

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

2do. Semestre terminado el
31 de diciembre de 2016

Políticas contables utilizadas y demás notas explicativas

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

Índice

2do. Semestre terminado el 31 de diciembre 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.....	26-79
Notas a los Estados Financieros Semestral.....	80-184

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

Balance General Resumido del 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 2016	Diciembre 2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	6,504,552,679.36	5,399,910,860.92
1.1.0.00.00.00.00.00.0	Disponibilidades (Nota 5)	1,139,020,576.73	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	1,138,841,454.43	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	1,138,841,454.43	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)	159,122.30	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)	159,122.30	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)	4,376,793,314.30	4,378,415,767.92
1.2.1.00.00.00.00.00.0	Inversiones en Títulos Valores de Deuda	356,162,099.92	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-	356,162,099.92	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-	356,162,099.92	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	992,664,040.96	358,436,927.89
1.2.2.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	992,664,040.96	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-	992,664,040.96	358,436,927.89
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
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 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 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-	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	(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)	942,207,400.19	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	942,207,400.19	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	(Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 6)	2,085,759,773.23	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	2,085,759,773.23	2,432,121,107.32
1.3.0.00.00.00.00.00.0	(Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
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	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	(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	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.01.0	(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	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	(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	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (Nota 7)	587,797,704.19	118,759.76
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	117,158.10	118,759.76
	Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 Préstamos de Margen	117,158.10	118,759.76

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

Balance General Resumido del 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 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	587,680,546.09	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	587,680,546.09	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	109,779,735.17	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	11,160,104.34	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-	11,160,104.34	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-)	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-	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES 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
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 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 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)	141,513.87	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05		0.00
	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	141,513.87	
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	97,673,946.21	83,488,322.83
	Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08		
	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	97,673,946.21	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	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	616,703.41	493.56
1.5.6.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	273.36	493.56
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07		
	Rendimientos por Cobrar – préstamos de Margen	273.36	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)	616,430.05	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	616,430.05	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 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 2016	Diciembre 2015
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	187,467.34	30,246.48
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98		
	Honorarios y Comisiones por Cobrar	187,467.34	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		
	DEVENNGADOS 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	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES (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)	7,823,706.44	9,507,118.12
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Nota 10)	254,952,089.70	213,313,514.34
	TOTAL ACTIVO	6,504,552,679.36	5,399,910,860.92
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	12,492,188,093.11	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"	93,505,605.67	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	110,137,489.45	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"	14,013,330.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	497,473,215.00	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	990,606,904.46	991,311,487.20
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,974,395,592.31	905,542,687.05

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

Balance General Resumido del 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 2016	Diciembre 2015
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	7,319,644,654.60	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)	1,492,411,301.62	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 15)	16,692,682,452.66	13,476,730,046.24
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 15)	1,814,619,920.00	1,437,573,120.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre 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	Diciembre 2016	Diciembre 2015
2.0.0.00.00.00.00.0	PASIVO	4,859,313,499.75	4,014,194,728.95
2.1.0.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Nota 11)	675,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.1.00.00.00.00.0	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)	675,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.2.00.00.00.00.0	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
2.3.0.00.00.00.00.0	Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 11)	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91
2.3.1.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91
2.3.2.00.00.00.00.0	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 2do. Semestre

Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 2016	Diciembre 2015
2.4.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Otros Financiamientos	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	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	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	0.00	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	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Nota 11)	2,126,512,450.96	1,029,862,457.37
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	2,126,512,450.96	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	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	11,514,728.83	13,740,371.18
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	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	9,496,356.13	11,303,402.27
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,018,372.70	2,436,968.91
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 2016	Diciembre 2015
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 12)	313,083,118.04	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	4,859,313,499.75	4,014,194,728.95
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTION OPERATIVA	259,523,047.64	214,499,602.43
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,645,239,179.61	1,385,716,131.97
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	650,000,000.00	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	130,000,000.00	87,856,520.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	130,000,000.00	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	865,239,042.06	858,576,874.42
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	865,239,042.06	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 Extrañas	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCRECIMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTES 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 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 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Diciembre 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	1,645,239,179.61	1,385,716,131.97
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,504,552,679.36	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 segundo (2do.) Semestre terminado el
31/12/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 31/12/2016	01/01/2015 al 31/12/2015	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	552,489,206.67	579,858,052.79	286,666,158.05	283,625,130.01
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	24,114,157.97	30,887,328.01	10,048,032.23	14,327,750.06
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	432,681,340.70	267,458,447.64	209,373,526.73	145,122,760.46
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	224,396,483.34	140,097,635.79	126,199,998.47	78,106,937.52
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	27,414,945.91	23,165,548.22	487,681.22	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	3,306,482.64	15,039,178.48	2,598,475.38	14,723,431.79
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	177,563,428.81	89,156,085.15	80,087,371.66	52,292,391.15
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	95,167,998.62	281,277,009.38	66,726,743.25	124,144,934.88
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	24,861.12	0.00	-56,388.88	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	95,143,137.50	281,277,009.38	66,783,132.13	124,144,934.88
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	525,709.38	235,267.76	517,855.84	29,684.61
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	14,209.55	235,267.76	6,356.01	29,684.61
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)	511,499.83	0.00	511,499.83	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	552,489,206.67	579,858,052.79	286,666,158.05	283,625,130.01
5.1.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Financieros y Operativos	314,074,036.36	241,954,923.66	166,189,789.95	135,339,214.85
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	78,161,964.78	53,573,697.20	35,420,822.33	42,832,875.53

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del segundo (2do.) Semestre terminado el
31/12/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 31/12/2016	01/01/2015 al 31/12/2015	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015
5.1.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras	78,485,765.33	40,931,247.15	36,360,104.94	19,738,985.06
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	157,426,306.25	147,449,979.31	94,408,862.68	72,767,354.26
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	314,074,036.36	241,954,923.66	166,189,789.95	135,339,214.85
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	238,415,170.31	337,903,129.13	120,476,368.10	148,285,915.16
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 segundo (2do.) Semestre terminado el
31/12/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 31/12/2016	01/01/2015 al 31/12/2015	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015
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	238,415,170.31	337,903,129.13	120,476,368.10	148,285,915.16
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,977,210,648.18	4,045,792,133.46	1,679,624,496.95	1,793,290,491.13
4.3.1.00.00.00.00.00.0	Ingresos por honorarios y comisiones	702,941.03	1,530,501.87	245,795.00	802,535.39
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	157,099,405.41	149,393,733.18	87,843,747.08	93,887,292.74
4.3.4.00.00.00.00.00.0	Ganancias en activos financieros	1,599,382,882.10	2,410,726,188.89	919,713,569.09	899,588,150.80
4.3.5.00.00.00.00.00.0	Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	489.37	477.49	0.00	103.63
4.3.6.00.00.00.00.00.0	Ganancias por ajuste a valor de mercado	1,218,898,323.43	1,476,679,872.97	670,723,452.57	792,349,066.95
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	1,126,606.84	7,461,359.06	1,097,933.21	6,663,341.62
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,977,210,648.18	4,045,792,133.46	1,679,624,496.95	1,793,290,491.13
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,715,983,480.89	3,982,291,761.41	1,536,669,016.66	1,815,909,837.54
5.3.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por honorarios y comisiones	20,225,157.48	9,907,124.61	13,402,524.90	4,978,189.51
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	140,803,844.35	201,927,221.20	79,797,095.55	110,606,248.08
5.3.4.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en activos financieros	183,247,863.86	181,020,849.05	110,463,556.36	36,979,729.31
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	2,371,523,793.94	3,588,594,764.49	1,332,922,477.13	1,662,563,667.78

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del segundo (2do.) Semestre terminado el
31/12/16: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15

Número de cuenta	Descripción de la Cuenta	01/01/2016 al 31/12/2016	01/01/2015 al 31/12/2015	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015
5.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros gastos operativos varios	182,821.26	841,802.06	83,362.72	782,002.86
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,715,983,480.89	3,982,291,761.41	1,536,669,016.66	1,815,909,837.54
	MARGEN DE INTERMEDIACION	499,642,337.60	401,403,501.18	263,431,848.39	125,666,568.75
5.4.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Generales y Administrativos	211,977,481.57	162,379,762.15	121,120,299.96	85,732,143.09
	MARGEN OPERATIVO NETO	287,664,856.03	239,023,739.03	142,311,548.43	39,934,425.66
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	6,209,320.58	2,539,025.67	1,732,077.79	1,623,934.56
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	281,455,535.45	236,484,713.36	140,579,470.64	38,310,491.10
5.6.0.00.00.00.00.00.0	Impuesto Sobre la Renta (Nota 13)	21,932,487.81	21,985,110.89	19,907,427.56	-15,416,326.47
	RESULTADO NETO	259,523,047.64	214,499,602.47	120,672,043.08	53,726,817.57
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 segundo (2do.) Semestre
Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en DOP)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	644,077,271.95	1,171,216,529.50
Ganancia (Pérdida) Neta al 31 de Diciembre de 2015				214,499,602.47	214,499,602.47
Asignación de utilidades:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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 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 31 de diciembre de 2016	0.00	0.00	0.00	259,523,047.64	259,523,047.64
Asignación de utilidades:	210,717,400.00	0.00	42,143,480.00	(252,860,880.00)	0.00
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 31 de diciembre de 2016	650,000,000.00	137.55	130,000,000.00	865,239,042.06	1,645,239,179.61

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 (2do.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15
(Valores expresados en DOP)

	Periodo Actual 01/01/2016 al 31/12/2016	Periodo Anterior 01/01/2015 al 31/12/2015
Resultado Neto del Ejercicio	259,523,047.64	214,499,602.47
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	5,807,290.99	4,401,436.07
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	1,231,695,632.79	(303,639,190.94)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(634,227,113.07)	(358,436,927.89)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	29,525,929.87	(28,447,522.94)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(45,184,001.02)	(33,799,961.51)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos		
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(2,225,642.35)	10,594,836.82
Variación Neta de Otros Pasivos	147,410,227.55	(233,192,411.34)
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	732,802,324.76	(942,519,741.73)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	-	-
	Periodo Actual 01/01/2016 al	Periodo Anterior 01/01/2015 al

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo segundo (2do.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15
(Valores expresados en DOP)

	31/12/2016	31/12/2015
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	(325,000,000.00)	1,000,000,000.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(71,715,807.99)	807,216,201.97
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	1,096,649,993.59	397,584,389.97
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	699,934,185.60	2,204,800,591.94
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	(942,207,400.19)	-
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	-
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	346,361,334.09	(1,090,645,059.40)
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	(587,678,944.43)	2,292,088.70
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 (2do.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/16 al 31/12/16 y desde el 01/01/15 al 31/12/15
(Valores expresados en DOP)

