00	7,617,632.40	7,463,725.50
Bonos Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	15-Jul-16	9,710,000.00	10,949,828.91	10,793,077.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-16	23-Aug-16	6,000,000.00	7,781,856.00	7,605,331.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	9,500,000.00	9,748,843.00	9,542,161.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	2-Aug-16	9,600,000.00	9,899,797.18	9,665,215.34

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	13-Jul-16	19,700,000.00	24,297,294.64	23,997,283.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Aug-16	22,100,000.00	22,526,441.60	22,211,191.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	14,000,000.00	14,374,499.30	14,056,788.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Aug-16	19,700,000.00	20,080,121.15	19,718,862.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	16,300,000.00	16,736,556.71	16,372,339.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	19,000,000.00	19,453,182.70	19,071,026.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Jul-16	21,700,000.00	22,272,511.10	21,856,972.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Jul-16	29,100,000.00	29,623,167.03	29,176,969.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	27,400,000.00	32,889,288.60	32,432,643.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	23,800,000.00	24,460,402.40	24,000,120.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	49,000,000.00	54,967,454.71	54,479,828.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	38,200,000.00	43,295,077.80	42,790,073.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	5,400,000.00	7,176,735.00	6,589,398.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	4-Aug-16	19,400,000.00	20,196,612.69	19,590,399.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	28,500,000.00	29,239,052.33	28,626,483.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	18,700,000.00	19,549,351.20	18,897,671.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	2-Aug-16	28,800,000.00	29,805,501.31	29,086,955.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	23-Aug-16	34,400,000.00	35,133,492.62	34,412,114.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	17-Aug-16	28,800,000.00	29,798,104.03	29,054,708.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Apr-16	13-Jul-16	18,300,000.00	19,137,288.14	18,366,081.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	4-Aug-16	9,200,000.00	10,027,936.80	9,216,465.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	14-Sep-16	27,900,000.00	28,680,612.32	27,863,382.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-16	4-Aug-16	46,700,000.00	49,590,921.00	48,760,403.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Aug-16	33,600,000.00	34,662,447.42	33,830,720.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Aug-16	27,500,000.00	29,522,967.12	28,665,590.53

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jun-16	19-Sep-16	27,800,000.00	28,642,526.91	27,752,996.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Aug-16	16,300,000.00	17,503,606.83	16,323,006.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Mar-16	19-Sep-16	12,500,000.00	16,316,906.25	15,087,903.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Jul-16	18,400,000.00	19,727,959.28	18,444,069.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	22-Sep-16	14,300,000.00	18,225,270.49	16,851,793.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	29-Jul-16	21,600,000.00	23,087,650.54	21,648,465.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Apr-16	13-Jul-16	46,800,000.00	48,433,405.18	46,968,995.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-16	15-Aug-16	76,400,000.00	78,583,282.80	77,087,090.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	46,800,000.00	48,658,334.40	46,971,973.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Aug-16	23,700,000.00	25,492,126.30	23,747,797.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	8-Aug-16	29,000,000.00	31,086,487.36	29,043,126.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Mar-16	19-Sep-16	26,300,000.00	28,304,296.70	26,255,533.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Jul-16	21,600,000.00	27,737,940.67	25,668,933.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Jun-16	18-Oct-16	25,300,000.00	27,366,923.98	25,201,709.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	28,200,000.00	30,635,080.15	28,295,279.57
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Aug-16	33,970,000.00	34,880,118.80	32,533,798.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	2-Aug-16	28,600,000.00	31,107,318.24	28,655,515.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jan-16	11-Jul-16	35,000,000.00	44,918,881.27	41,690,732.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Apr-16	19-Aug-16	36,200,000.00	39,736,762.44	36,223,704.30
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	6-Jul-16	58,230,000.00	59,868,653.92	56,021,397.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	25-Jul-16	42,500,000.00	54,489,946.15	50,520,811.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Sep-16	40,600,000.00	51,792,651.04	47,816,661.24
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Jun-16	25-Jul-16	67,930,000.00	69,829,973.57	65,241,209.16
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	8-Jul-16	100,000,000.00	101,533,040.50	96,189,706.79
			5,694,401,000.00	5,970,550,826.28	5,748,883,000.31

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal USD	Precio pactado USD	Valor de mercado USD
Contratos de compra forward de títulos valores USD					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Apr-16	25-Jul-16	445,000.00	512,775.3379	523,175.9183
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	86,000.00	98,598.0101	101,224.8452
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	27,000.00	30,614.3499	31,779.8933
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	8-Jul-16	39,000.00	45,004.1401	45,933.1544
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Feb-16	8-Nov-16	3,000.00	2,426.4390	3,239.1369
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jan-16	22-Dec-16	4,000.00	3,359.5040	4,090.5005
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-May-16	19-Jul-16	27,000.00	31,047.7701	31,763.2409
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-16	1-Jul-16	14,000.00	14,773.3880	15,251.1800
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Feb-16	22-Nov-16	2,000.00	1,876.5200	2,321.9698
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	29-Jul-16	13,000.00	14,965.7700	15,277.3766
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Feb-16	7-Nov-16	3,000.00	2,943.0810	3,239.3706
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	3,000.00	2,902.5218	3,055.2840
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	9-Aug-16	6,000.00	6,181.7280	6,182.6385
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Apr-16	6-Jul-16	5,000.00	5,653.9584	5,190.4453
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	5-Dec-16	43,000.00	50,473.3901	49,851.0531
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Dec-16	9,000.00	10,230.1110	9,169.3379
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-16	1-May-17	18,000.00	20,442.6720	19,176.4576
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	15-Dec-16	445,000.00	525,943.9292	515,332.8635
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Apr-16	5-Jul-16	846,000.00	1,008,238.2575	996,709.1846
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	29-Dec-16	904,000.00	1,057,003.8080	1,045,264.2509
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	1-Jul-16	455,000.00	509,301.0650	472,570.7350
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	29-Dec-16	846,000.00	1,030,550.6531	978,200.8366
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Feb-16	5-Aug-16	871,000.00	997,391.6810	1,023,040.8379
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-May-16	1-Aug-16	223,000.00	256,048.8297	262,036.6731
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-May-16	17-Aug-16	200,000.00	228,872.5100	234,615.7454

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal USD	Precio pactado USD	Valor de mercado USD
Contratos de compra forward de títulos valores USD					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-16	9-Aug-16	134,000.00	151,844.4504	157,324.7819
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-16	4-Jul-16	176,000.00	203,220.7197	207,461.7600
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Mar-16	14-Sep-16	180,000.00	206,381.1006	210,575.6060
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-16	4-Aug-16	180,000.00	207,276.6798	211,442.8126
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-May-16	5-Jul-16	171,000.00	197,583.1692	201,462.4948
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	455,000.00	491,576.5400	495,289.4109
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Mar-16	14-Sep-16	140,000.00	148,073.3800	151,734.0493
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-May-16	18-Jul-16	87,000.00	99,271.9599	102,358.9521
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	27-Dec-16	1,463,000.00	1,723,877.2151	1,691,990.0066
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Jun-16	19-Aug-16	580,000.00	668,765.7926	680,242.5744
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	19-Aug-16	144,000.00	165,522.3394	168,887.8116
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	4-Jul-16	500,000.00	563,678.1100	550,850.0000
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-May-16	11-Jul-16	174,000.00	197,856.1795	204,868.1459
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Sep-16	185,000.00	211,249.1394	216,151.0888
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Apr-16	15-Jul-16	194,000.00	196,483.0060	200,315.8643
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-May-16	15-Jul-16	129,000.00	148,209.4700	151,821.3555
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-16	8-Aug-16	128,000.00	147,612.6502	150,296.1776
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-16	10-Aug-16	129,000.00	148,840.0297	151,438.5419
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	49,000.00	52,220.6377	53,357.1643
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	35,000.00	40,510.4501	41,230.6963
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	112,000.00	117,574.5502	117,200.9711
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	112,000.00	118,687.7798	117,200.9711
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	6-Jul-16	92,000.00	103,066.7720	95,504.1942
			1,339,000.00	1,482,310.66	1,499,385.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	6,005,730.2400	6,005,190.4055
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,536,636.2900	2,539,821.5837
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,388,064.0200	2,430,695.5824
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	732,103.7900	743,688.0440
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,202,931.0400	4,269,435.0264
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,053,350.7300	1,073,712.2428
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,473,674.8700	1,501,584.8743
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,198,780.3200	4,292,357.8656
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.9600	3,447,864.8135
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	419,763.0000	430,965.5497
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,394,287.7000	3,484,518.1195
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jan-16	6-Jul-16	390,000.00	437,500.9000	437,826.2495
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Jan-16	10-Jan-17	780,000.00	839,823.9500	862,361.4770
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Jan-16	11-Jul-16	580,000.00	656,791.4900	657,541.0930
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jan-16	18-Jul-16	1,730,000.00	1,962,168.3300	1,963,960.4245
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jan-16	18-Jul-16	850,000.00	964,694.5800	966,625.6535
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jan-16	25-Jul-16	390,000.00	438,887.2800	439,855.9619
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jan-16	25-Oct-16	190,000.00	208,601.5900	210,844.2829
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.8000	489,563.4719
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Feb-16	28-Oct-16	190,000.00	208,832.1700	210,923.9747
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Feb-16	1-Aug-16	3,120,000.00	3,558,825.9500	3,552,745.0057
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Feb-16	31-Oct-16	1,880,000.00	2,026,108.1500	2,045,360.2768
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Feb-16	1-Nov-16	390,000.00	415,791.5700	420,064.8810
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	833,143.9300	844,016.1253