	Periodo Actual 01/01/2016 al 31/12/2016	Periodo Anterior 01/01/2015 al 31/12/2015
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(578,453.65)	(1,565,809.51)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(1,184,103,464.18)	(1,089,918,780.21)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	508,156,093.82	386,861,672.47
Efectivo al inicio del período	630,864,482.91	244,002,810.44
Efectivo al final del período	1,139,020,576.73	630,864,482.91

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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Al 31 de diciembre 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>31/12/2016</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 Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>31/12/2016</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-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio 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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

<u>Numero de cuenta</u>	<u>Provisiones</u>	<u>31/12/2016</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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>31/12/2016</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 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>31/12/2016</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 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

1. Acciones

a) Acciones en guaraníes

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	23,250,000,000.00	- 1,617,850,000.00	GS	BVPASA	100%
Total		75,000	24,867,850,000.00	23,250,000,000.00	- 1,617,850,000.00			

Tasa GS/USD: 5766.93

Tasa USD/DOP: 46.7111

Factor GS/DOP: 123.4595

b) Acciones en dólares canadienses

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
CA69423W8896	Pacific Exploration & Prod. Equity	46,436	2,469,930.84	2,727,186.28	257,255.44	CAD	BVRD	100%
Total		46,436.00	2,469,930.84	2,727,186.28	257,255.44			

Tasa CAD/USD: 1.3427

Tasa USD/DOP: 46.7111

Tasa CAD/DOP: 34.7889

c) Acciones en dólares norteamericanos

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	10,000	10,049,210.00	10,672,360.00	623,150.00	USD	BVRD	77%
US74348A1604	Proshares	3,000	39,267.00	39,090.00	- 177.00	USD	N/A	23%
Total		13,000.00	10,088,477.00	10,711,450.00	622,973.00			100%

d) Acciones en pesos dominicanos

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	135,195,432.30	24,899,432.30	DOP	BVRD	64%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Int	16,013	16,022,607.80	17,062,011.63	1,039,403.83	DOP	BVRD	9%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Rent	905	1,100,154.20	1,107,502.80	7,348.60	DOP	BVRD	1%
N/A	AFI Universal - Fondo Abierto Deposito	453	4,999,999.50	5,145,319.30	145,319.80	DOP	BVRD	0%
N/A	BHD LIQUIDEZ - Fondo Mutuo Renta Fija	44,422	50,611,375.10	50,613,427.18	2,052.08	DOP	BVRD	26%
Total		172,089	183,030,136.60	209,123,693.21	26,093,556.61			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

2. Títulos Valores de Deuda

a) 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 negociacion	Porcentaje de participación
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	630,000.00	639,043.75	640,180.17	1,136.42	DOP	OTC	0.31%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	270,000.00	276,397.33	276,736.23	338.90	DOP	OTC	0.13%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	440,000.00	448,053.07	449,020.00	966.93	DOP	OTC	0.22%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	310,000.00	314,583.73	314,985.11	401.38	DOP	OTC	0.15%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	20,000.00	18,955.05	19,988.98	1,033.93	DOP	OTC	0.01%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018 CE0118	1,400,000.00	1,472,485.26	1,470,624.40	1,860.86	DOP	OTC	0.70%
DO1002213622	BCRD 19.01.2018 (2)	270,000.00	269,256.24	269,709.75	453.51	DOP	OTC	0.13%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	90,000.00	94,563.65	94,766.76	203.11	DOP	OTC	0.04%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	10,000.00	10,753.87	10,773.85	19.98	DOP	OTC	0.00%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	5,140,000.00	5,577,429.85	5,568,377.88	9,051.97	DOP	OTC	2.56%
DO1002237027	BCRD 06.10.2018	31,480,000.00	34,397,569.06	34,470,694.44	73,125.38	DOP	OTC	15.68%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	120,000.00	131,477.55	132,549.36	1,071.81	DOP	OTC	0.06%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	30,000.00	33,326.73	33,333.51	6.78	DOP	OTC	0.01%
DO1002243223	BCRD 19.04.2019	10,000.00	11,021.33	11,155.23	133.90	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	820,000.00	911,298.90	911,657.96	359.06	DOP	OTC	0.41%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	60,000.00	65,074.40	65,944.56	870.16	DOP	OTC	0.03%
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	4,660,000.00	4,731,515.74	4,719,130.74	12,385.00	DOP	OTC	2.32%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	500,000.00	537,699.69	540,245.50	2,545.81	DOP	OTC	0.25%
DO1002215825	BCRD 14.10.2022	1,550,000.00	1,529,840.09	1,549,496.25	19,656.16	DOP	OTC	0.77%
DO1002215726	BCRD Nota 30.09.2022	400,000.00	400,739.79	400,740.80	1.01	DOP	OTC	0.20%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	150,000.00	158,207.37	158,199.00	8.37	DOP	OTC	0.07%
DO1002216625	BCRD 15.09.2023	790,000.00	766,790.81	778,770.15	11,979.34	DOP	OTC	0.39%
DO1002216229	LBCRD 10.02.2017	45,000,000.00	44,574,885.02	44,522,145.00	52,740.02	DOP	OTC	22.42%
DO1005204719	MH2 2022	100,000.00	99,783.05	99,474.40	308.65	DOP	OTC	0.05%
DO1005250928	MH1 2023	8,200,000.00	9,279,741.30	9,294,454.00	14,712.70	DOP	OTC	4.09%
DO1005205013	MH1 2026	4,500,000.00	4,335,854.15	4,352,260.50	16,406.35	DOP	OTC	2.24%
DO1005205112	MH2 2026	29,300,000.00	29,519,766.90	29,169,673.60	350,093.30	DOP	OTC	14.60%
DO1005205310	MH11 2026	6,900,000.00	7,079,523.47	6,877,450.80	202,072.67	DOP	OTC	3.44%
DO1005205617	MH2 2027	100,000.00	99,968.50	100,567.40	598.90	DOP	OTC	0.05%
DO1005252429	MH5 2028	4,000,000.00	4,372,220.00	4,377,716.00	5,496.00	DOP	OTC	1.99%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	7,000,000.00	7,589,078.97	6,999,189.40	589,889.57	DOP	OTC	3.49%
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,844,642.24	9,998,842.00	845,800.24	DOP	OTC	4.98%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	9,998,842.00	1,158.00	DOP	OTC	4.98%
DO2006301421	BMI421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	1,999,768.40	231.60	DOP	OTC	1.00%
DO2006301520	BMI521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	1,999,768.40	231.60	DOP	OTC	1.00%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,499,826.30	173.70	DOP	OTC	0.75%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	4,700,000.00	4,806,111.15	4,699,915.40	106,195.75	DOP	OTC	2.34%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3EPA	360,067.00	360,067.00	360,022.03	44.97	DOP	OTC	0.18%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.32	0.68	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,538,241.86	1,691.14	DOP	OTC	6.75%
DO2009305114	EGE HAINA 27.06.2026 E10626	930,000.00	967,805.27	968,656.38	851.11	DOP	OTC	0.46%
DO2009305312	EGE HAINA 27.06.2026 E30626	1,429,127.00	1,491,513.25	1,488,530.09	2,983.16	DOP	OTC	0.71%
		200,714,548.00	207,262,397.53	205,237,844.91	(2,024,552.62)	-		100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

b) Títulos valores USD

Nota: Tasa al cierre de mes 46.7111

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
USP3579EAG28	BSRD 2027	665,000.00	751,456.85	752,248.00	791.15	USD	OTC	21.74%
USP3579EAS65	BSRD 2024	55,000.00	55,670.14	55,247.50	-	USD	OTC	1.80%
USP3579EAT49	BSRD 28.01.2024	3,000.00	3,314.00	3,131.97	-	USD	OTC	0.10%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	71,000.00	67,441.06	67,479.47	38.41	USD	OTC	2.32%
USP3579EBK21	DR01 2026	233,000.00	260,188.97	242,717.27	-	USD	OTC	7.62%
USP3579EAY34	BSRD 2044	12,000.00	13,758.57	12,130.38	-	USD	OTC	0.39%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	449,000.00	501,639.79	516,522.87	-	USD	OTC	14.68%
DO2009304620	EGE HAINA 28.04.2025 EGT625	10,000.00	8,965.17	10,226.94	1,261.77	USD	OTC	0.33%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	1,561,000.00	1,573,866.50	1,571,310.41	-	USD	OTC	51.03%
Total		3,059,000.00	3,236,301.05	3,231,014.81	-	5,286.24		100%

3. Contratos de compra spot

a) 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 negociacion
BO0729	29/12/2016	03/01/2017	85,400,000.00	88,701,564.00	85,513,667.40	-	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			85,400,000.00	88,701,564.00	85,513,667.40	-	3,187,896.60	

b) 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 negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			N/A	N/A	N/A	N/A		

c) Acciones DOP

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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		

d) Acciones USD

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
FFPM2	29/12/2016	03/01/2017	281.00	300,000.00	285,628.63	-	USD	Alpha Sociedad de valores
Total	-	-	281.00	300,000.00	285,628.63	-		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

e) 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

f) 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

g) 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

a) 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	29/12/2016	03/01/2017	85,400,000.00	103,498,907.40	102,186,907.20	1,312,000.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/01/2017	4,500,000.00	5,460,030.00	5,384,556.00	75,474.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			89,900,000.00	108,958,937.40	107,571,463.20	1,387,474.20		

b) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			N/A	N/A	N/A	N/A		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

c) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) 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
GAM001	28/12/2016	02/01/2017	5,000.00	5,325,000.00	5,336,180.00	(11,180.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
GAM001	28/12/2016	02/01/2017	5,000.00	5,325,000.00	5,336,180.00	(11,180.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			10,000.00	10,650,000.00	10,672,360.00	(22,360.00)		

e) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

f) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

g) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

5. Contrato de Compra Forward

a) 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
CEI018	02-Mar-16	02-Mar-17	5,020,000.00	5,238,211.78	5,443,005.85	204,794.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	12-Apr-17	13,140,000.00	13,948,443.82	14,136,379.12	187,935.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	14-Feb-17	16,980,000.00	18,278,903.13	18,457,861.75	178,958.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,269,884.28	3,445,440.22	175,555.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,413,707.32	171,978.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	10-Mar-17	10,640,000.00	11,383,546.38	11,521,826.71	138,280.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	16-Jun-17	5,510,000.00	5,756,965.99	5,859,660.11	102,694.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	29-Nov-17	4,350,000.00	4,378,292.67	4,463,549.39	85,256.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	03-Nov-16	01-Feb-17	13,210,000.00	13,049,472.21	13,118,369.43	68,897.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Aug-16	27-Jan-17	3,980,000.00	3,894,646.40	3,962,237.85	67,591.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	27-Jan-17	16,750,000.00	18,200,088.21	18,260,065.77	59,977.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Jan-17	19,280,000.00	21,006,747.38	21,064,905.58	58,158.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Aug-16	4-Aug-17	2,460,000.00	2,537,502.68	2,593,172.22	55,669.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Nov-16	08-Feb-17	7,850,000.00	8,488,819.93	8,541,386.28	52,566.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	07-Feb-17	4,200,000.00	4,521,792.92	4,570,641.15	48,848.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	16-Mar-17	3,780,000.00	4,040,870.05	4,089,352.19	48,482.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	10-Feb-17	8,370,000.00	9,056,713.73	9,104,285.62	47,571.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	23-Jan-17	9,260,000.00	10,055,654.91	10,101,234.07	45,579.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	25-Apr-17	2,850,000.00	3,013,986.97	3,059,059.44	45,072.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	28-Feb-17	5,640,000.00	6,073,208.70	6,117,203.38	43,994.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-16	23-Feb-17	4,350,000.00	4,678,187.74	4,721,823.07	43,635.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	12-Jun-17	2,980,000.00	3,128,971.66	3,171,376.61	42,404.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27-Dec-16	26-Jan-17	8,700,000.00	9,586,710.88	9,627,315.87	40,604.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	20-Jan-17	8,900,000.00	9,672,667.13	9,713,154.15	40,487.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	14-Feb-17	14,450,000.00	15,667,571.12	15,707,662.09	40,090.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	26-Dec-16	25-Jan-17	8,700,000.00	9,590,405.46	9,628,775.20	38,369.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27-Dec-16	26-Jan-17	9,130,000.00	10,066,328.81	10,103,148.72	36,819.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	4,150,000.00	4,453,219.01	4,489,632.69	36,413.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	20-Jun-17	1,790,000.00	1,866,287.47	1,902,229.48	35,942.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	20-Mar-17	2,500,000.00	2,667,005.06	2,702,865.93	35,860.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-Oct-16	17-Jan-17	3,590,000.00	3,531,800.28	3,566,085.30	34,285.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	31-Jan-17	10,120,000.00	10,992,867.44	11,025,338.73	32,471.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	25-Oct-16	23-Jan-17	2,820,000.00	2,931,623.97	2,963,887.46	32,263.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	09-Feb-17	1,700,000.00	1,818,687.97	1,849,432.51	30,744.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-Dec-16	28-Mar-17	600,000.00	587,967.13	617,954.62	29,987.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	821,071.58	847,617.44	26,545.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	13-Feb-17	1,830,000.00	1,963,987.05	1,989,591.82	25,604.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	14-Feb-17	3,910,000.00	4,224,916.19	4,250,308.56	25,392.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Nov-16	5-Jan-17	4,180,000.00	4,547,487.38	4,572,768.49	25,281.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	02-Feb-17	4,560,000.00	4,941,181.61	4,966,359.53	25,177.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	10-May-17	1,080,000.00	1,131,659.52	1,156,139.85	24,480.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	23-Jan-17	5,010,000.00	5,441,287.92	5,465,138.52	23,850.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	15-May-17	1,790,000.00	1,890,947.68	1,914,491.67	23,543.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Jan-17	1,060,000.00	1,133,339.53	1,156,113.17	22,773.64	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 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
CEI018	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	404,526.29	426,645.86	22,119.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	30-Jan-17	2,110,000.00	2,277,842.02	2,299,126.80	21,284.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04-Nov-16	10-Jan-17	2,440,000.00	2,399,051.06	2,419,990.75	20,939.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	8-Dec-17	1,090,000.00	1,095,861.35	1,116,416.46	20,555.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Aug-16	11-Aug-17	1,230,000.00	1,274,918.23	1,294,947.72	20,029.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	12-Dec-16	11-Jan-17	2,010,000.00	2,075,838.89	2,095,093.60	19,254.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	10-Jan-17	2,740,000.00	2,975,951.17	2,995,087.74	19,136.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	22-Feb-17	10,660,000.00	11,554,065.80	11,573,026.61	18,960.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	12-Dec-16	10-Feb-17	2,300,000.00	2,298,438.33	2,316,989.20	18,550.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	31-Jan-17	5,580,000.00	6,060,715.19	6,079,188.75	18,473.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Oct-16	30-Mar-17	1,130,000.00	1,201,272.27	1,219,738.15	18,465.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	31-Jan-17	5,090,000.00	5,527,218.61	5,545,353.17	18,134.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	1,920,000.00	2,078,688.81	2,096,419.70	17,730.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Oct-16	19-Jan-17	1,930,000.00	1,900,309.90	1,917,992.02	17,682.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,822,795.04	4,840,280.12	17,485.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,823,788.19	4,840,280.12	16,491.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,824,096.41	4,840,280.12	16,183.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	12-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,725,384.54	3,741,393.26	16,008.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	26-Jan-17	2,670,000.00	2,895,917.67	2,911,171.46	15,253.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	31-Jan-17	2,970,000.00	3,220,446.83	3,235,697.24	15,250.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Jan-17	2,320,000.00	2,518,397.80	2,533,575.64	15,177.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	18-Apr-17	560,000.00	587,770.11	601,824.28	14,054.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	4,280,000.00	4,672,687.14	4,686,612.84	13,925.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	21-Mar-17	8,920,000.00	9,628,690.29	9,642,280.62	13,590.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-Jul-16	5-Jan-17	990,000.00	967,395.11	980,793.17	13,398.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	23-Mar-17	510,000.00	537,757.92	551,119.64	13,361.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	12-Jan-17	4,150,000.00	4,521,616.17	4,534,917.89	13,301.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-Oct-16	17-Jan-17	1,870,000.00	1,844,394.46	1,857,543.04	13,148.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-May-17	870,000.00	917,080.83	930,176.02	13,095.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-16	27-Jul-17	590,000.00	609,773.57	622,837.84	13,064.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	17-Feb-17	860,000.00	921,661.95	934,403.60	12,741.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	12-Jan-17	850,000.00	916,776.13	928,838.60	12,062.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	1,080,000.00	1,164,647.67	1,176,617.18	11,969.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	1,460,000.00	1,578,677.25	1,590,612.11	11,934.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	03-Nov-16	01-Feb-17	850,000.00	832,275.33	844,104.01	11,828.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jul-16	02-Mar-17	880,000.00	942,781.04	954,152.42	11,371.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	13-Jan-17	1,560,000.00	1,693,299.32	1,704,421.82	11,122.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	02-Nov-16	31-Jan-17	1,380,000.00	1,359,595.61	1,370,524.56	10,928.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	19-Jun-17	420,000.00	435,617.64	446,413.09	10,795.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Aug-16	21-Feb-17	1,310,000.00	1,411,739.03	1,422,428.11	10,689.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Sept-16	05-Sept-17	200,000.00	199,264.64	209,609.16	10,344.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	13-Jan-17	1,030,000.00	1,115,239.72	1,125,355.43	10,115.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-Dec-16	28-Mar-17	200,000.00	195,989.04	205,984.87	9,995.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	17-Feb-17	1,060,000.00	1,141,899.38	1,151,706.76	9,807.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	11-Jan-17	1,720,000.00	1,870,205.07	1,879,830.15	9,625.08	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 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
LO0217	11-Oct-16	10-Jan-17	1,080,000.00	1,061,542.48	1,071,143.45	9,600.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	21-Mar-17	7,570,000.00	8,174,185.04	8,182,966.85	8,781.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	21-Feb-17	640,000.00	686,173.53	694,926.71	8,753.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	470,000.00	502,318.31	510,906.66	8,588.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	14-Feb-17	3,590,000.00	3,894,040.00	3,902,457.22	8,417.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	1,660,000.00	1,803,568.87	1,811,954.48	8,385.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	17-Jan-17	2,670,000.00	2,907,067.39	2,915,333.64	8,266.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	24-Feb-17	1,240,000.00	1,337,655.69	1,345,776.17	8,120.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Aug-16	4-Aug-17	100,000.00	97,499.50	105,413.50	7,914.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	6-Jan-17	3,080,000.00	3,224,248.74	3,232,153.70	7,904.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	16-Mar-17	210,000.00	223,749.19	231,547.12	7,797.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	27-Jan-17	1,600,000.00	1,736,597.25	1,744,245.09	7,647.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	20-Mar-17	3,330,000.00	3,592,610.20	3,600,217.42	7,607.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	760,000.00	820,588.90	827,989.86	7,400.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	18-Jan-17	450,000.00	483,880.14	491,270.42	7,390.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Oct-16	16-Feb-17	1,230,000.00	1,329,334.28	1,336,627.50	7,293.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	17-Jan-17	450,000.00	484,071.23	491,348.37	7,277.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	4-Jan-17	2,160,000.00	2,330,982.83	2,338,205.70	7,222.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	240,000.00	250,499.62	257,650.67	7,151.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	440,000.00	480,463.84	487,415.37	6,951.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	22-Jul-16	18-Jan-17	270,000.00	261,342.47	268,260.76	6,918.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	14-Feb-17	2,900,000.00	3,145,603.36	3,152,402.77	6,799.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	9-Jan-17	2,550,000.00	2,781,088.60	2,787,840.85	6,752.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Oct-16	24-Jan-17	100,000.00	102,330.72	109,067.28	6,736.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	20-Mar-17	450,000.00	479,805.48	486,515.87	6,710.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	143,673.93	150,296.23	6,622.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	12-Jan-17	460,000.00	496,151.02	502,665.60	6,514.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	13-Feb-17	480,000.00	515,393.54	521,860.15	6,466.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	6-Jan-17	420,000.00	452,937.41	459,392.03	6,454.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	11-Oct-16	10-Jan-17	1,010,000.00	995,356.36	1,001,717.48	6,361.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Nov-16	07-Feb-17	230,000.00	244,078.77	250,297.02	6,218.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	2,670,000.00	2,896,196.70	2,902,384.62	6,187.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	100,000.00	103,018.40	109,188.53	6,170.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	100,000.00	103,018.40	109,188.53	6,170.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	13-Feb-17	1,460,000.00	1,581,335.45	1,587,324.62	5,989.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	12-Oct-17	80,000.00	76,929.69	82,885.29	5,955.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	07-Feb-17	750,000.00	810,244.63	816,185.92	5,941.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	03-Feb-17	1,660,000.00	1,801,700.81	1,807,641.60	5,940.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	16-Feb-17	160,000.00	167,984.39	173,870.24	5,885.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	2,230,000.00	2,435,992.21	2,441,856.69	5,864.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Nov-16	06-Feb-17	130,000.00	135,633.39	141,494.74	5,861.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	560,000.00	595,328.67	601,184.91	5,856.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	2,250,000.00	2,457,942.47	2,463,756.75	5,814.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	23-Jan-17	220,000.00	234,223.18	239,986.12	5,762.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	31-Jan-17	220,000.00	234,063.26	239,681.28	5,618.02	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 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