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Feb-16	15-Nov-16	770,000.00	840,224.1000	851,004.2491
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	865,456.7900	879,056.9400
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Mar-16	25-Nov-16	960,000.00	1,067,223.3900	1,059,688.7713
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,553,715.3400	5,659,776.3856
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,770,316.8900	34,759,152.1088
Letras del BCRD	4-Mar-16	1-Jul-16	1,000,000.00	932,109.4000	934,057.0579
Letras del BCRD	14-Mar-16	12-Jul-16	12,350,000.00	11,568,814.8100	11,545,775.6239
Letras del BCRD	14-Mar-16	9-Sep-16	1,820,000.00	1,716,847.6000	1,725,401.1626
Letras del BCRD	15-Mar-16	12-Sep-16	2,090,000.00	1,975,309.5800	1,984,578.3604
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Mar-16	14-Sep-16	23,000,000.00	29,267,171.2100	29,392,486.7352
Letras del BCRD	30-Mar-16	26-Sep-16	4,050,000.00	3,842,619.0200	3,862,133.1585
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Apr-16	4-Jul-16	15,600,000.00	16,773,282.5100	16,633,274.2586
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	7-Oct-16	3,500,000.00	3,884,829.0200	3,918,179.0876
Letras del BCRD	11-Apr-16	11-Jul-16	1,020,000.00	961,329.6600	960,755.2302
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	7-Oct-16	8,500,000.00	9,838,572.7500	9,923,033.8845
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Apr-16	12-Jul-16	10,700,000.00	12,282,572.0700	12,292,753.9318
Letras del BCRD	14-Apr-16	13-Jul-16	4,980,000.00	4,688,855.0200	4,689,240.6523
Letras del BCRD	15-Apr-16	12-Aug-16	1,530,000.00	1,449,937.2600	1,454,434.8128
Notas del BCRD	15-Apr-16	12-Sep-16	110,000.00	121,874.1100	122,339.9912
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Apr-16	18-Jul-16	1,600,000.00	1,872,771.0100	1,858,732.9041
Letras del BCRD	18-Apr-16	18-Jul-16	3,630,000.00	3,424,420.9800	3,424,572.6358
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Apr-16	19-Jul-16	39,600,000.00	43,167,886.9700	43,184,464.1371
Letras del BCRD	20-Apr-16	19-Jul-16	1,910,000.00	1,806,242.6700	1,806,544.0810
Letras del BCRD	25-Apr-16	27-Jul-16	5,020,000.00	4,744,648.9800	4,746,998.5516
Letras del BCRD	25-Apr-16	21-Oct-16	12,970,000.00	12,421,123.2200	12,513,427.5362
Letras del BCRD	25-Apr-16	21-Oct-16	5,540,000.00	5,307,461.0200	5,352,687.4614
Letras del BCRD	26-Apr-16	24-Aug-16	250,000.00	235,694.8000	226,260.5565
Letras del BCRD	26-Apr-16	24-Oct-16	3,280,000.00	3,137,292.9600	2,972,198.0611
Letras del BCRD	26-Apr-16	24-Oct-16	870,000.00	836,742.5500	776,922.4473
Letras del BCRD	29-Apr-16	28-Jul-16	200,000.00	185,933.3800	186,128.9438
Letras del BCRD	6-May-16	5-Jul-16	8,300,000.00	7,825,900.3600	7,823,948.4288

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Letras del BCRD	10-May-16	8-Jul-16	2,450,000.00	2,309,821.3300	2,309,093.9955
Letras del BCRD	13-May-16	12-Jul-16	12,260,000.00	11,576,518.4700	11,571,022.3979
Letras del BCRD	16-May-16	15-Aug-16	550,000.00	523,381.7000	524,741.0939
Letras del BCRD	16-May-16	15-Aug-16	2,100,000.00	1,994,476.3900	1,999,656.6991
Letras del BCRD	16-May-16	15-Aug-16	10,170,000.00	9,656,716.6400	9,677,600.6847
Letras del BCRD	17-May-16	15-Jul-16	1,230,000.00	1,166,743.9700	1,166,872.9650
Letras del BCRD	20-May-16	16-Nov-16	2,060,000.00	1,979,281.0100	2,004,043.6084
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-May-16	22-Jul-16	8,500,000.00	9,271,242.5600	9,284,258.9198
Letras del BCRD	23-May-16	22-Jul-16	150,000.00	146,272.0000	145,749.0881
Letras del BCRD	25-May-16	26-Jul-16	720,000.00	681,271.9700	678,582.0502
Letras del BCRD	25-May-16	23-Aug-16	1,630,000.00	1,548,210.2300	1,553,065.6832
Letras del BCRD	25-May-16	23-Aug-16	15,010,000.00	14,388,007.9600	14,333,699.5340
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-16	25-Jul-16	22,300,000.00	23,173,886.0600	23,209,900.2720
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	29-Jul-16	21,600,000.00	23,183,921.0300	23,211,141.7215
Letras del BCRD	30-May-16	23-Aug-16	740,000.00	703,816.2700	705,870.5410
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	15-Dec-16	62,400,000.00	66,815,762.5000	67,677,477.1155
Letras del BCRD	31-May-16	28-Nov-16	2,650,000.00	2,555,898.0500	2,580,359.4176
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-May-16	29-Aug-16	116,500,000.00	116,489,496.5400	116,939,768.3528
Letras del BCRD	1-Jun-16	28-Nov-16	1,250,000.00	1,205,788.5700	1,217,853.9147
Letras del BCRD	2-Jun-16	1-Jul-16	5,410,000.00	5,114,303.1600	5,103,853.3093
Letras del BCRD	2-Jun-16	31-Aug-16	490,000.00	466,175.7200	467,078.3435
Letras del BCRD	3-Jun-16	1-Sep-16	1,960,000.00	1,864,280.2600	1,870,138.4177
Letras del BCRD	6-Jun-16	29-Aug-16	310,000.00	294,392.8800	295,402.7353
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Jun-16	13-Jul-16	10,800,000.00	11,557,589.6300	11,553,521.2718
Letras del BCRD	8-Jun-16	26-Oct-16	270,000.00	261,192.7400	263,290.2397
Letras del BCRD	9-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,555.7100	461,751.2936
Letras del BCRD	10-Jun-16	11-Jul-16	240,000.00	231,066.5200	230,778.1378
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,680,654.3800	4,687,034.2989
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	4,300,000.00	4,678,808.5100	4,685,185.9129
Letras del BCRD	13-Jun-16	13-Jul-16	300,000.00	285,799.1200	285,512.5553
Letras del BCRD	13-Jun-16	13-Jul-16	540,000.00	508,338.1500	507,938.6559
Letras del BCRD	13-Jun-16	12-Sep-16	60,000.00	56,650.0600	56,903.5553
Letras del BCRD	13-Jun-16	12-Sep-16	540,000.00	512,885.6800	515,180.7192

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	21,500,000.00	23,103,536.6500	23,103,255.4182
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Aug-16	13,000,000.00	14,043,488.9800	14,062,630.8164
Letras del BCRD	14-Jun-16	12-Dec-16	500,000.00	482,839.1700	488,788.9937
Letras del BCRD	15-Jun-16	13-Sep-16	240,000.00	227,286.9200	228,133.8699
Letras del BCRD	17-Jun-16	17-Aug-16	970,000.00	928,522.9400	930,152.2085
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	723,946.3700	725,216.6704
Letras del BCRD	21-Jun-16	21-Jul-16	390,000.00	370,938.2700	370,930.0573
Letras del BCRD	21-Jun-16	19-Sep-16	6,320,000.00	6,048,880.7000	6,079,751.6101
Letras del BCRD	21-Jun-16	20-Sep-16	3,170,000.00	3,032,295.0500	3,045,499.5427
Letras del BCRD	22-Jun-16	21-Jul-16	450,000.00	424,864.0600	424,854.6534
Letras del BCRD	23-Jun-16	20-Dec-16	1,220,000.00	1,181,290.9000	1,195,934.4165
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-16	1-Jul-16	11,500,000.00	13,297,648.1000	13,276,241.0568
Letras del BCRD	24-Jun-16	22-Sep-16	130,000.00	120,029.4600	119,675.0688
Letras del BCRD	24-Jun-16	21-Oct-16	1,170,000.00	1,124,242.1400	1,131,618.1651
Letras del BCRD	24-Jun-16	21-Dec-16	490,000.00	480,739.1800	480,127.2230
Letras del BCRD	27-Jun-16	22-Dec-16	500,000.00	481,639.3400	487,723.7652
Letras del BCRD	27-Jun-16	22-Dec-16	5,050,000.00	4,905,422.5900	4,960,970.9413
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	26-Aug-16	22,100,000.00	23,272,392.2800	23,348,804.1788
Letras del BCRD	28-Jun-16	25-Aug-16	310,000.00	291,487.7100	292,219.3530
Letras del BCRD	28-Jun-16	27-Sep-16	10,980,000.00	10,528,567.9300	10,590,177.0045
Letras del BCRD	29-Jun-16	22-Dec-16	50,000.00	47,217.6700	47,783.2376
Letras del BCRD	30-Jun-16	28-Jul-16	2,000,000.00	1,901,501.5100	1,904,328.0311
Letras del BCRD	30-Jun-16	2-Aug-16	5,000,000.00	4,757,530.8900	4,768,548.0585
Letras del BCRD	30-Jun-16	28-Sep-16	1,510,000.00	1,451,536.6000	1,458,942.3216
			674,340,000.00	702,741,794.2600	706,138,165.2957

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta					
forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jan-16	6-Oct-16	9,600,000.00	10,882,809.60	9,286,170.68
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	7-Jul-16	23,510,000.00	22,306,329.14	22,243,739.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Apr-16	11-Oct-16	1,290,000.00	1,255,923.27	1,246,517.26
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Jun-16	30-Aug-16	2,130,000.00	2,045,621.90	2,039,422.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	9-Dec-16	850,000.00	836,904.37	831,876.40
Bonos Banco Central de la República Dominicana	7-Jun-16	12-Jul-16	980,000.00	978,911.90	974,041.85
Bonos Banco Central de la República Dominicana	10-May-16	19-Aug-16	840,000.00	932,618.30	928,727.97
Bonos Banco Central de la República Dominicana	2-Jun-16	29-Aug-16	400,000.00	445,015.67	441,575.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Jun-16	5-Sep-16	50,000.00	49,802.14	49,551.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	22-Jul-16	111,000.00	109,747.14	109,585.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	9-Aug-16	770,000.00	733,959.45	733,861.64
Bonos Banco Central de la República Dominicana	27-Nov-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	243,238.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,556.31	463,608.35
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	7-Jul-16	130,000.00	120,874.73	122,998.13
Letras de Banco Central de la República Dominicana	23-Jun-16	18-Aug-16	130,000.00	121,716.98	124,144.33
Bonos Banco Central de la República Dominicana	4-Feb-16	27-Jul-16	1,730,000.00	1,915,664.19	1,919,460.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Feb-16	1-Jul-16	11,300,000.00	14,992,096.91	13,788,926.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-16	12-Dec-16	9,400,000.00	10,147,841.25	9,324,362.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	89,098,290.27	88,986,072.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	702,217.60	703,984.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	57,939,000.00	57,126,323.83	57,181,049.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Jul-16	44,100,000.00	45,104,642.10	44,419,008.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,274,436.46	44,847,646.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,274,436.46	44,847,646.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	4-Jul-16	5,800,000.00	5,972,324.82	5,872,076.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	12-Jul-16	34,000,000.00	36,741,250.00	35,561,746.05