CEI018	24-Nov-16	23-May-17	90,000.00	90,537.61	96,122.35	5,584.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	26-Jan-17	890,000.00	964,894.92	970,390.49	5,495.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	28-Feb-17	230,000.00	243,972.76	249,460.42	5,487.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	1,690,000.00	1,839,230.98	1,844,700.64	5,469.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Nov-16	06-Feb-17	80,000.00	81,649.77	87,073.69	5,423.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	830,000.00	896,857.53	902,239.41	5,381.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	17-Oct-16	17-Jan-17	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57	5,268.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Jul-16	14-Jul-17	390,000.00	407,423.99	412,671.13	5,247.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Nov-16	01-Feb-17	1,620,000.00	1,759,411.24	1,764,645.17	5,233.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	2-Dec-16	3-Jan-17	4,360,000.00	4,718,170.09	4,723,371.12	5,201.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15-Nov-16	08-Feb-17	210,000.00	214,724.80	219,857.03	5,132.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-16	27-Jul-17	120,000.00	121,551.35	126,678.88	5,127.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	170,000.00	178,907.05	183,912.66	5,005.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	06-Feb-17	420,000.00	452,154.37	457,136.86	4,982.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21-Dec-16	20-Jan-17	140,000.00	142,019.59	146,972.07	4,952.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Feb-17	100,000.00	103,730.78	108,599.62	4,868.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	09-Mar-17	120,000.00	125,178.63	129,966.20	4,787.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	18-Nov-16	17-Jan-17	300,000.00	293,450.15	298,234.94	4,784.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Aug-16	4-Aug-17	60,000.00	58,499.71	63,248.10	4,748.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	2,680,000.00	2,895,066.98	2,899,793.26	4,726.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	20-Feb-17	530,000.00	570,956.74	575,577.98	4,621.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Aug-16	24-Feb-17	260,000.00	277,559.85	282,178.87	4,619.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	23-Jan-17	540,000.00	584,457.53	589,056.85	4,599.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Aug-16	26-Jun-17	90,000.00	91,044.72	95,540.07	4,495.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Oct-16	10-Jan-17	160,000.00	170,456.99	174,895.63	4,438.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Nov-16	08-Feb-17	100,000.00	104,423.72	108,807.47	4,383.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	07-Jul-16	3-Jan-17	110,000.00	104,487.67	108,831.91	4,344.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Dec-16	02-Mar-17	450,000.00	483,615.06	487,918.85	4,303.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Nov-16	01-May-17	410,000.00	435,328.00	439,607.11	4,279.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	146,018.40	150,296.23	4,277.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	15-Feb-17	630,000.00	680,469.36	684,723.21	4,253.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	4-Jan-17	920,000.00	1,002,376.87	1,006,606.00	4,229.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	20-Jan-17	890,000.00	967,107.81	971,315.42	4,207.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	20-Feb-17	1,000,000.00	1,081,796.30	1,085,996.19	4,199.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Jan-17	420,000.00	453,668.73	457,864.34	4,195.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-May-17	100,000.00	102,752.74	106,916.78	4,164.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	11-Oct-16	10-Jan-17	280,000.00	273,552.37	277,703.96	4,151.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	11-Jan-17	670,000.00	728,219.86	732,259.42	4,039.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	25-Jul-16	19-Jan-17	490,000.00	482,913.52	486,951.34	4,037.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	19-Jan-17	890,000.00	967,454.24	971,469.57	4,015.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	21-Mar-17	270,000.00	287,916.58	291,862.75	3,946.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	27-Jan-17	70,000.00	72,443.01	76,310.72	3,867.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Oct-16	26-Apr-17	100,000.00	103,482.42	107,316.39	3,833.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-Jan-17	2,310,000.00	2,518,470.56	2,522,254.95	3,784.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	29-Mar-17	300,000.00	323,092.20	323,876.25	3,784.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Nov-16	01-Feb-17	630,000.00	682,527.12	686,250.90	3,723.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	910,000.00	989,598.12	993,300.35	3,702.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27-Oct-16	24-Feb-17	1,130,000.00	1,241,249.97	1,244,947.65	3,697.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	29-Jun-17	360,000.00	378,338.08	381,954.76	3,616.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Aug-16	24-Feb-17	250,000.00	267,725.51	271,325.84	3,600.33	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 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
LC0217	21-Sept-16	19-Jan-17	240,000.00	234,943.04	238,506.78	3,563.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-Nov-16	5-Jan-17	1,950,000.00	1,928,408.90	1,931,865.34	3,456.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	07-Feb-17	650,000.00	703,918.67	707,361.13	3,442.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	7-Dec-16	6-Jan-17	10,170,000.00	10,074,383.57	10,077,656.78	3,273.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	2,030,000.00	2,215,364.66	2,218,636.75	3,272.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Nov-16	28-Feb-17	110,000.00	116,089.74	119,307.16	3,217.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Dec-16	3-Jan-17	1,430,000.00	1,411,644.93	1,414,814.83	3,169.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Aug-16	4-Aug-17	40,000.00	38,999.80	42,165.40	3,165.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05-Oct-16	3-Jan-17	420,000.00	412,457.22	415,540.02	3,082.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Jan-17	8,880,000.00	9,694,399.48	9,697,479.18	3,079.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-Nov-16	18-Jan-17	750,000.00	742,090.00	745,168.79	3,078.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-Oct-16	17-Jan-17	1,980,000.00	1,963,738.89	1,966,810.28	3,071.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	14-Mar-17	360,000.00	386,607.28	389,586.82	2,979.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Nov-16	13-Jan-17	2,050,000.00	2,031,561.63	2,034,541.10	2,979.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	3-Aug-16	30-Jan-17	580,000.00	574,817.81	577,794.11	2,976.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Nov-16	03-Nov-17	130,000.00	131,187.04	134,094.98	2,907.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	1,960,000.00	2,117,510.68	2,120,404.84	2,894.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	25-Jan-17	350,000.00	378,785.51	381,674.86	2,889.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	01-Mar-17	670,000.00	723,711.44	726,573.00	2,861.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17-Nov-16	16-Jan-17	90,000.00	96,901.78	99,743.89	2,842.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	13-Jan-17	180,000.00	193,835.06	196,664.06	2,828.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	22-Mar-17	430,000.00	461,923.61	464,743.98	2,820.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	17-Jan-17	220,000.00	237,396.34	240,214.76	2,818.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-16	03-Feb-17	120,000.00	127,860.40	130,672.89	2,812.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Aug-16	11-Aug-17	90,000.00	91,943.17	94,752.27	2,809.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-Oct-16	5-Apr-17	830,000.00	891,265.26	894,042.77	2,777.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	26-Dec-16	27-Mar-17	90,000.00	96,291.64	99,066.21	2,774.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-Nov-16	11-Jan-17	1,800,000.00	1,782,866.57	1,785,634.83	2,768.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	23-Jan-17	950,000.00	1,033,561.97	1,036,303.71	2,741.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Aug-16	07-Feb-17	180,000.00	193,172.14	195,884.62	2,712.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	28-Mar-17	130,000.00	137,657.03	140,368.89	2,711.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Oct-16	10-Apr-17	300,000.00	320,187.79	322,862.55	2,674.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Nov-16	02-Feb-17	350,000.00	378,539.74	381,189.88	2,650.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-16	06-Mar-17	120,000.00	127,383.02	130,028.55	2,645.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	1,960,000.00	1,942,629.03	1,945,219.79	2,590.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	21-Nov-16	21-Feb-17	210,000.00	226,734.54	229,324.55	2,590.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	28-Dec-16	27-Jan-17	960,000.00	1,059,581.64	1,062,163.48	2,581.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	17-Jan-17	890,000.00	969,241.65	971,777.88	2,536.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	2-Dec-16	2-Jan-17	370,000.00	396,105.89	398,632.45	2,526.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21-Nov-16	20-Jan-17	680,000.00	711,345.55	713,864.32	2,518.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Aug-16	24-Feb-17	450,000.00	485,875.05	488,386.51	2,511.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Oct-16	06-Mar-17	120,000.00	127,519.57	130,028.55	2,508.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Jun-17	100,000.00	103,907.42	106,403.01	2,495.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	9-Dec-16	01-Mar-17	220,000.00	239,733.69	242,194.67	2,460.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	14-Mar-17	1,350,000.00	1,458,493.25	1,460,950.59	2,457.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Aug-16	24-Feb-17	170,000.00	182,060.30	184,501.57	2,441.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Oct-16	25-Jan-17	540,000.00	534,941.00	537,352.61	2,411.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	520,000.00	513,764.13	516,078.72	2,314.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	2-Dec-16	2-Jan-17	1,530,000.00	1,513,465.75	1,513,752.93	2,287.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Mar-17	1,070,000.00	1,155,862.59	1,158,123.94	2,261.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06-Jul-16	5-Jan-17	530,000.00	522,812.33	525,071.09	2,258.76	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 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	27-Sept-16	25-Jan-17	1,190,000.00	1,181,999.90	1,184,165.93	2,166.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	27-Jan-17	180,000.00	194,127.56	196,227.57	2,100.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	13-Jan-17	890,000.00	970,301.37	972,394.50	2,093.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	09-Jun-17	430,000.00	455,774.20	457,860.22	2,086.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	13-Feb-17	320,000.00	345,832.41	347,906.77	2,074.