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jun-16	12-Jul-16	12,500,000.00	15,060,925.00	14,887,369.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-16	6-Jul-16	75,000,000.00	75,152,850.00	75,898,434.83
			675,770,000.00	751,384,256.37	745,035,059.66

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal USD	Precio pactado USD	Valor de mercado USD
Contratos de venta forward de títulos valores USD					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	5-Jul-16	846,000.00	1,008,238.2575	996,709.1846
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-16	29-Jul-16	58,000.00	61,527.7680	60,091.7890
Bonos de EGE-HAINA de la República Dominicana	13-Jun-16	12-Aug-16	10,000.00	8,964.4100	9,973.7500
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-May-16	25-Jul-16	445,000.00	512,775.3379	523,175.9183
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Apr-16	11-Jul-16	112,000.00	117,574.5502	117,200.9711
			112,000.00	117,574.55	117,200.97

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio de 2016

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta implícita forward de moneda extranjera					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	57,939,000.00	57,719,961.13	57,722,517.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Jun-16	18-Jul-16	73,100,000.00	90,499,972.78	90,503,980.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,287,718.23	45,282,891.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-16	15-Jul-16	44,700,000.00	45,287,718.23	45,282,891.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-16	17-Aug-16	700,000.00	723,946.37	725,216.67
Letras del BCRD	24-Jun-16	7-Jul-16	490,000.00	462,556.31	461,751.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jun-16	27-Jul-16	44,100,000.00	46,194,455.80	46,267,513.19
			485,029,000.00	557,676,247.19	557,758,705.57

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,078,924.98	4,097,455.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,233,607.10	1,250,358.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,432,652.95	1,443,031.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,249,213.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	25-Feb-16	1,533,000.00	1,483,133.04	1,486,353.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Feb-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	66,503.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Nov-15	26-Jan-16	4,693,000.00	4,537,447.84	4,539,045.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-15	3-Mar-16	235,000.00	226,506.16	227,979.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Feb-15	18-Feb-16	80,000.00	87,302.35	88,658.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	7-Apr-16	267,000.00	258,518.75	259,764.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Mar-16	468,000.00	453,270.17	454,463.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-15	1-Mar-16	454,000.00	439,492.04	440,365.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Nov-15	3-May-16	211,000.00	204,878.68	205,716.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Jun-16	4,980,000.00	5,400,320.33	5,401,084.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Oct-15	17-Mar-16	217,000.00	210,126.96	210,758.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	19-Feb-16	180,000.00	196,972.87	197,527.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Jan-16	140,000.00	155,428.25	155,977.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	253,000.00	245,201.78	245,522.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	11-Jan-16	63,000.00	60,722.55	60,858.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Feb-16	53,000.00	51,299.07	51,404.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	6-Jan-16	67,000.00	64,601.87	64,695.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	21-Mar-16	53,000.00	51,494.64	51,492.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	25-Feb-16	117,000.00	113,456.77	113,439.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	58,000.00	56,315.91	56,285.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Nov-15	9-Mar-16	144,000.00	139,868.50	139,766.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	14-Mar-16	240,000.00	265,095.59	264,965.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	8-Mar-16	62,000.00	60,302.50	60,172.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	9-Mar-16	140,000.00	136,063.76	135,884.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-15	18-Jan-16	144,000.00	139,380.48	139,184.79

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	21-Mar-16	103,000.00	100,326.94	100,069.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	930,000.00	898,473.00	898,164.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,111,374.88	4,110,975.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	29-Feb-16	130,000.00	144,251.07	143,829.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-15	4-Aug-16	41,000.00	40,707.26	40,226.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	360,000.00	397,445.36	396,963.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	10-Mar-16	103,000.00	100,469.14	99,980.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-15	21-Mar-16	124,000.00	120,991.14	120,472.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	26-Jan-16	142,000.00	137,867.80	137,341.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	7-Jan-16	52,000.00	50,762.87	50,215.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Feb-16	51,000.00	49,993.57	49,436.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Aug-15	9-Feb-16	103,000.00	103,980.97	103,361.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	3-Mar-16	76,000.00	74,373.68	73,729.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	12-Jan-16	103,000.00	100,155.86	99,506.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Nov-15	18-Feb-16	104,000.00	101,483.93	100,777.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Feb-16	105,000.00	102,576.50	101,838.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Aug-15	4-Aug-16	50,000.00	54,591.14	53,810.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Mar-16	54,000.00	53,269.16	52,468.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	6-Jun-16	51,000.00	50,721.18	49,815.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Dec-15	18-Jan-16	159,000.00	154,606.99	153,683.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	16-May-16	70,000.00	69,213.90	68,266.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	11-Jan-16	247,000.00	239,560.11	238,603.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	3-May-16	103,000.00	101,413.96	100,420.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	24-Feb-16	162,000.00	158,051.41	157,057.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	5-Jan-16	61,000.00	59,889.50	58,873.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-15	11-Jan-16	226,000.00	219,340.68	218,317.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Jan-16	154,000.00	149,819.21	148,716.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	324,000.00	314,322.12	313,217.11

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jul-15	25-Jan-16	206,000.00	200,334.79	199,225.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	7-Jan-16	175,000.00	170,144.98	168,995.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-15	27-Jan-16	30,000.00	34,553.89	33,358.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-15	26-Feb-16	30,000.00	34,433.47	33,206.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	24-Feb-16	218,000.00	212,631.10	211,349.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Nov-15	3-May-16	66,000.00	65,633.71	64,347.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Sep-15	28-Mar-16	64,000.00	63,540.35	62,214.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Oct-15	27-Apr-16	67,000.00	68,298.73	66,927.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Mar-16	205,000.00	200,669.17	199,184.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jul-15	6-Jan-16	107,000.00	104,826.62	103,320.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	8-Jan-16	260,000.00	291,589.49	289,934.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	310,000.00	347,008.37	345,326.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-15	4-Aug-16	102,000.00	101,800.90	100,074.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	27-Jun-16	390,000.00	424,263.17	422,469.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Dec-15	23-Feb-16	411,000.00	400,399.90	398,428.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Dec-15	29-Feb-16	309,000.00	301,829.66	299,695.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	30-Jun-16	20,000.00	23,849.66	21,653.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-15	14-Jan-16	878,000.00	884,241.24	882,040.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	1-Jun-16	154,000.00	152,572.42	150,366.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	27-Jan-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-15	1-Mar-16	344,000.00	336,356.33	333,668.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-15	14-Jun-16	390,000.00	426,129.88	423,410.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	1-Jun-16	257,000.00	253,722.99	250,936.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Dec-15	18-Jan-16	514,000.00	499,758.60	496,812.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	716,221.60	713,128.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	452,000.00	441,835.24	438,640.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-15	11-Jan-16	180,000.00	203,860.82	200,633.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	28-Mar-16	470,000.00	521,029.55	517,783.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	11-Jan-16	340,000.00	382,283.90	378,973.61

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Jan-15	22-Jan-16	80,000.00	92,438.61	89,022.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	17-Mar-16	200,000.00	224,249.86	220,703.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	21-Mar-16	463,000.00	453,404.79	449,828.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Aug-15	2-Feb-16	92,000.00	92,617.78	89,032.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Mar-16	514,000.00	502,503.36	498,848.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Oct-15	18-Jan-16	103,000.00	103,268.11	99,555.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	10-Feb-16	670,000.00	719,866.87	716,047.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	29-Apr-16	155,000.00	154,938.00	151,069.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-15	29-Jan-16	113,000.00	113,200.35	109,319.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	28-Jan-16	40,000.00	48,434.09	44,470.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-15	6-Jan-16	260,000.00	294,336.05	290,022.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	11-Jan-16	270,000.00	305,327.40	300,949.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Mar-16	260,000.00	291,711.56	287,308.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	170,000.00	193,792.47	189,229.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	28-Jan-16	430,000.00	482,752.58	478,059.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Feb-16	630,000.00	702,712.52	697,761.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	5-Jan-16	170,000.00	194,997.32	189,801.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	3-Mar-16	260,000.00	292,759.99	287,527.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Jan-16	1,029,000.00	998,943.94	993,694.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	8-Jan-16	2,107,000.00	2,122,490.66	2,117,225.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Aug-15	1-Feb-16	157,000.00	157,207.40	151,924.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Aug-15	18-Aug-16	80,000.00	91,359.25	85,888.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	11-Jan-16	640,000.00	718,839.70	713,362.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	26-Jan-16	170,000.00	194,708.45	189,057.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Jan-16	1,072,000.00	1,082,679.45	1,076,573.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jul-15	27-Jun-16	307,000.00	306,479.64	300,345.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	23-Feb-16	220,000.00	249,793.35	243,625.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Feb-16	520,000.00	581,489.92	575,317.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	23-Feb-16	350,000.00	393,992.19	387,586.36

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-15	24-Feb-16	520,000.00	582,191.96	575,755.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-15	18-Jan-16	450,000.00	491,361.94	484,886.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	13-May-16	210,000.00	235,900.90	229,237.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	22-Feb-16	1,032,000.00	1,007,053.46	1,000,352.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	22-Feb-16	510,000.00	571,780.09	564,854.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	1,050,000.00	1,025,958.06	1,018,965.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	370,000.00	418,812.34	411,727.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-15	20-Jan-16	170,000.00	196,365.08	189,229.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Aug-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	236,152.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Jul-15	4-Jan-16	409,000.00	402,110.80	394,740.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	9-Mar-16	430,000.00	482,810.98	475,091.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	680,000.00	752,453.47	744,565.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-15	2-Mar-16	190,000.00	218,170.37	210,148.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Nov-15	1-Feb-16	751,000.00	761,915.49	753,889.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Sep-15	11-Mar-16	160,000.00	184,853.72	176,724.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Dec-15	8-Jan-16	560,000.00	632,631.66	624,474.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-15	28-Jan-16	1,557,000.00	1,571,441.18	1,563,251.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Jan-16	910,000.00	1,021,204.02	1,012,933.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	18-Jan-16	1,544,000.00	1,500,823.58	1,492,370.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Apr-16	510,000.00	568,481.86	559,370.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Sep-15	1-Mar-16	220,000.00	252,689.97	243,366.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	20-May-16	1,610,000.00	1,764,764.49	1,755,397.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	1,280,000.00	1,420,938.74	1,411,425.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	25-May-16	470,000.00	521,635.08	512,009.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	18-Jan-16	1,020,000.00	1,145,364.10	1,135,718.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	22-Jan-16	600,000.00	677,416.16	667,665.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	28-Jan-16	1,120,000.00	1,254,948.89	1,245,178.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	430,000.00	488,785.97	479,000.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Apr-16	310,000.00	350,066.52	340,239.80

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Nov-15	8-Feb-16	350,000.00	398,392.06	388,470.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	8,550,000.00	8,539,163.80	8,529,127.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	6-Jan-16	400,000.00	456,532.71	446,187.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	5-Jan-16	450,000.00	512,838.55	502,416.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Oct-15	4-Jan-16	300,000.00	345,375.71	334,944.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	1-Mar-16	400,000.00	453,111.68	442,484.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	430,000.00	489,312.09	478,638.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jun-16	3,970,000.00	4,311,210.48	4,300,525.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	13-Jan-16	340,000.00	389,612.04	378,859.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	28-Mar-16	910,000.00	1,013,338.95	1,002,516.07
Notas de Renta Fija del BCRD	3-Dec-15	10-Feb-16	820,000.00	889,806.14	878,910.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	670,000.00	756,806.90	745,785.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	29-Mar-16	440,000.00	495,720.88	484,658.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	22-Feb-16	790,000.00	886,235.45	874,970.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	1-Mar-16	810,000.00	907,516.17	896,031.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	1-Feb-16	410,000.00	467,040.65	455,548.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Nov-15	29-Jan-16	430,000.00	489,544.46	477,987.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Sep-15	28-Mar-16	470,000.00	529,615.05	517,783.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Nov-15	3-May-16	290,000.00	329,001.95	317,104.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	10-Feb-16	1,170,000.00	1,297,745.37	1,285,781.56
Notas de Renta Fija del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	1,250,000.00	1,355,587.05	1,343,276.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	863,040.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Jan-16	810,000.00	883,345.12	870,922.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	5-Jan-16	710,000.00	805,196.22	792,700.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	1,660,000.00	1,861,692.78	1,849,165.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	27-Jun-16	8,640,000.00	9,371,925.14	9,359,329.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-15	18-Jan-16	450,000.00	491,729.25	478,956.03
Notas de Renta Fija del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	1,320,000.00	1,431,389.58	1,418,499.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	4-Feb-16	940,000.00	1,057,062.03	1,043,952.79

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	29-Mar-16	510,000.00	575,375.93	561,763.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	1-Feb-16	340,000.00	391,446.12	377,771.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	4-May-16	660,000.00	735,278.88	721,563.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	1,570,000.00	1,762,657.76	1,748,909.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	5-Feb-16	670,000.00	757,789.17	743,981.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	10-Feb-16	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Nov-15	29-Feb-16	340,000.00	390,244.55	376,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	970,000.00	1,094,960.72	1,080,862.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	1,120,000.00	1,262,515.42	1,248,383.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	13-Jan-16	370,000.00	426,597.70	412,287.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	23-Feb-16	880,000.00	988,837.35	974,502.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	7-Mar-16	360,000.00	412,239.01	397,872.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	23-Feb-16	650,000.00	734,273.53	719,803.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	770,000.00	871,580.65	857,097.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-15	19-Apr-16	350,000.00	398,202.52	383,622.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Jul-15	15-Jul-16	200,000.00	230,622.07	215,982.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	22-Apr-16	500,000.00	562,465.46	547,753.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-15	13-Jan-16	2,679,000.00	2,706,557.80	2,691,439.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	7-Jan-16	860,000.00	974,287.75	959,159.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	200,000.00	211,164.38	196,010.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	3-Mar-16	780,000.00	877,934.93	862,582.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Nov-15	22-Feb-16	500,000.00	569,202.85	553,778.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	2-Mar-16	660,000.00	745,508.54	729,988.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	22-Feb-16	760,000.00	857,750.12	841,744.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	6-Jan-16	990,000.00	1,120,470.12	1,104,315.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	10-Feb-16	1,200,000.00	1,333,468.19	1,316,861.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-15	16-Mar-16	920,000.00	1,032,005.53	1,015,391.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Nov-15	1-Feb-16	1,000,000.00	995,132.00	977,837.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Nov-15	8-Feb-16	1,110,000.00	1,206,482.31	1,188,972.05

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	11-Jan-16	780,000.00	886,960.36	869,410.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	29-Mar-16	1,980,000.00	2,198,664.45	2,180,965.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	1-Feb-16	400,000.00	462,139.88	444,437.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	1-Feb-16	1,050,000.00	1,184,428.56	1,166,647.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	860,000.00	974,842.73	956,987.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Jan-16	390,000.00	452,601.62	434,705.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Jan-16	430,000.00	497,208.76	479,290.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Nov-15	23-May-16	900,000.00	999,083.96	980,776.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	3-Mar-16	1,000,000.00	1,124,441.80	1,105,874.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jan-16	1,720,000.00	1,931,179.85	1,912,527.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	2,020,000.00	2,189,421.65	2,170,756.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-15	11-Apr-16	240,000.00	273,342.05	254,481.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-15	18-Apr-16	450,000.00	512,550.17	493,311.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	1,140,000.00	1,290,201.79	1,270,676.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	1,320,000.00	1,490,542.05	1,470,864.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	18-Jan-16	1,140,000.00	1,289,247.89	1,269,332.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	8-Jan-16	1,740,000.00	1,960,491.82	1,940,331.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-15	16-May-16	1,040,000.00	1,154,898.25	1,134,693.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-15	28-Jan-16	1,300,000.00	1,706,756.30	1,685,937.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Nov-15	8-Feb-16	1,420,000.00	1,539,702.58	1,518,047.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-15	12-Jan-16	600,000.00	690,378.50	668,675.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	25-Feb-16	830,000.00	940,675.22	918,853.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	1,610,000.00	1,813,391.53	1,791,570.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	6-Jan-16	1,170,000.00	1,327,097.50	1,305,099.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	5-Jan-16	1,290,000.00	1,462,314.69	1,440,259.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Sep-15	26-Jan-16	450,000.00	522,518.46	500,446.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,422,050.95	2,399,931.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-15	4-Apr-16	470,000.00	539,361.42	517,229.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Oct-15	26-Jan-16	500,000.00	511,514.50	489,096.39

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Oct-15	26-Jan-16	1,100,000.00	1,098,709.70	1,076,012.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	1,720,000.00	1,937,265.05	1,914,554.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	23-Mar-16	830,000.00	937,883.98	915,081.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	1-Mar-16	2,090,000.00	2,334,786.71	2,311,981.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-15	24-Feb-16	880,000.00	997,319.82	974,354.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	3-Mar-16	860,000.00	974,135.97	951,052.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	10-Feb-16	1,270,000.00	1,418,787.60	1,395,677.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	15-Feb-16	900,000.00	1,031,783.93	1,008,462.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Jul-15	18-Jan-16	260,000.00	311,202.05	287,674.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Jan-16	5,082,000.00	4,934,591.51	4,910,855.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Dec-15	2-Mar-16	1,700,000.00	1,944,517.31	1,920,696.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	21-Mar-16	3,355,000.00	3,283,394.24	3,259,557.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	21-Mar-16	1,370,000.00	1,535,106.21	1,510,896.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	6-Jun-16	230,000.00	276,436.78	251,970.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Sep-15	21-Mar-16	480,000.00	553,856.30	529,365.31
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-15	15-Jan-16	2,100,000.00	2,084,228.31	2,058,134.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Apr-16	1,550,000.00	1,724,768.41	1,698,609.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-15	27-Jan-16	1,310,000.00	1,482,838.79	1,456,634.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Sep-15	4-Sep-17	240,000.00	261,961.22	235,696.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	20-Jan-16	1,890,000.00	2,130,421.53	2,103,783.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	16-May-16	770,000.00	866,899.18	840,109.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	1,930,000.00	2,178,107.46	2,151,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	29-Jan-16	1,810,000.00	2,039,282.94	2,011,992.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	1,490,000.00	1,686,512.65	1,658,789.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Nov-15	15-Feb-16	3,442,000.00	3,362,455.38	3,334,538.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	30-May-16	480,000.00	532,803.42	504,542.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-15	14-Jan-16	4,783,000.00	4,833,307.59	4,805,009.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-15	13-Jan-16	5,650,000.00	5,487,782.85	5,458,831.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	900,000.00	1,031,212.89	1,001,953.37