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Jan-17	1,830,000.00	1,995,140.54	1,997,199.11	2,058.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Nov-16	02-Feb-17	900,000.00	978,178.09	980,202.54	2,024.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Oct-16	29-Jun-17	130,000.00	135,908.28	137,928.11	2,019.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-16	5-Jan-17	610,000.00	665,391.90	667,317.89	1,925.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Nov-16	06-Feb-17	540,000.00	585,841.64	587,747.39	1,905.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-Jan-17	860,000.00	937,167.36	939,021.32	1,853.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	15-Nov-16	15-Feb-17	440,000.00	483,573.69	485,422.63	1,848.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	30-May-17	420,000.00	446,221.42	448,011.52	1,790.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	7-Apr-17	1,210,000.00	1,301,211.43	1,302,903.05	1,691.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30-Nov-16	11-Jan-17	1,460,000.00	1,446,715.31	1,448,348.25	1,632.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	01-Mar-17	180,000.00	193,577.81	195,198.72	1,620.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	09-Feb-17	1,160,000.00	1,260,358.63	1,261,965.71	1,607.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Jul-16	5-Jan-17	740,000.00	731,576.71	733,118.13	1,541.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	26-Jan-17	90,000.00	96,614.73	98,129.37	1,514.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Feb-17	890,000.00	966,105.62	967,615.70	1,510.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-16	16-Feb-17	410,000.00	444,041.08	445,542.50	1,501.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	20-Dec-16	16-Feb-17	270,000.00	297,490.35	298,988.41	1,498.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	14-Nov-16	13-Jan-17	1,150,000.00	1,278,623.28	1,280,114.95	1,491.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	09-Mar-17	1,000,000.00	1,081,561.86	1,083,051.66	1,489.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24-Oct-16	24-Jan-17	1,030,000.00	1,023,315.07	1,024,723.89	1,408.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	25-Jan-17	90,000.00	96,773.82	98,144.96	1,371.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	90,000.00	96,500.27	97,833.19	1,332.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Jan-17	170,000.00	184,083.87	185,414.38	1,330.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Sept-16	02-Feb-17	340,000.00	368,989.18	370,298.74	1,309.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Oct-16	17-Jan-17	830,000.00	823,167.38	824,470.97	1,303.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17-Nov-16	16-Jan-17	220,000.00	242,515.62	243,818.39	1,302.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	20-Jan-17	90,000.00	96,925.61	98,222.91	1,297.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	27-Oct-16	25-Jan-17	410,000.00	454,269.93	455,552.56	1,282.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Dec-16	2-Jan-17	4,220,000.00	4,173,908.91	4,175,187.82	1,278.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Aug-16	20-Feb-17	200,000.00	215,961.77	217,199.24	1,237.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Jan-17	180,000.00	195,223.83	196,445.81	1,221.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Feb-17	290,000.00	314,091.82	315,290.51	1,198.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	03-Oct-16	3-Jan-17	570,000.00	616,344.75	617,504.94	1,160.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Sept-16	3-Jan-17	170,000.00	185,012.67	186,150.51	1,137.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Aug-16	30-Jan-17	180,000.00	195,003.00	196,134.04	1,131.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Oct-16	18-Jan-17	740,000.00	806,801.14	807,866.92	1,065.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	20-Mar-17	2,670,000.00	2,885,632.38	2,886,660.81	1,028.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31-Aug-16	17-Jan-17	470,000.00	465,851.71	466,869.11	1,017.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Dec-16	3-Jan-17	1,530,000.00	1,513,815.75	1,513,752.93	937.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	90,000.00	97,129.87	98,051.43	921.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,354,470.11	5,355,330.08	859.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Mar-17	240,000.00	258,324.68	259,184.14	859.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Feb-16	15-Feb-17	320,000.00	346,952.58	347,795.91	843.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	310,000.00	334,598.92	335,423.85	824.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	14-Mar-17	450,000.00	486,164.42	486,983.53	819.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	16-Jan-17	10,150,000.00	10,079,342.47	10,080,154.42	811.95	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 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
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	920,000.00	994,668.98	995,451.42	782.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	23-May-17	450,000.00	479,863.01	480,611.75	748.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	09-Feb-17	180,000.00	195,075.90	195,822.27	746.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	26-Sept-16	24-Jan-17	1,140,000.00	1,133,452.05	1,134,160.42	708.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	18-Nov-16	18-Jan-17	490,000.00	486,188.50	486,843.61	655.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Nov-16	02-Feb-17	270,000.00	293,416.44	294,060.76	644.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	04-Oct-16	2-Jan-17	490,000.00	484,164.45	484,796.69	632.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Sept-16	28-Mar-17	100,000.00	107,345.34	107,976.07	630.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Nov-16	20-Jan-17	470,000.00	512,347.01	512,941.85	594.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	3,890,000.00	4,250,908.23	4,251,476.33	568.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Mar-17	260,000.00	280,891.30	281,413.29	521.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	250,000.00	272,484.01	272,971.31	487.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	14-Dec-16	13-Jan-17	2,040,000.00	2,024,225.48	2,024,616.51	391.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	28-Mar-17	170,000.00	183,209.62	183,559.32	349.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Sept-16	27-Jan-17	270,000.00	294,045.43	294,341.36	295.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	7-Dec-16	5-Jan-17	1,170,000.00	1,158,862.88	1,159,119.20	256.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	19-Jan-17	270,000.00	294,496.90	294,715.49	218.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	16-May-17	90,000.00	96,038.76	96,242.23	203.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	20-Jan-17	8,260,000.00	9,014,480.92	9,014,680.15	199.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	16-Dec-16	16-Jan-17	5,480,000.00	5,442,193.97	5,442,290.27	96.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	30-Nov-16	31-Jan-17	2,040,000.00	2,032,613.70	2,032,689.86	76.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28-Dec-16	27-Jan-17	640,000.00	686,210.96	686,277.95	66.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	03-Feb-17	90,000.00	97,949.68	98,004.67	54.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	23-Jan-17	90,000.00	98,138.36	98,176.14	37.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	21-Mar-17	120,000.00	129,688.44	129,716.78	28.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-16	17-May-17	180,000.00	192,444.93	192,450.21	5.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Oct-16	24-Jan-17	270,000.00	294,494.38	294,481.66	(12.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	40,000.00	43,319.32	43,280.50	(38.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	16-May-17	360,000.00	385,060.82	384,968.93	(91.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	01-May-17	340,000.00	364,656.63	364,552.24	(104.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	28-Feb-17	310,000.00	336,336.85	336,229.26	(107.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	28-Jul-16	4-Jan-17	530,000.00	525,077.08	524,954.57	(122.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	17-Feb-17	90,000.00	97,983.91	97,786.42	(197.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	13-Oct-16	11-Jan-17	1,340,000.00	1,329,520.79	1,329,305.93	(214.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	13-Jan-17	310,000.00	338,918.36	338,699.21	(219.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	5-Dec-16	03-Feb-17	470,000.00	503,625.81	503,388.97	(236.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	22-Dec-16	20-Jan-17	900,000.00	894,850.49	894,598.30	(252.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Oct-16	18-Jan-17	450,000.00	491,523.97	491,270.42	(253.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	28-Feb-17	1,600,000.00	1,735,657.46	1,735,376.85	(280.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	08-Nov-16	06-Feb-17	410,000.00	409,369.87	409,071.67	(298.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	07-Feb-17	70,000.00	76,544.66	76,177.35	(367.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Nov-16	09-May-17	180,000.00	193,109.59	192,724.23	(385.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	16-Dec-16	16-Jan-17	540,000.00	539,614.24	539,215.65	(398.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	14-Oct-16	03-Feb-17	120,000.00	126,336.52	125,922.89	(413.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	02-Feb-17	890,000.00	969,742.47	969,311.40	(431.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	20-Mar-17	180,000.00	195,054.04	194,606.35	(447.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	01-Mar-17	1,040,000.00	1,128,287.80	1,127,814.81	(472.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	25-Jan-17	360,000.00	393,059.58	392,579.85	(479.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	24-Jan-17	510,000.00	556,824.98	556,243.13	(581.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	15-May-17	90,000.00	96,884.73	96,259.36	(625.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	13-Apr-17	90,000.00	97,468.77	96,807.39	(661.38)	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 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
CEI018	14-Nov-16	11-May-17	630,000.00	674,961.09	674,295.03	(666.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Jan-17	1,180,000.00	1,288,498.22	1,287,811.45	(686.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	6-Dec-16	5-Jan-17	1,890,000.00	2,046,330.69	2,045,612.71	(717.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Nov-16	09-May-17	270,000.00	289,823.83	289,086.34	(737.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Sept-16	16-Mar-17	340,000.00	368,596.28	367,825.33	(770.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	27-Jan-17	1,150,000.00	1,254,478.08	1,253,676.16	(801.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	14-Dec-16	14-Mar-17	170,000.00	181,725.10	180,897.07	(828.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Oct-16	25-Jan-17	500,000.00	498,394.50	497,548.71	(845.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Oct-16	18-Apr-17	90,000.00	97,577.40	96,721.76	(855.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	6-Jan-17	2,200,000.00	2,407,236.99	2,406,339.20	(897.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	09-Mar-17	430,000.00	466,612.52	465,712.21	(900.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Oct-16	17-Apr-17	660,000.00	710,325.98	709,418.49	(907.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	5-Jan-17	4,150,000.00	4,540,875.82	4,539,949.57	(926.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-Dec-16	17-Jan-17	706,233.46	706,233.46	705,270.35	(963.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Feb-17	180,000.00	196,707.57	195,697.56	(1,010.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-Sept-16	13-Jan-17	310,000.00	308,695.89	307,662.31	(1,033.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	5-Dec-16	06-Mar-17	590,000.00	629,716.02	628,598.29	(1,117.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	23-Jan-17	140,000.00	153,880.89	152,718.44	(1,162.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	20-Dec-16	16-Feb-17	110,000.00	121,412.29	120,195.59	(1,216.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	50,000.00	55,590.40	54,351.77	(1,238.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	01-Mar-17	1,070,000.00	1,161,611.09	1,160,347.93	(1,263.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Aug-16	17-Aug-17	230,000.00	243,157.33	241,882.10	(1,275.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04-Oct-16	4-Jan-17	540,000.00	536,140.04	534,859.37	(1,280.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	10-Jan-17	3,070,000.00	3,357,097.43	3,355,809.98	(1,287.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Oct-16	3-Apr-17	190,000.00	206,287.87	204,957.08	(1,330.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	16-Jan-17	190,000.00	208,868.90	207,491.11	(1,377.