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Nov-15	9-Feb-16	1,230,000.00	1,379,301.36	1,349,998.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Nov-15	11-Jan-16	1,220,000.00	1,390,641.43	1,359,846.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	1,950,000.00	2,203,867.84	2,172,868.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	28-Jan-16	330,000.00	377,340.41	346,037.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	8-Jan-16	5,746,000.00	5,805,192.84	5,773,884.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Jan-16	21,450,000.00	21,429,381.62	21,397,634.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Sep-15	14-Mar-16	1,310,000.00	1,478,583.86	1,446,269.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	16-May-16	1,150,000.00	1,287,493.32	1,254,709.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	4-Mar-16	1,720,000.00	1,934,853.11	1,901,814.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Oct-15	18-Jan-16	926,000.00	928,529.81	895,035.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	30-May-16	1,410,000.00	1,568,375.23	1,534,718.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	1,550,000.00	1,698,671.38	1,664,779.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	8-Jan-16	1,950,000.00	2,208,410.42	2,174,509.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-15	18-Jan-16	1,730,000.00	1,960,341.39	1,926,268.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	1-Mar-16	1,720,000.00	1,936,824.69	1,902,683.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Oct-15	18-Jan-16	870,000.00	1,003,495.07	968,701.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	3-Jun-16	1,340,000.00	1,492,811.51	1,457,531.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Oct-15	4-Jan-16	1,000,000.00	1,165,920.21	1,130,451.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	29-Jan-16	4,050,000.00	4,537,565.83	4,501,972.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Sep-15	29-Sep-16	300,000.00	323,688.60	287,177.61
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29-Oct-15	15-Jan-16	1,600,000.00	1,604,700.21	1,568,102.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-15	26-Jan-16	1,700,000.00	1,967,144.80	1,929,869.23
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Jan-16	2,750,000.00	2,877,780.86	2,840,492.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	26-Jan-16	1,070,000.00	1,227,282.13	1,189,950.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	29-Jan-16	2,610,000.00	2,939,044.11	2,901,271.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	11-Jan-16	2,360,000.00	2,668,457.80	2,630,522.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Sep-15	13-Jan-16	1,050,000.00	1,208,554.01	1,170,006.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	2-Feb-16	1,410,000.00	1,590,589.89	1,551,517.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-15	18-Jan-16	7,697,000.00	7,478,782.35	7,439,620.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	9-Jun-16	820,000.00	931,653.50	891,009.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	8,204,000.00	7,974,525.92	7,930,966.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Sep-15	27-Jan-16	1,320,000.00	1,460,672.87	1,416,213.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	25-Feb-16	440,000.00	527,086.62	482,380.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-15	25-Apr-16	2,540,000.00	2,826,190.58	2,781,171.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	28-Jan-16	4,020,000.00	4,514,631.82	4,469,301.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-15	13-Jan-16	9,568,000.00	9,660,518.80	9,612,428.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-15	12-Jan-16	1,310,000.00	1,508,339.55	1,459,942.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-15	3-Feb-16	3,130,000.00	3,525,112.74	3,476,667.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-15	18-Apr-16	1,280,000.00	1,473,122.20	1,423,739.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Nov-15	15-Feb-16	1,940,000.00	2,200,893.89	2,150,948.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Jan-16	2,300,000.00	2,841,716.70	2,790,737.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Mar-16	9,650,000.00	10,705,988.07	10,653,819.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	4-Feb-16	1,870,000.00	2,129,096.57	2,076,799.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	11-Jan-16	8,516,000.00	8,608,688.14	8,556,256.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-15	4-Apr-16	500,000.00	607,151.91	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-May-15	24-May-16	250,000.00	323,557.39	268,523.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	5-Jan-16	1,740,000.00	1,998,098.88	1,942,675.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-15	4-Apr-16	500,000.00	610,091.33	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	5-Jan-16	4,110,000.00	4,647,021.50	4,588,732.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	8-Jan-16	6,800,000.00	7,797,220.00	7,737,821.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jan-16	4,320,000.00	4,864,532.86	4,803,558.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Oct-15	4-Jan-16	2,110,000.00	2,391,917.90	2,330,632.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	2,930,000.00	3,291,413.54	3,226,894.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-15	5-Jan-16	5,100,000.00	6,704,567.10	6,636,885.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	4,300,000.00	4,776,166.70	4,708,281.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	2-Feb-16	1,640,000.00	1,898,318.01	1,829,923.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	10-Feb-16	6,270,000.00	6,772,260.29	6,700,922.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-15	17-Mar-16	2,610,000.00	2,952,037.82	2,880,181.34

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	1,100,000.00	1,396,041.90	1,323,378.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-15	11-Apr-16	1,920,000.00	2,181,650.60	2,107,291.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Oct-15	18-Jan-16	2,747,000.00	2,730,910.82	2,655,143.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Oct-15	18-Jan-16	2,330,000.00	2,670,233.26	2,594,338.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	6-Jan-16	4,090,000.00	4,638,591.46	4,562,272.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	3,160,000.00	3,558,133.83	3,479,909.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Oct-15	18-Jan-16	2,800,000.00	3,196,985.55	3,117,659.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-15	7-Jan-16	3,110,000.00	3,549,313.03	3,468,588.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Sep-15	18-Mar-16	4,100,000.00	4,605,909.89	4,523,732.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	13-Jan-16	1,400,000.00	1,509,667.60	1,426,135.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jul-15	25-Jan-16	2,570,000.00	2,569,211.01	2,485,487.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Jul-15	8-Jan-16	2,130,000.00	2,460,610.23	2,375,233.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Jan-16	950,000.00	1,149,031.92	1,062,020.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	6-Jan-16	9,700,000.00	9,920,643.28	9,831,518.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Aug-15	22-Feb-16	840,000.00	1,010,912.12	921,351.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	28-Jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,079,565.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Sep-15	8-Feb-16	2,200,000.00	2,240,213.80	2,150,330.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Oct-15	3-Feb-16	4,900,000.00	5,022,377.50	4,931,036.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	10-Feb-16	3,760,000.00	4,192,953.81	4,099,396.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	26-Jan-16	5,050,000.00	5,710,359.27	5,616,120.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-15	16-Feb-16	3,430,000.00	3,898,557.70	3,802,388.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-15	6-Jan-16	4,800,000.00	4,961,812.80	4,865,081.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-15	7-Jan-16	5,280,000.00	5,985,816.25	5,888,792.52
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-15	15-Jan-16	9,970,000.00	9,872,196.68	9,771,240.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-15	11-Jan-16	2,910,000.00	3,348,810.64	3,243,568.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	10-Feb-16	10,340,000.00	11,172,333.33	11,065,759.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Nov-15	11-Jan-16	3,660,000.00	4,189,230.26	4,079,539.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-15	26-Apr-16	3,040,000.00	3,437,791.80	3,328,081.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	3-Jun-16	4,300,000.00	4,787,349.80	4,677,154.78

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Aug-15	26-Feb-16	900,000.00	1,026,929.10	913,417.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	2,200,000.00	2,267,135.20	2,152,935.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	27-Jun-16	4,580,000.00	5,077,402.18	4,961,311.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Aug-15	19-Feb-16	2,970,000.00	3,408,990.82	3,290,946.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	15-Feb-16	7,950,000.00	8,935,414.77	8,814,453.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Oct-15	6-Jan-16	4,800,000.00	5,477,012.80	5,354,255.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Nov-15	11-May-16	11,720,000.00	12,923,393.26	12,797,999.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	5-Feb-16	6,870,000.00	7,757,209.00	7,628,583.55
Notas de Renta Fija del BCRD	19-Oct-15	18-Jan-16	6,190,000.00	6,794,002.98	6,655,526.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	29-Jan-16	9,780,000.00	11,013,249.42	10,871,429.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Jan-16	9,600,000.00	9,871,142.40	9,721,501.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Nov-15	9-Feb-16	5,860,000.00	6,653,217.22	6,503,113.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	5-Jan-16	3,730,000.00	4,315,428.88	4,164,470.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Sep-15	13-Jan-16	4,380,000.00	5,035,594.15	4,880,597.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-15	23-Mar-16	4,150,000.00	4,731,493.46	4,575,407.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	6-Jun-16	1,700,000.00	2,049,021.90	1,891,747.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Oct-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Apr-15	22-Jan-16	1,000,000.00	1,375,837.00	1,210,696.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-15	5-Jan-16	8,030,000.00	9,145,249.65	8,965,334.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	3-May-16	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	14-Mar-16	1,930,000.00	2,304,357.04	2,114,599.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Nov-15	19-Jan-16	9,990,000.00	11,313,258.71	11,121,682.43
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-15	15-Jan-16	8,140,000.00	8,245,657.80	8,044,860.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	15-Jan-16	8,590,000.00	9,770,378.63	9,568,872.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Dec-16	5,160,000.00	5,594,666.35	5,389,401.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-15	25-Apr-16	2,100,000.00	2,334,277.18	2,120,722.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-15	10-Feb-16	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	10-Feb-16	24,290,000.00	24,728,862.61	24,507,332.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	11-Jan-16	5,200,000.00	6,661,574.40	6,439,849.21

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jul-15	20-Jan-16	1,980,000.00	2,404,211.08	2,180,103.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Nov-15	15-Jan-16	2,400,000.00	3,139,852.80	2,908,519.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-15	10-Feb-16	13,080,000.00	14,233,839.61	13,998,078.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	18,330,000.00	20,657,348.41	20,418,793.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	10,230,000.00	11,659,967.69	11,399,202.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jul-15	18-Jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,245,890.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Mar-16	14,140,000.00	15,906,238.72	15,608,501.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	12,930,000.00	14,196,144.76	13,887,481.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Aug-15	19-Feb-16	8,640,000.00	9,905,406.20	9,573,663.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Dec-15	20-Jan-16	3,790,000.00	4,589,866.03	4,247,242.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	7-Jan-16	8,500,000.00	8,674,258.50	8,324,199.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	28-Mar-16	4,900,000.00	5,262,337.41	4,912,117.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Sep-15	7-Mar-16	3,700,000.00	5,151,058.60	4,770,668.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	11,150,000.00	12,827,381.02	12,424,351.00
Bonos Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Jan-16	19,040,000.00	19,241,394.98	18,817,462.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	26-Jan-16	11,670,000.00	13,480,282.33	12,978,243.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	24-May-16	10,800,000.00	11,393,244.00	10,843,731.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Oct-15	27-Jan-16	5,200,000.00	6,863,971.95	6,291,218.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	31,300,000.00	35,466,953.66	34,877,326.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	7-Jan-16	15,700,000.00	16,006,008.70	15,375,286.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	11-Jan-16	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Oct-15	27-Apr-16	10,000,000.00	11,126,050.00	10,460,606.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	28-Mar-16	5,300,000.00	7,480,933.83	6,813,759.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Mar-16	8,400,000.00	11,622,937.20	10,797,664.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Nov-15	1-Feb-16	40,330,000.00	44,283,154.97	43,240,325.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	26-Jan-16	30,250,000.00	34,327,564.88	33,275,343.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Jan-16	51,800,000.00	53,380,543.87	52,160,899.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	25-Apr-16	17,800,000.00	22,921,487.20	21,266,867.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	6-Oct-16	9,600,000.00	10,882,819.20	9,184,151.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	26-Jan-16	61,560,000.00	67,883,432.34	66,055,993.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	26-Jan-16	59,770,000.00	69,013,841.02	66,470,404.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	22-Feb-16	36,300,000.00	46,628,779.96	43,757,607.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	5-Feb-16	35,200,000.00	45,596,284.80	42,533,022.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	9,200,000.00	9,254,565.20	9,293,092.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Nov-15	15-Jan-16	7,900,000.00	10,254,887.30	10,261,726.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	11-Jan-16	3,500,000.00	3,982,335.00	3,981,128.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	22-Jan-16	300,000.00	391,019.84	389,350.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	29-Mar-16	270,000.00	301,305.80	297,404.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Oct-15	4-Jan-16	665,000.00	673,552.57	668,450.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	2,090,000.00	2,310,332.31	2,304,592.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-15	21-Mar-16	975,000.00	982,773.68	975,865.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	3-Mar-16	450,000.00	508,323.52	497,643.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	7-Jan-16	2,179,000.00	2,115,037.63	2,104,237.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Nov-15	11-Feb-16	690,000.00	780,960.20	765,492.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-15	14-Jun-16	880,000.00	970,981.63	955,388.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-15	13-Jan-16	2,870,000.00	2,900,023.02	2,883,326.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	6-Jan-16	1,190,000.00	1,349,076.58	1,327,409.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	7-Mar-16	1,000,000.00	1,127,918.76	1,105,201.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Oct-15	5-Jan-16	860,000.00	984,942.21	960,172.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-15	11-Feb-16	860,000.00	982,113.10	954,092.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	27-Jan-16	3,900,000.00	3,976,408.80	3,948,260.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Oct-15	22-Apr-16	860,000.00	970,559.85	942,135.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Oct-15	18-Apr-16	860,000.00	972,744.06	942,773.70

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Mar-16	900,000.00	1,043,991.24	1,013,197.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	22-Jan-16	700,000.00	939,447.60	908,483.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	1,770,000.00	1,984,527.30	1,951,736.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Jan-16	6,674,000.00	6,482,436.18	6,449,242.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	5,808,812.29	5,769,796.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Nov-15	1-Nov-16	860,000.00	946,339.43	906,783.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-15	24-May-16	1,740,000.00	1,937,190.66	1,895,845.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-15	3-Feb-16	1,280,000.00	1,466,771.74	1,421,768.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-15	13-Oct-16	880,000.00	981,665.26	931,263.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	4,370,000.00	4,926,266.71	4,867,982.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	20-Apr-16	1,720,000.00	1,944,047.73	1,884,908.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	4,300,000.00	4,802,482.76	4,741,507.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Feb-16	7,100,000.00	8,802,037.56	8,737,635.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Mar-16	6,510,000.00	7,263,042.44	7,193,763.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	27-Jan-16	3,600,000.00	4,742,136.40	4,669,325.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	19-Feb-16	2,580,000.00	2,936,381.86	2,858,802.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	11-Jan-16	1,800,000.00	1,842,391.80	1,762,345.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Jan-16	7,300,000.00	9,103,027.00	9,019,695.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Oct-15	6-Jan-16	1,800,000.00	2,424,628.80	2,340,703.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Oct-15	5-Jan-16	3,070,000.00	3,517,502.73	3,427,593.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-15	14-Mar-16	10,269,000.00	10,062,798.48	9,971,173.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	6-Jan-16	19,048,000.00	18,489,950.74	18,392,945.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-15	21-Mar-16	18,998,000.00	18,575,197.04	18,457,546.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	8-Apr-16	6,500,000.00	7,264,973.15	7,137,679.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-15	29-Jan-16	11,300,000.00	13,800,622.20	13,667,471.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Sep-15	28-Jan-16	7,500,000.00	9,863,670.00	9,726,563.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Dec-15	6-Jun-16	5,800,000.00	6,446,351.12	6,305,490.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	10,060,000.00	11,178,373.02	11,015,189.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	12,300,000.00	14,140,178.40	13,976,075.89

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	12,600,000.00	14,489,785.80	14,316,955.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Oct-15	8-Jan-16	11,800,000.00	14,498,872.40	14,315,910.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jun-16	11,280,000.00	12,407,391.87	12,219,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Nov-15	1-Feb-16	7,600,000.00	9,380,292.40	9,188,417.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	25-May-16	11,800,000.00	13,052,641.86	12,854,694.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Jan-16	16,900,000.00	19,403,650.50	19,195,302.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-15	10-May-16	7,250,000.00	8,133,587.71	7,918,196.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Oct-15	13-Apr-16	10,060,000.00	11,254,032.84	11,037,595.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,368,678.40	2,104,520.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	4-Apr-16	13,640,000.00	15,288,720.63	15,010,651.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-15	26-Apr-16	3,300,000.00	3,832,029.30	3,540,240.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Mar-16	5,000,000.00	5,324,663.60	5,018,791.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	20-Apr-16	14,560,000.00	16,278,627.45	15,955,972.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-15	14-Mar-16	41,122,000.00	40,261,316.54	39,929,360.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Oct-15	18-Jan-16	11,227,000.00	11,216,379.26	10,851,580.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	19,200,000.00	24,172,147.20	23,753,517.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Mar-16	12,400,000.00	12,493,768.80	12,070,655.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	20-Apr-16	20,680,000.00	23,118,924.52	22,662,741.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Nov-15	18-Feb-16	5,600,000.00	6,158,047.56	5,687,317.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Nov-15	9-Feb-16	5,300,000.00	6,896,534.90	6,400,527.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Oct-15	5-Jan-16	39,100,000.00	48,084,749.90	47,484,017.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	7-Jan-16	39,100,000.00	48,050,450.61	47,442,542.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jul-15	5-Jan-16	7,800,000.00	9,556,006.20	8,885,089.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Nov-15	1-Feb-16	8,700,000.00	11,505,654.30	10,745,356.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Nov-15	15-Feb-16	8,300,000.00	11,518,266.90	10,732,936.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Oct-15	11-Apr-16	9,800,000.00	12,790,558.20	11,995,048.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	10,100,000.00	11,289,214.40	10,283,371.62
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-15	29-Jan-16	67,500,000.00	67,694,227.10	66,643,787.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Mar-16	96,100,000.00	109,384,671.80	108,186,970.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	7-Mar-16	15,000,000.00	20,735,176.80	19,340,549.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Jul-15	27-Jan-16	23,909,000.00	25,500,239.59	24,005,997.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Sep-15	18-Mar-16	21,700,000.00	29,844,359.51	27,936,647.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Aug-15	22-Feb-16	26,800,000.00	30,440,940.80	28,168,593.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Aug-15	10-Feb-16	44,300,000.00	54,019,464.30	50,190,528.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-15	18-Jan-16	11,200,000.00	14,516,241.60	14,542,900.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Nov-15	15-Jan-16	3,700,000.00	4,795,473.80	4,806,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Aug-15	7-Jan-16	800,000.00	965,350.71	970,691.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Dec-15	5-Jan-16	9,254,000.00	8,963,313.35	8,931,359.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	9-Feb-16	8,237,000.00	8,009,204.69	7,975,919.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jan-16	3,930,000.00	4,405,890.34	4,369,903.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-15	18-Jan-16	7,000,000.00	9,131,633.00	9,089,312.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	20-Jan-16	3,950,000.00	4,441,475.27	4,396,797.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	300,000.00	398,258.40	340,879.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-15	18-Jan-16	19,626,000.00	19,037,494.76	18,969,726.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	26-Feb-16	4,200,000.00	4,826,103.74	4,748,398.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	5-Feb-16	10,000,000.00	11,415,590.00	11,337,184.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Feb-16	15,426,000.00	15,029,860.32	14,944,389.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	7-Jan-16	5,890,000.00	6,658,182.77	6,569,126.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-15	19-Jan-16	6,600,000.00	7,280,163.00	7,170,755.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	13-Jan-16	11,780,000.00	13,244,506.44	13,126,354.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	5-Feb-16	8,100,000.00	9,927,991.80	9,787,428.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	18-Feb-16	26,617,000.00	25,937,840.63	25,792,323.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Mar-16	26,729,000.00	26,123,961.29	25,970,733.31

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Dec-15	29-Jan-16	19,500,000.00	19,903,143.00	19,739,101.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Nov-15	22-Jan-16	18,900,000.00	23,558,245.20	23,373,366.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	26-Jan-16	11,600,000.00	14,234,223.47	14,036,221.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	5-Feb-16	23,300,000.00	26,628,894.30	26,415,639.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	5-Feb-16	11,700,000.00	14,358,906.90	14,137,396.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-15	18-Jan-16	21,400,000.00	28,030,997.55	27,787,327.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Dec-15	1-Feb-16	35,652,000.00	34,753,783.51	34,499,376.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	59,599,000.00	57,872,059.38	57,615,513.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Oct-15	4-Jan-16	28,100,000.00	28,749,194.30	28,490,505.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Nov-15	29-Jan-16	23,300,000.00	29,096,747.35	28,788,890.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	6-Jan-16	41,430,000.00	42,814,301.27	42,402,624.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	28-Mar-16	28,500,000.00	29,057,069.55	28,570,482.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	26-Feb-16	5,700,000.00	7,912,620.30	7,359,600.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Nov-15	19-Jan-16	23,000,000.00	23,995,532.00	23,417,578.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-15	28-Jan-16	22,900,000.00	24,698,337.00	24,113,526.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Nov-15	8-Jan-16	41,400,000.00	50,935,951.80	50,227,006.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	27-Jun-16	6,000,000.00	8,328,970.70	7,616,061.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Nov-15	5-Jan-16	26,300,000.00	28,474,852.20	27,750,418.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Sep-15	2-Mar-16	11,800,000.00	15,604,131.20	14,517,956.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Jul-15	18-Jan-16	14,820,000.00	16,091,625.76	14,978,777.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Jul-15	18-Jan-16	17,780,000.00	21,456,834.56	19,583,113.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Sep-15	23-Mar-16	19,500,000.00	27,121,790.33	25,086,926.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-15	25-Apr-16	19,200,000.00	21,801,430.78	19,389,460.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jul-15	13-Jan-16	33,900,000.00	41,539,161.60	38,549,913.69
			3,208,715,000.00	3,630,777,774.67	3,520,040,992.87