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	06-Feb-17	70,000.00	77,584.10	76,189.48	(1,394.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	10-Feb-17	150,000.00	164,594.53	163,159.24	(1,435.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Sept-16	15-Mar-17	510,000.00	553,272.12	551,826.33	(1,445.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Jan-17	1,100,000.00	1,201,967.99	1,200,502.20	(1,465.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	9-Dec-16	11-Jan-17	12,200,000.00	12,104,153.41	12,102,636.06	(1,517.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	31-Jan-17	930,000.00	1,014,781.14	1,013,198.12	(1,583.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28-Sept-16	6-Jan-17	340,000.00	338,498.63	336,912.81	(1,585.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Dec-16	2-Jan-17	4,640,000.00	4,592,357.26	4,590,727.84	(1,629.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Oct-16	3-Apr-17	180,000.00	195,808.22	194,169.86	(1,638.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	01-Feb-17	890,000.00	971,161.50	969,465.56	(1,695.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-Oct-16	4-Jan-17	520,000.00	516,788.16	515,049.76	(1,738.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15-Nov-16	12-Jan-17	1,020,000.00	1,104,568.15	1,102,782.85	(1,785.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	22-Dec-16	20-Jan-17	340,000.00	358,774.33	356,932.16	(1,842.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Jan-17	3,640,000.00	3,978,853.67	3,976,984.25	(1,869.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	950,000.00	1,039,174.21	1,037,291.00	(1,883.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	1-Dec-16	2-Jan-17	1,740,000.00	1,935,240.26	1,933,343.58	(1,896.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	30-Nov-16	08-Feb-17	4,810,000.00	5,037,677.38	5,035,772.89	(1,904.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Oct-16	09-Feb-17	1,270,000.00	1,383,599.68	1,381,634.88	(1,964.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	02-Feb-17	990,000.00	1,080,262.46	1,078,222.79	(2,039.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	28-Mar-17	280,000.00	304,409.30	302,333.00	(2,076.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18-Jul-16	16-Jan-17	420,000.00	419,209.02	417,109.84	(2,099.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	5-Jan-17	710,000.00	778,818.09	776,714.26	(2,103.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04-Oct-16	2-Jan-17	370,000.00	368,260.37	366,070.97	(2,189.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-Oct-16	3-Jan-17	360,000.00	358,380.82	356,177.16	(2,203.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	8-Dec-16	6-Jan-17	1,780,000.00	1,766,070.92	1,763,837.67	(2,233.25)	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 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
CEI018	21-Dec-16	23-Jan-17	290,000.00	318,622.58	316,345.34	(2,277.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	3-Jan-17	440,000.00	484,084.93	481,801.32	(2,283.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-Nov-16	12-Jan-17	4,100,000.00	4,070,520.55	4,068,180.77	(2,339.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	18-Dec-17	100,000.00	104,640.92	102,215.97	(2,424.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Feb-16	14-Feb-17	230,000.00	252,444.91	250,018.15	(2,426.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	810,000.00	806,324.38	803,891.85	(2,432.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Nov-16	4-Jan-17	380,000.00	418,320.98	415,772.05	(2,548.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Sept-16	03-Mar-17	450,000.00	490,390.86	487,840.91	(2,549.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Jun-17	220,000.00	236,644.80	234,086.61	(2,558.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	10-Jan-17	90,000.00	100,939.19	98,378.79	(2,560.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	4,180,000.00	4,579,721.94	4,577,112.54	(2,609.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	11-Jan-17	2,980,000.00	3,225,045.60	3,222,356.05	(2,689.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	24-Apr-17	820,000.00	883,012.88	880,306.47	(2,706.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	1,520,000.00	1,511,262.33	1,508,537.79	(2,724.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Sept-16	10-Mar-17	220,000.00	240,966.33	238,233.26	(2,733.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Sept-16	20-Mar-17	630,000.00	683,869.62	681,122.21	(2,747.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	10-Feb-17	220,000.00	242,048.49	239,300.22	(2,748.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	5-Dec-16	03-Feb-17	470,000.00	506,220.47	503,471.58	(2,748.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	07-Feb-17	280,000.00	307,461.44	304,709.41	(2,752.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	03-Feb-17	70,000.00	79,007.44	76,225.85	(2,781.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	07-Feb-17	220,000.00	242,201.27	239,414.54	(2,786.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	06-Feb-17	140,000.00	155,168.22	152,378.95	(2,789.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16-Dec-16	16-Jan-17	1,520,000.00	1,512,421.23	1,509,540.37	(2,880.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	4-Aug-16	31-Jan-17	130,000.00	142,277.05	139,305.95	(2,971.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	540,000.00	582,756.97	579,714.02	(3,042.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	20-Jan-17	280,000.00	308,636.99	305,582.38	(3,054.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-16	3-Apr-17	70,000.00	78,628.72	75,510.50	(3,118.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Oct-16	18-Apr-17	450,000.00	486,795.19	483,608.79	(3,186.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	23-Jan-17	890,000.00	974,042.46	970,852.95	(3,189.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Jan-17	260,000.00	286,804.23	283,574.93	(3,229.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	27-Mar-17	500,000.00	543,211.18	539,966.96	(3,244.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Jul-16	19-Jan-17	2,100,000.00	2,090,219.18	2,086,934.32	(3,284.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	12-Jan-17	6,520,000.00	7,052,501.33	7,049,160.99	(3,340.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Dec-16	4-Jan-17	990,000.00	993,949.27	990,575.51	(3,373.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	1-Dec-16	3-Jan-17	1,740,000.00	1,888,417.59	1,885,015.08	(3,402.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jul-16	07-Jul-17	510,000.00	543,792.56	540,326.19	(3,466.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	31-Jan-17	2,210,000.00	2,411,182.46	2,407,707.37	(3,475.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	4,430,000.00	4,839,013.95	4,835,517.07	(3,496.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Nov-16	03-May-17	480,000.00	517,977.27	514,479.30	(3,497.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	26-Jun-17	370,000.00	396,317.44	392,775.83	(3,541.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	24-Jan-17	760,000.00	832,467.51	828,911.33	(3,556.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	6-Dec-16	5-Jan-17	1,260,000.00	1,251,853.18	1,248,282.22	(3,570.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	19-Jun-17	220,000.00	237,455.61	233,835.43	(3,620.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	9-Dec-16	07-Feb-17	210,000.00	223,528.07	219,888.66	(3,639.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Oct-16	11-Apr-17	450,000.00	487,868.48	484,208.20	(3,660.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	2-Dec-16	28-Feb-17	410,000.00	441,004.65	437,328.46	(3,676.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	07-Mar-17	300,000.00	328,742.12	325,019.42	(3,722.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	26-Jun-17	90,000.00	99,296.27	95,540.07	(3,756.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	07-Mar-17	630,000.00	686,324.04	682,540.79	(3,783.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Oct-16	23-Jan-17	8,060,000.00	8,020,749.58	8,016,941.05	(3,808.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	14-Mar-17	360,000.00	393,415.47	389,586.82	(3,828.65)	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 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
CEI018	29-Nov-16	01-Feb-17	2,220,000.00	2,422,081.45	2,418,217.45	(3,864.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Aug-16	23-Aug-17	170,000.00	182,479.24	178,588.33	(3,890.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15-Nov-16	08-Feb-17	4,110,000.00	4,306,819.53	4,302,916.13	(3,903.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	29-Jun-17	90,000.00	99,429.68	95,488.69	(3,940.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	20-Feb-17	90,000.00	101,728.79	97,739.66	(3,989.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Aug-16	4-Aug-17	170,000.00	183,197.46	179,202.96	(3,994.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	12-Dec-16	11-Jan-17	2,230,000.00	2,216,273.97	2,212,203.15	(4,070.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Aug-16	17-Aug-17	170,000.00	182,853.25	178,782.42	(4,070.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	270,000.00	296,253.42	292,096.58	(4,156.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28-Nov-16	27-Jan-17	390,000.00	422,382.95	418,200.63	(4,182.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20-Dec-16	19-Jan-17	6,080,000.00	6,046,356.16	6,042,171.75	(4,184.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Sept-16	15-Mar-17	610,000.00	664,218.28	660,027.57	(4,190.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	17-Nov-16	17-Jan-17	450,000.00	475,700.54	471,490.97	(4,209.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	5-Dec-16	2-Jan-17	4,100,000.00	4,060,771.77	4,056,462.10	(4,309.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	25-Jan-17	120,000.00	135,170.63	130,859.95	(4,310.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	23-Jan-17	1,120,000.00	1,226,110.25	1,221,747.53	(4,362.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	28-Mar-17	440,000.00	479,460.81	475,094.71	(4,366.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	20-Feb-17	510,000.00	558,227.33	553,858.06	(4,369.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	10-Jan-17	11,550,000.00	12,629,659.59	12,625,278.59	(4,381.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	13-Feb-17	230,000.00	254,482.73	250,057.99	(4,424.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-16	24-Jan-17	130,000.00	146,226.98	141,787.46	(4,439.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	230,000.00	255,840.12	251,372.64	(4,467.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Dec-16	31-Jan-17	2,650,000.00	2,891,538.37	2,887,069.92	(4,468.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Jan-17	120,000.00	135,446.81	130,818.38	(4,628.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	10-Feb-17	1,980,000.00	2,158,339.99	2,153,701.97	(4,638.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	10,640,000.00	11,633,369.31	11,628,716.74	(4,652.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	02-May-17	250,000.00	272,673.49	268,005.54	(4,667.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	22-Nov-16	24-Jan-17	1,870,000.00	2,053,728.52	2,049,049.68	(4,678.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	27-Mar-17	460,000.00	501,538.94	496,769.60	(4,769.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Mar-17	130,000.00	145,160.91	140,391.41	(4,769.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Jul-16	11-Jan-17	1,260,000.00	1,254,739.73	1,249,944.38	(4,795.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	13-Mar-17	360,000.00	394,455.45	389,649.18	(4,806.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	13-Jan-17	130,000.00	146,846.57	142,035.15	(4,811.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Dec-16	20-Jan-17	2,220,000.00	2,427,757.00	2,422,831.71	(4,925.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	29-Mar-17	1,460,000.00	1,581,164.77	1,576,197.75	(4,967.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Sept-16	27-Mar-17	490,000.00	534,204.72	529,167.62	(5,037.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Nov-16	08-May-17	1,260,000.00	1,354,419.44	1,349,309.35	(5,110.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Aug-16	20-Feb-17	260,000.00	287,483.41	282,359.01	(5,124.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	15-May-17	140,000.00	154,889.31	149,736.78	(5,152.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	16-Jan-17	550,000.00	605,791.10	600,632.16	(5,158.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Dec-16	20-Jan-17	10,130,000.00	10,074,383.55	10,069,200.87	(5,182.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Nov-16	13-Jan-17	1,530,000.00	1,523,671.23	1,518,462.38	(5,208.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	21-Mar-17	190,000.00	210,705.85	205,384.90	(5,320.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	04-Oct-16	3-Jan-17	420,000.00	460,456.95	455,003.64	(5,453.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	13-Mar-17	440,000.00	481,759.44	476,237.88	(5,521.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28-Nov-16	01-Mar-17	720,000.00	773,359.46	767,755.59	(5,603.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	12-Jan-17	2,670,000.00	2,923,257.12	2,917,645.97	(5,611.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Aug-16	01-Mar-17	850,000.00	927,436.64	921,771.72	(5,664.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	12-Dec-16	11-Jan-17	6,090,000.00	6,047,095.89	6,041,397.84	(5,698.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-Jul-16	5-Jan-17	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74	(5,732.93)	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 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
CEI018	16-Nov-16	14-Feb-17	790,000.00	864,520.72	858,758.00	(5,762.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	26-Jan-17	1,330,000.00	1,456,059.20	1,450,134.10	(5,925.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Aug-16	15-Feb-17	850,000.00	929,761.30	923,832.90	(5,928.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	10-Nov-16	08-Feb-17	580,000.00	640,327.81	634,376.15	(5,951.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Jan-17	1,430,000.00	1,568,856.98	1,562,882.04	(5,974.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	14-Feb-17	1,030,000.00	1,125,625.68	1,119,646.50	(5,979.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Dec-16	31-Jan-17	3,980,000.00	4,342,067.88	4,336,052.19	(6,015.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Aug-16	17-Feb-17	1,000,000.00	1,092,568.04	1,086,515.82	(6,052.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	2-Dec-16	10-Mar-17	1,340,000.00	1,432,954.93	1,426,872.52	(6,082.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	3,140,000.00	3,122,413.42	3,116,321.49	(6,091.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Aug-16	22-Feb-17	850,000.00	928,960.61	922,802.31	(6,158.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Oct-16	24-Jan-17	3,480,000.00	3,801,720.87	3,795,541.36	(6,179.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Dec-16	3-Jan-17	1,930,000.00	1,915,717.95	1,909,505.33	(6,212.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Sept-16	16-Mar-17	80,000.00	92,831.78	86,547.14	(6,284.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Aug-16	3-Aug-17	280,000.00	301,521.37	295,211.09	(6,310.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Sept-16	27-Mar-17	250,000.00	276,319.93	269,983.48	(6,336.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Oct-16	19-Jan-17	2,570,000.00	2,560,410.96	2,554,010.10	(6,400.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07-Jul-16	5-Jan-17	4,760,000.00	4,722,324.47	4,715,732.83	(6,591.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	23-May-17	1,400,000.00	1,501,864.15	1,495,236.55	(6,627.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	15-Feb-17	4,570,000.00	4,973,602.76	4,966,960.39	(6,642.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	03-Oct-16	4-Jan-17	260,000.00	288,107.17	281,450.69	(6,656.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	13-Jan-17	2,750,000.00	3,011,289.63	3,004,589.75	(6,699.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	2,670,000.00	2,915,658.09	2,908,859.13	(6,798.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	21-Feb-17	6,340,000.00	6,891,035.93	6,884,117.72	(6,918.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	12-Dec-16	09-Jun-17	110,000.00	125,259.40	118,310.12	(6,949.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jun-17	1,090,000.00	1,165,550.92	1,158,548.27	(7,002.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	1,950,000.00	2,131,518.88	2,124,447.68	(7,071.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	09-Feb-17	1,070,000.00	1,171,142.60	1,164,054.58	(7,088.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Dec-16	3-Jan-17	4,580,000.00	4,538,650.68	4,531,364.98	(7,285.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	1-Dec-16	01-Feb-17	1,880,000.00	1,977,610.07	1,970,226.35	(7,383.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Sept-16	29-Mar-17	130,000.00	147,804.57	140,346.38	(7,458.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	07-Feb-17	1,070,000.00	1,171,888.13	1,164,425.25	(7,462.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Sept-16	17-Mar-17	760,000.00	829,530.96	822,066.16	(7,464.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	11-Apr-17	660,000.00	717,685.15	710,172.03	(7,513.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	26-Oct-17	200,000.00	214,266.56	206,632.06	(7,634.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	18-Sept-17	490,000.00	520,046.39	512,330.31	(7,716.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-Oct-16	9-Jan-17	3,090,000.00	3,071,802.74	3,063,981.04	(7,821.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Oct-16	12-Jan-17	4,120,000.00	4,096,164.38	4,088,025.55	(8,138.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Oct-16	12-Oct-17	620,000.00	650,647.46	642,360.97	(8,286.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	30-Jun-16	09-Mar-17	1,200,000.00	1,215,667.20	1,207,005.25	(8,661.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	24-Apr-17	630,000.00	685,137.09	676,333.02	(8,804.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Aug-16	10-Feb-17	1,020,000.00	1,118,765.34	1,109,482.84	(9,282.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	28-Feb-17	1,520,000.00	1,658,116.90	1,648,608.00	(9,508.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-16	5-Apr-17	520,000.00	569,634.57	560,123.18	(9,511.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	7-Dec-16	6-Jan-17	1,300,000.00	1,438,977.46	1,429,433.75	(9,543.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	11-Apr-17	1,330,000.00	1,440,667.96	1,431,104.24	(9,563.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Jan-17	10,650,000.00	11,645,580.81	11,635,956.66	(9,624.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	08-Mar-17	3,110,000.00	3,378,600.79	3,368,829.33	(9,771.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-Oct-16	4-Apr-17	490,000.00	538,646.71	528,488.64	(10,158.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Oct-16	20-Apr-17	1,800,000.00	1,944,024.66	1,933,750.14	(10,274.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Sept-15	04-Sept-17	240,000.00	261,961.22	251,576.66	(10,384.56)	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 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
CEI018	30-Aug-16	28-Feb-17	1,030,000.00	1,127,542.75	1,117,148.84	(10,393.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	13-Mar-17	1,790,000.00	1,948,097.65	1,937,422.30	(10,675.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64	(10,724.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Sept-16	21-Mar-17	320,000.00	356,831.81	345,911.41	(10,920.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Oct-16	3-Apr-17	480,000.00	529,140.82	517,786.30	(11,354.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-16	5-Apr-17	580,000.00	636,266.30	624,752.78	(11,513.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Sept-16	28-Mar-17	390,000.00	433,035.91	421,106.68	(11,929.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Aug-16	07-Feb-17	1,360,000.00	1,492,238.36	1,480,017.14	(12,221.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Nov-16	02-Nov-17	550,000.00	579,694.05	567,439.05	(12,255.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31-Dec-15	4-Jan-17	200,000.00	211,164.38	198,893.00	(12,271.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	22-May-17	1,140,000.00	1,230,091.45	1,217,766.69	(12,324.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Sept-16	20-Mar-17	840,000.00	920,563.83	908,162.95	(12,400.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	29-Sept-16	28-Mar-17	190,000.00	201,829.99	189,300.31	(12,529.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	11-Jan-17	17,680,000.00	19,335,563.75	19,322,905.26	(12,658.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	22-Nov-16	22-May-17	180,000.00	207,074.51	194,079.61	(12,994.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	1-Dec-16	3-Jan-17	7,630,000.00	7,562,044.53	7,548,977.03	(13,067.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	23-Jan-17	6,940,000.00	7,583,621.45	7,570,471.32	(13,150.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Sept-16	27-Mar-17	840,000.00	920,586.21	907,144.49	(13,441.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	15-Feb-17	8,010,000.00	8,719,521.01	8,705,766.47	(13,754.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	14-Feb-17	1,240,000.00	1,362,250.95	1,347,923.94	(14,327.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Sept-16	28-Mar-17	850,000.00	932,284.63	917,796.60	(14,488.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Nov-16	24-Jan-17	11,390,000.00	12,422,280.86	12,422,763.23	(14,517.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Sept-16	01-Mar-17	840,000.00	925,523.55	910,927.35	(14,596.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Sept-16	01-Mar-17	1,380,000.00	1,511,748.53	1,496,523.50	(15,225.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LO0217	19-Sept-16	17-Jan-17	5,050,000.00	5,031,817.48	5,016,359.55	(15,457.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	4-Aug-16	01-May-17	210,000.00	244,634.03	228,691.07	(15,942.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Sept-16	10-Mar-17	1,180,000.00	1,293,827.97	1,277,796.57	(16,031.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	21-Feb-17	1,760,000.00	1,927,363.83	1,911,048.45	(16,315.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Aug-16	28-Feb-17	1,010,000.00	1,112,059.52	1,095,456.63	(16,602.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Sept-16	07-Mar-17	1,380,000.00	1,512,492.56	1,495,089.34	(17,403.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	31-Mar-17	5,340,000.00	5,780,983.31	5,763,147.39	(17,835.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Oct-16	17-Oct-17	570,000.00	607,835.10	589,966.13	(17,868.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	06-Mar-17	5,860,000.00	6,367,828.74	6,349,727.71	(18,101.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Oct-16	01-Feb-17	1,100,000.00	1,216,697.44	1,198,215.85	(18,481.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Aug-16	28-Jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,150,459.10	(18,975.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	11-Oct-16	11-Apr-17	330,000.00	370,693.28	351,411.13	(19,282.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Sept-16	16-Mar-17	1,770,000.00	1,934,192.56	1,914,855.39	(19,337.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Jan-17	15,890,000.00	17,380,664.62	17,361,065.85	(19,598.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Sept-16	20-Mar-17	270,000.00	307,594.90	286,978.41	(20,616.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-16	27-Jul-17	1,020,000.00	1,097,604.08	1,076,770.50	(20,833.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	19-Dec-16	13-Jan-17	330,000.00	384,706.88	363,818.20	(20,888.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	28-Dec-17	800,000.00	837,487.22	816,067.30	(21,419.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	10-Jan-17	11,550,000.00	12,646,755.49	12,625,278.59	(21,476.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Feb-16	09-Feb-17	2,230,000.00	2,447,757.71	2,426,020.30	(21,737.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	14-Sept-16	13-Mar-17	310,000.00	343,567.40	321,270.39	(22,297.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	22-Dec-16	22-Mar-17	350,000.00	408,230.82	383,737.95	(24,492.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	8-Dec-16	10-Mar-17	5,920,000.00	6,364,507.10	6,339,175.91	(25,331.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-16	09-Jun-17	1,290,000.00	1,399,346.51	1,373,580.65	(25,765.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	14-Mar-17	8,880,000.00	9,636,098.65	9,609,808.29	(26,290.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Jul-16	28-Jul-17	1,020,000.00	1,103,137.40	1,076,576.41	(26,560.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Sept-16	01-Mar-17	2,540,000.00	2,782,200.96	2,754,470.79	(27,730.17)	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 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	14-Sept-16	12-Jan-17	10,820,000.00	10,764,000.33	10,736,028.27	(27,972.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	27-Oct-16	25-Apr-17	680,000.00	713,406.17	685,152.31	(28,253.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	28-Dec-16	28-Mar-17	450,000.00	494,734.12	466,325.46	(28,408.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	9-Jan-17	2,730,000.00	3,013,063.41	2,984,629.62	(28,433.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	4-Apr-17	6,660,000.00	7,212,055.67	7,183,131.37	(28,924.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18-Nov-16	17-May-17	500,000.00	521,767.00	492,423.14	(29,343.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29-Nov-16	28-Feb-17	360,000.00	414,445.72	383,995.72	(30,450.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	08-Mar-17	7,340,000.00	7,982,045.26	7,950,870.51	(31,174.