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal USD	Precio pactado USD	Valor de mercado USD
Contratos de compra forward de títulos valores USD					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	26-Jan-16	2,000.00	1,943.18	1,894.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Dec-15	29-Jan-16	64,000.00	74,605.63	73,810.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	16-Feb-16	73,000.00	85,039.89	84,043.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-15	16-Feb-16	61,000.00	59,177.44	57,656.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Dec-16	9,000.00	10,230.11	8,230.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Dec-15	11-Jan-16	89,000.00	97,680.10	92,232.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-15	22-Jan-16	192,000.00	223,409.83	215,696.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	210,000.00	247,380.42	235,951.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Jan-16	214,000.00	253,393.33	240,530.85
Bonos Banco de Reservas	22-Dec-15	19-Feb-16	243,000.00	261,763.97	239,608.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Nov-15	8-Jan-16	68,000.00	74,074.67	70,485.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Oct-15	28-Jan-16	104,000.00	120,838.74	116,785.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Oct-15	14-Jan-16	91,000.00	98,613.61	94,282.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Oct-15	28-Jan-16	91,000.00	98,515.60	94,173.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Nov-15	12-Jan-16	137,000.00	147,832.86	141,964.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	12-Jan-16	78,000.00	96,273.84	90,123.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Oct-15	28-Jan-16	167,000.00	196,888.99	187,531.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Oct-15	28-Jan-16	100,000.00	125,118.64	115,342.08
			1,993,000.00	2,272,780.85	2,160,342.53

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,238,448.20	1,252,940.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jul-15	1-Jul-16	5,330,000.00	6,005,730.24	6,082,069.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jul-15	5-Jan-16	7,800,000.00	9,850,910.31	9,877,448.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	4-Feb-16	940,000.00	1,105,761.76	1,107,463.80

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	4-Aug-16	2,230,000.00	2,536,636.29	2,571,750.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Sep-15	1-Mar-16	220,000.00	266,479.04	268,085.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Sep-15	14-Mar-16	1,310,000.00	1,567,903.67	1,574,654.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Sep-15	18-Mar-16	21,700,000.00	30,276,491.88	30,521,530.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Sep-15	18-Mar-16	4,100,000.00	4,892,405.80	4,920,138.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-15	30-Mar-16	2,930,000.00	3,511,043.46	3,529,092.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Oct-15	4-Jan-16	665,000.00	700,334.76	700,440.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Oct-15	6-Jan-16	4,800,000.00	5,666,061.98	5,674,535.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-15	7-Jan-16	3,110,000.00	3,673,118.22	3,683,920.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	7-Jan-16	8,500,000.00	8,970,626.33	8,993,050.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Oct-15	7-Jan-16	15,700,000.00	16,553,417.51	16,594,796.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Jan-16	810,000.00	933,221.15	935,602.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	4-Apr-16	13,640,000.00	16,340,044.13	16,505,927.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Oct-15	11-Apr-16	310,000.00	350,854.22	354,402.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-15	11-Apr-16	240,000.00	279,237.13	282,493.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	7-Oct-16	2,200,000.00	2,388,064.02	2,460,221.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Oct-15	11-Apr-16	9,800,000.00	13,341,486.89	13,476,395.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Oct-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Oct-15	13-Apr-16	10,060,000.00	11,288,115.90	11,412,482.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Oct-15	17-Mar-16	217,000.00	214,099.36	216,327.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Oct-15	18-Jan-16	2,800,000.00	3,321,493.75	3,335,030.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Oct-15	18-Jan-16	2,747,000.00	2,759,056.31	2,766,650.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-15	18-Jan-16	1,730,000.00	2,037,269.67	2,041,980.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Oct-15	19-Jan-16	1,490,000.00	1,753,399.81	1,757,669.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	20-Apr-16	14,560,000.00	16,371,119.25	16,565,306.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-15	20-Apr-16	20,680,000.00	23,250,293.37	23,526,078.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	10,060,000.00	11,263,580.67	11,386,499.94

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	680,000.00	758,213.03	766,319.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-15	25-Apr-16	4,300,000.00	4,812,587.47	4,864,042.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-15	25-Apr-16	2,540,000.00	2,847,704.24	2,875,634.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Oct-15	27-Apr-16	10,000,000.00	11,657,060.93	11,797,402.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Nov-15	1-Feb-16	8,700,000.00	11,729,346.51	11,758,546.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	1-Feb-16	410,000.00	487,703.08	487,741.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-15	2-Mar-16	660,000.00	787,155.26	790,955.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Nov-15	3-May-16	211,000.00	210,096.03	212,358.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	3-Mar-16	780,000.00	927,484.11	930,648.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-15	3-Feb-16	3,130,000.00	3,685,503.86	3,694,770.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	5-Jan-16	1,740,000.00	2,065,892.32	2,064,192.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-15	4-May-16	660,000.00	743,384.62	750,658.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Nov-15	9-Mar-16	144,000.00	142,347.18	143,280.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Nov-15	9-Feb-16	5,300,000.00	6,966,043.10	6,991,731.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Nov-15	11-May-16	11,720,000.00	13,102,075.23	13,235,464.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-15	15-Feb-16	7,950,000.00	9,383,199.61	9,414,356.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	22-Feb-16	790,000.00	933,074.25	936,968.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Nov-15	20-May-16	1,610,000.00	1,795,446.87	1,818,433.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	22-Jan-16	300,000.00	414,842.71	415,458.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	13-Jan-16	1,400,000.00	1,512,713.37	1,514,948.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Nov-15	26-Jan-16	4,693,000.00	4,590,660.82	4,608,819.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-15	23-Feb-16	350,000.00	414,891.78	416,673.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-15	24-May-16	10,800,000.00	11,436,207.93	11,623,659.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	25-Feb-16	1,533,000.00	1,506,798.21	1,512,643.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Nov-15	25-Feb-16	117,000.00	115,262.92	115,811.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	25-May-16	11,800,000.00	13,302,505.25	13,306,252.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	732,103.79	752,467.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Nov-15	29-Nov-16	3,920,000.00	4,202,931.04	4,319,838.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-15	1-Mar-16	454,000.00	446,810.62	448,422.79

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	30-May-16	480,000.00	557,905.06	563,742.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	5-Jan-16	4,110,000.00	4,807,154.29	4,801,094.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-15	1-Mar-16	2,090,000.00	2,465,782.88	2,482,823.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	6-Jan-16	67,000.00	65,178.51	65,118.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	6-Jan-16	1,170,000.00	1,373,178.24	1,372,217.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-15	6-Jan-16	1,190,000.00	1,395,945.02	1,393,441.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	253,000.00	249,487.57	250,514.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	5-Feb-16	35,200,000.00	45,996,372.23	46,113,168.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Dec-15	7-Jan-16	5,890,000.00	6,892,656.27	6,884,153.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-15	7-Mar-16	9,200,000.00	9,563,041.70	9,591,922.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	7-Apr-16	267,000.00	264,172.43	265,263.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	6-Jun-16	230,000.00	290,858.91	293,568.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Mar-16	6,510,000.00	7,690,372.36	7,717,900.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-15	8-Dec-16	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	9-Mar-16	140,000.00	138,473.60	139,107.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-15	8-Jan-16	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	11-Jan-16	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-15	11-Jan-16	780,000.00	919,332.49	915,241.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-15	11-Jan-16	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	13-Jan-16	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Dec-15	14-Mar-16	240,000.00	281,459.52	281,686.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-15	14-Jan-16	878,000.00	922,007.27	922,470.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Mar-16	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-15	14-Dec-16	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-15	15-Mar-16	468,000.00	461,709.51	464,260.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	430,000.00	507,360.56	507,455.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-15	15-Jan-16	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-15	14-Jun-16	390,000.00	437,691.36	443,920.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-15	16-Dec-16	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-15	3-Mar-16	235,000.00	230,358.62	231,296.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Jan-16	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	20-Jun-16	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	13-Jan-16	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-15	22-Mar-16	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jan-16	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Dec-15	27-Jun-16	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	8-Jan-16	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	28-Jan-16	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-15	27-Jun-16	390,000.00	437,971.78	443,718.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Mar-16	8,400,000.00	11,833,006.05	11,910,604.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Jan-16	7,300,000.00	9,281,178.91	9,304,956.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	29-Feb-16	7,100,000.00	9,071,226.49	9,102,855.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	22-Feb-16	36,300,000.00	47,311,140.62	47,477,395.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Dec-15	25-Apr-16	17,800,000.00	23,746,317.80	23,942,592.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	20-Jan-16	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Dec-15	27-Jun-16	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.72
			732,346,000.00	905,542,687.05	911,915,138.87

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	4-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Oct-15	11-Jan-16	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-15	15-Jan-16	19,040,000.00	19,241,395.21	18,817,462.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta forward de títulos valores DOP					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-15	10-Feb-16	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-15	3-May-16	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-15	4-Apr-16	500,000.00	607,151.92	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-15	19-Aug-16	220,000.00	243,295.77	236,152.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-15	27-Jan-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Apr-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	66,503.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	58,000,000.00	55,978,143.20	56,032,969.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	37,000,000.00	37,467,865.00	37,497,497.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	30,000,000.00	30,083,310.00	30,145,586.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	50,000,000.00	48,204,168.50	48,288,439.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	51,865,000.00	49,942,262.01	50,138,905.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-15	5-Jan-16	210,300,000.00	224,460,999.39	221,897,834.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	6-Jan-16	127,000,000.00	132,344,223.61	129,981,493.61
Notas de Renta Fija del BCRD	22-Dec-15	6-Jan-16	39,070,000.00	40,715,858.64	39,962,937.39
			1,081,315,000.00	1,227,767,759.6	1,194,803,676.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal USD	Precio pactado USD	Valor de mercado USD
Contratos de venta forward de títulos valores USD					
Bonos Pacific Rubiales	7-Dec-15	18-Jan-16	4,322,000.00	1,308,403.17	955,891.26
Bonos Pacific Rubiales	18-Dec-15	18-Jan-16	4,478,000.00	1,174,690.23	990,393.58
Bonos Odebrecht	7-Dec-15	18-Jan-16	5,449,000.00	1,560,228.03	1,398,533.60
Bonos Pacific Rubiales	7-Dec-15	18-Jan-16	60,000.00	16,476.88	10,587.66
Bonos Banco de Reservas	18-Dec-15	18-Jan-16	244,000.00	243,224.27	241,332.24
Bonos Banco de Reservas	29-Dec-15	13-Jan-16	1,000,000.00	972,613.00	989,543.08
			15,553,000.00	5,275,635.58	4,586,281.42

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta implícita forward de moneda extranjera					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.4
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jul-15	5-Feb-16	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-15	13-Jan-16	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	58,000,000.00	56,524,864.51	56,526,993.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-15	12-Jan-16	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	50,000,000.00	48,648,157.57	48,690,117.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	30,000,000.00	31,324,405.89	31,351,423.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-15	8-Jan-16	37,000,000.00	38,088,171.01	38,121,022.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Dec-15	20-Jan-16	51,865,000.00	50,487,836.46	50,517,163.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-15	6-Jan-16	127,000,000.00	139,985,100.32	139,979,200.0
Notas del BCRD	22-Dec-15	6-Jan-16	39,070,000.00	42,899,496.99	42,897,688.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Dec-15	5-Jan-16	3,120,000.00	3,645,599.97	3,646,597.41
			835,355,000.00	991,311,487.20	993,264,908.3

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de junio de 2016

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores DOP	1,059,205,570.36	2,879,782,366.83	2,022,294,617.23	9,268,271.86	0
Contratos de venta forward de títulos valores DOP	291,580,372.17	418,596,730.54	41,207,153.66	0	0
Contratos de compra forward de divisas implícitas	45,469,484.73	350,234,669.61	303,675,341.96	3,362,297.96	0
Contratos de venta forward de divisas implícitas	137,232,448.57	420,443,798.62	0	0	0

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 30 de junio de 2016

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores USD	1,472,732.69	4,062,347.77	7,241,921.08	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores USD	61,527.77	1,529,978.01	117,574.55	0	0
Contratos de compra forward de divisas implícitas USD	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas implícitas USD	0	0	0	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores DOP	1,913,703,182.72	1,187,285,099.83	521,396,581.06	8,392,911.06	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores DOP	1,023,740,212.00	32,189,378.36	171,838,169.33	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas	180,403,546.22	326,364,164.53	395,412,678.34	3,362,297.96	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas	794,681,236.02	23,619,208.98	173,011,042.20	0.00	0.00

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de diciembre de 2015

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores USD	1,856,569.44	405,981.30	10,230.11	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores USD	5,275,635.58	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Cuentas de orden

<u>Encargos de Confianza</u>	<u>30/06/2016</u> (En Pesos Dominicanos)	<u>31/12/2015</u> (En Pesos Dominicanos)
Encargos de confianza por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	16,496,496,943.22	13,476,730,046.24
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	0.00	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0.00	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0.00	0.00
	<u>16,496,496,943.22</u>	<u>13,476,730,046.24</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	(En Pesos Dominicanos)
<u>Otras Cuentas de Orden</u>		
Garantías patrimoniales	0.00	0.00
Garantías prendarias otorgadas	0.00	0.00
Garantías prendarias recibidas	0.00	0.00
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	1,990,545,883.2	1,437,573,120.0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0	0
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	200,000,000.00	0.00
Activos financieros desincorporados por concepto de regímenes de provisiones automáticas	0.00	0.00
Bienes realizables desincorporados	0.00	0.00
Otras cuentas de registro	0.00	0.00
	<u>2,190,545,883.2</u>	<u>1,437,573,120.0</u>

18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)	30/06/2016		31/12/15	
Valor Razonable de los Instrumentos Financieros	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:				
Disponibilidades	763,071,151.27	763,071,151.27	630,864,482.91	630,864,482.91
Inversiones en valores	4,409,441,052.05	4,409,441,052.05	4,378,415,767.92	4,378,415,767.92
Activos financieros con riesgo de crédito directo	95,360.18	95,360.18	118,759.76	118,759.76
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	78,814,493.41	78,814,493.41	139,305,665.04	139,305,665.04
Total	<u>5,251,422,056.91</u>	<u>5,251,422,056.91</u>	<u>5,148,704,675.63</u>	<u>5,148,704,675.63</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Pasivos:

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	875,000,000	875,000,000	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,433,754,923.95	1,433,754,923.95	1,804,919,009.91	1,804,919,009.91
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,441,116,153.43	1,441,116,153.43	1,029,862,457.37	1,029,862,457.37
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	13,334,070.63	13,334,070.63	13,740,371.18	13,740,371.18
Total	3,763,205,148.01	3,763,205,148.01	3,848,521,838.46	3,848,521,838.46

Cuentas de orden

Cuentas contingentes deudoras	9,141,397,307.06	9,141,397,307.06	7,399,237,107.61	7,399,237,107.61
Instrumentos financieros fuera del balance	16,496,496,943.22	16,496,496,943.22	13,476,730,046.24	13,476,730,046.24
	25,637,894,250.28	25,637,894,250.28	20,875,967,153.85	20,875,967,153.85

Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a su valor de mercado, excepto las cuentas de orden que están registradas al valor pactado.

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía determinados para la Administración se detalla como sigue:

Riesgo de Crédito

Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran sujetar a la Compañía al riesgo de crédito directo consisten principalmente de:

- Inversiones en Títulos Valores de Deuda emitidos por el Banco Central de República Dominicana y Repúblicas Soberanas, esencialmente emitidos por el Estado Dominicano. Estos títulos valores emitidos o avalados por el Estado son de la más alta calidad crediticia en el país. Las inversiones en otros títulos valores se realizan con carácter de intermediación de corto plazo, son limitados en su tamaño por líneas de crédito país y consisten en instrumentos de altísima liquidez en los mercados internacionales.
- Colocaciones y depósitos en bancos del país y del exterior: la Compañía mantiene colocaciones en cuentas a la vista en importantes entidades financieras del país y del exterior, mantiene una rigurosa política de línea de crédito para de esta forma minimizar la exposición al riesgo de crédito mediante la diversificación en los balances en bancos.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

Riesgo de Precio

Por la naturaleza del negocio de la Compañía, sus activos están conformados principalmente por inversiones en títulos valores, cuyo riesgo es el de variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y contralado diariamente para todo el portafolio de Inversiones mantenido de forma directa en el balance a través de operaciones forward de títulos valores. La Compañía administra dicho riesgo de la siguiente forma:

-
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en DOP.
- Diversificación por divisas: Una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en DOP y otra parte del portafolio se encuentran denominado en USD.
- Operaciones de compra – venta forward de títulos valores: Las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de los precios de los valores mitigando de ésta forma el riesgo del portafolio.
- Alta rotación del portafolio de inversiones: La velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo que la Compañía constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento, lo cual es improbable porque la Compañía cuenta con suficientes fondos líquidos disponibles, para cumplir con todos los pasivos que tiene a la fecha de su vencimiento, tanto en condiciones normales, como de crisis económica.

19. Posición en Moneda Extranjera

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras, cuyos saldos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

	30/06/2016		31/12/2015	
ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)	<u>Importe en Moneda Extranjera en USD</u>	<u>Importe en Moneda en Pesos Dominicanos</u>	<u>Importe en Moneda Extranjera en USD</u>	<u>Importe en Moneda en Pesos Dominicanos</u>
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>				
<i>Activos:</i>				
Efectivo y sus equivalentes	6,401,938.21	294,298,380.02	8,995,219.18	409,771,812.54
Inversiones y comisiones por cobrar	21,097,512.53	969,856,870.36	16,342,370.52	744,466,883.61
Prestamos de Margen	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	366,414.32	16,844,139.40	1,015,019.07	46,238,584.73
<i>Total activos</i>	27,865,865.06	1,280,999,389.78	26,352,608.77	1,200,477,280.88
<i>Pasivos:</i>				
Obligaciones con instituciones financieras	27,898,667.63	1,282,507,330.68	35,200,000.00	1,603,514,880.00
Pasivos Indexados a Valores	383,834.48	17,644,947.67	711,421.90	32,408,397.79
Intereses y comisiones por pagar	54,530.43	2,506,774.80	51,948.50	2,366,482.65
Acumulaciones y Otros pasivos	580,243.68	26,673,917.81	366,400.62	16,691,160.59
<i>Total Pasivos</i>	28,917,276.21	1,329,332,970.96	36,329,771.02	1,654,980,921.03
<i>Contingentes:</i>				
<i>Contratos de Compra Forward Divisas Implícitas</i>	12,131,255.62	557,676,247.19	21,761,048.05	991,311,487.20
<i>Contratos de Venta Forward Divisas Implícitas</i>	15,286,898.78	702,741,794.26	19,878,270.53	905,542,687.05
<i>Total Contingentes</i>	3,155,643.16	145,065,547.07	1,882,777.52	85,768,800.15
<i>Posición Global Neta en Divisas</i>	(4,207,054.31)	(193,399,128.25)	(8,094,384.73)	(368,734,840.00)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron DOP 45.9702 Y DOP 45.5544 por USD 1.00 al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

20. Otras revelaciones importantes

Saldos y transacciones con relacionadas

Las transacciones y balances con empresas relacionadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son las siguientes:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Balance General Resumido – Base Regulada		
Activos		
Inversiones en TVD	30,489,874.00	44,603,136.94
Inversiones en fondos	842,286,263.00	
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	865,071.92	978,432.28
Cuentas por cobrar	0.00	0.00
	873,641,208.92	45,581,569.22
Pasivos		
Pasivos financieros indexados a valores	28,124,264.00	19,599,474.84
Intereses por pagar	1,418,361.86	1,119,460.81
Cuenta por pagar	4,547,831.89	37,108.19
	34,090,457.75	20,756,043.84
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
Ingresos:		
Comisiones por servicios	0.00	159,053.98
Rendimiento por inversiones	1,072,897.59	566,733.70
Ganancia en venta	14,632,256.88	432,976,719.15
	15,705,154.47	433,702,506.83
Gastos:		
Gastos de comisiones y honorarios	11,358,006.48	29,555,090.30
Pérdida en venta de títulos valores	11,282,418.16	55,128,272.09
Servicios de capacitación	0.00	0.00
	22,640,424.64	84,683,362.39

Proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) dispuso en su circular C-SIV-2014-10-MV requerir a los participantes en el mercado y emisores de valores inscritos en el Registro de Mercado de Valores y Productos que deberán adoptar, con carácter obligatorio, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), conforme a lo establecido en el artículo 210 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores No. 664-12, por lo que la Compañía está en proceso de adaptación para implementar los cambios necesarios.

Posición Financiera

Los estados adjuntos han sido preparados suponiendo que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la compañía obtuvo beneficios por DOP 229,800,358.51 y DOP 138,851,004.56 respectivamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2016

21. 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 de Valores de la República Dominicana

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no ha realizado 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 de Valores de la República Dominicana.

22. Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales periodos dichos índice no alcanzó más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.