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	15-Feb-17	16,740,000.00	18,225,304.55	18,194,073.74	(31,230.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	29-May-17	4,280,000.00	4,600,758.37	4,566,265.14	(34,493.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	15-Feb-17	21,460,000.00	23,363,816.73	23,324,063.47	(39,753.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	13-Dec-16	12-Jan-17	32,480,000.00	35,157,545.32	35,116,065.78	(41,479.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01-Feb-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	482,591.60	(43,016.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-15	18-Jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,457,599.74	(51,022.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	7-Apr-17	3,790,000.00	4,132,092.13	4,080,993.86	(51,098.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI618	14-Oct-16	5-Apr-17	570,000.00	658,441.06	606,513.08	(51,927.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Oct-16	19-Oct-17	2,520,000.00	2,662,297.53	2,607,225.22	(55,072.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	28-Sept-16	27-Mar-17	750,000.00	860,990.01	800,744.50	(60,245.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	30-Nov-16	24-Nov-17	360,000.00	441,516.41	376,366.34	(65,150.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	20-Dec-16	19-Jan-17	870,000.00	1,005,344.93	939,655.53	(65,689.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-Dec-16	16-Jun-17	1,000,000.00	1,285,430.71	1,217,797.24	(67,633.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI618	10-Nov-16	10-Mar-17	1,060,000.00	1,205,322.46	1,132,977.43	(72,345.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	28-Dec-16	27-Jan-17	1,740,000.00	1,810,119.89	1,736,986.51	(73,133.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	06-Sept-16	06-Mar-17	920,000.00	1,035,741.09	958,964.30	(76,776.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	386,073.28	(79,986.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Jul-16	13-Jan-17	1,600,000.00	1,840,129.31	1,757,527.76	(82,601.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	14-Mar-17	1,270,000.00	1,452,143.17	1,358,984.04	(93,159.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15-Dec-16	13-Jan-17	1,310,000.00	1,510,726.02	1,416,338.82	(94,387.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jul-16	20-Jan-17	1,110,000.00	1,311,085.48	1,211,415.85	(99,669.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-16	16-Jan-17	3,880,000.00	3,888,384.92	3,776,422.39	(111,962.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	13-Jan-17	1,590,000.00	1,832,571.24	1,719,067.73	(113,503.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Aug-16	20-Feb-17	1,360,000.00	1,604,214.88	1,476,954.82	(127,260.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Oct-16	01-Feb-17	8,530,000.00	9,419,832.87	9,291,619.31	(128,213.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15-Dec-16	13-Jan-17	2,010,000.00	2,317,177.54	2,173,161.10	(144,016.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	26-Dec-16	25-Jan-17	2,040,000.00	2,345,245.44	2,201,064.07	(144,181.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	02-Nov-16	01-May-17	1,880,000.00	2,201,185.50	2,053,219.07	(147,966.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI618	2-Dec-16	31-May-17	1,740,000.00	1,981,632.58	1,833,514.80	(148,117.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	26-Dec-16	26-Jan-17	6,600,000.00	6,707,184.00	6,555,366.49	(151,817.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15-Dec-16	15-Mar-17	3,400,000.00	3,527,700.60	3,369,443.16	(158,257.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	11-Nov-16	09-Feb-17	3,320,000.00	3,528,944.13	3,364,056.74	(164,887.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	31-Aug-16	28-Feb-17	2,050,000.00	2,366,590.48	2,186,642.29	(179,948.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Aug-16	28-Feb-17	2,120,000.00	2,483,868.19	2,299,374.32	(184,493.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15-Dec-16	13-Jan-17	7,600,000.00	9,668,441.08	9,476,548.00	(191,893.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	28-Dec-16	27-Jan-17	2,610,000.00	3,008,277.55	2,815,100.82	(193,176.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	27-Dec-16	26-Jan-17	3,950,000.00	4,208,486.37	4,006,614.67	(201,871.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	10-Jan-17	7,500,000.00	7,667,256.53	7,461,234.44	(206,022.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Sept-16	27-Mar-17	2,580,000.00	3,015,496.83	2,786,229.50	(229,267.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	26-Dec-16	27-Jan-17	9,300,000.00	9,579,902.10	9,333,324.76	(246,577.34)	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 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
CEI018	12-Sept-16	10-Mar-17	14,770,000.00	16,241,209.69	15,994,114.71	(247,094.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	27-Dec-16	6-Jan-17	19,800,000.00	19,974,300.87	19,688,197.05	(286,103.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	14-Mar-17	3,700,000.00	4,247,978.18	3,959,244.85	(288,733.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08-Nov-16	06-Feb-17	26,700,000.00	26,815,844.93	26,510,421.65	(305,423.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Sept-16	17-Mar-17	2,800,000.00	3,088,043.81	2,771,641.01	(316,402.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-Jan-16	19-Jan-17	2,300,000.00	2,603,928.35	2,285,344.31	(318,584.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Dec-16	06-Feb-17	5,100,000.00	5,389,852.23	5,063,788.40	(326,063.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26-Dec-16	27-Jan-17	4,000,000.00	5,010,958.88	4,666,212.53	(344,746.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	30-Nov-16	29-May-17	4,350,000.00	5,098,167.78	4,714,672.56	(383,495.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI618	2-Dec-16	31-May-17	4,340,000.00	4,958,429.87	4,573,249.56	(385,180.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	10-Oct-16	9-Jan-17	52,570,000.00	55,683,609.89	55,275,123.81	(408,486.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	13-Dec-16	27-Jan-17	13,200,000.00	13,503,165.44	13,090,024.25	(413,141.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	12-Dec-16	11-Jan-17	13,100,000.00	13,476,087.90	13,045,201.53	(430,886.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92	(432,614.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	07-Feb-17	6,600,000.00	7,028,991.82	6,552,625.52	(476,366.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	9-Jan-17	57,050,000.00	62,882,042.36	62,371,106.07	(510,936.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	29-Dec-16	29-Mar-17	14,500,000.00	14,861,781.06	14,309,523.25	(552,257.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31-Aug-16	28-Feb-17	5,100,000.00	5,692,028.40	5,080,977.83	(611,050.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15-Dec-16	30-Mar-17	7,400,000.00	9,751,587.69	9,121,581.10	(630,006.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	8-Dec-16	10-Mar-17	20,200,000.00	20,675,023.20	20,026,158.40	(648,864.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	1-Dec-16	30-May-17	7,580,000.00	8,673,838.19	8,003,041.83	(670,796.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0923	03-Nov-16	01-Feb-17	81,850,000.00	81,237,571.89	80,483,362.78	(754,209.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	14-Mar-17	12,720,000.00	14,458,567.06	13,611,241.75	(847,325.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Dec-16	10-Jan-17	47,200,000.00	47,906,395.20	46,956,035.42	(950,359.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	13-Dec-16	27-Jan-17	19,820,000.00	21,085,677.35	20,102,572.14	(983,105.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	8-Dec-16	10-Mar-17	26,500,000.00	27,176,100.33	26,191,546.87	(984,553.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21-Dec-16	20-Jan-17	14,860,000.00	17,097,343.59	16,046,997.23	(1,050,346.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-Dec-16	30-Mar-17	56,000,000.00	56,618,909.20	55,259,954.66	(1,358,954.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Oct-16	9-Jan-17	61,800,000.00	62,997,927.49	61,484,621.05	(1,513,306.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Dec-16	15-Mar-17	18,100,000.00	19,623,880.99	18,008,179.46	(1,615,701.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	03-Nov-16	01-Feb-17	34,900,000.00	41,049,077.42	39,405,108.54	(1,643,968.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	08-Nov-16	06-Feb-17	22,000,000.00	23,873,234.00	22,058,708.10	(1,814,525.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21-Dec-16	20-Jan-17	20,200,000.00	22,010,338.87	20,195,197.96	(1,815,140.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-Dec-16	30-Mar-17	22,900,000.00	24,661,557.08	22,753,071.80	(1,908,485.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	25-Oct-16	24-Apr-17	24,200,000.00	26,442,560.76	23,990,558.38	(2,452,002.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	26-Dec-16	27-Jan-17	55,600,000.00	60,629,405.31	55,551,933.00	(5,077,472.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-Dec-16	03-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-Dec-16	03-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	26-Jun-17	6,300,000.00	6,583,675.74	6,687,804.69	104,128.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	4,170,000.00	4,453,326.23	4,511,991.75	58,665.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Oct-16	9-Jan-17	4,950,000.00	4,857,027.35	4,908,319.14	51,291.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	22-Mar-17	2,750,000.00	2,938,269.72	2,972,199.88	33,930.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Mar-17	2,510,000.00	2,680,733.95	2,710,634.13	29,900.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	27-Jan-17	2,300,000.00	2,490,538.20	2,507,352.31	16,814.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Nov-16	01-Feb-17	1,150,000.00	1,242,611.41	1,252,680.21	10,068.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	24-Feb-17	1,310,000.00	1,413,353.53	1,421,747.40	8,393.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Nov-16	06-Feb-17	880,000.00	951,379.85	957,810.57	6,430.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	24-Jan-17	310,000.00	332,719.20	338,108.57	5,389.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Sept-16	28-Mar-17	90,000.00	93,103.18	97,178.46	4,075.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Dec-16	4-Jan-17	6,330,000.00	6,926,502.55	6,925,886.96	(615.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10-Oct-16	9-Jan-17	4,560,000.00	4,523,781.46	4,521,603.09	(2,178.37)	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 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
CEI018	24-Nov-16	22-Feb-17	1,380,000.00	1,500,519.52	1,498,196.69	(2,322.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	28-Dec-16	27-Jan-17	150,000.00	161,433.06	157,562.69	(3,870.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	22-Feb-17	510,000.00	557,639.94	553,681.39	(3,958.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	16-May-17	2,450,000.00	2,625,103.96	2,619,927.42	(5,176.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	22-Feb-17	1,420,000.00	1,547,587.90	1,541,622.68	(5,965.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Sept-16	14-Sept-17	340,000.00	361,782.05	355,753.29	(6,028.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	22-Feb-17	1,930,000.00	2,101,505.77	2,095,304.07	(6,201.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	12-Apr-17	1,970,000.00	2,128,536.20	2,119,381.04	(9,155.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	2,950,000.00	3,203,188.47	3,191,936.61	(11,251.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Dec-16	07-Feb-17	9,300,000.00	10,134,795.27	10,120,705.41	(14,089.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	22-May-17	13,060,000.00	13,965,669.86	13,950,906.16	(14,763.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Sept-16	13-Jan-17	5,260,000.00	5,238,864.69	5,220,334.73	(18,529.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Nov-16	15-Feb-17	9,830,000.00	10,704,355.34	10,683,855.73	(20,499.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Dec-16	06-Mar-17	7,350,000.00	7,985,133.59	7,964,248.92	(20,884.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Nov-16	24-Jan-17	22,550,000.00	22,458,688.40	22,434,489.00	(24,199.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Oct-16	13-Oct-17	1,010,000.00	1,073,794.18	1,046,217.12	(27,577.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Oct-16	5-Jan-17	7,000,000.00	6,993,882.00	6,966,112.08	(27,769.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03-Oct-16	3-Jan-17	15,260,000.00	15,128,638.56	15,097,954.06	(30,684.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-16	16-Jan-17	4,100,000.00	4,107,592.59	4,074,561.00	(33,031.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14-Sept-16	12-Jan-17	15,590,000.00	15,513,075.51	15,469,009.31	(44,066.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	22-Nov-16	20-Feb-17	13,050,000.00	14,431,198.77	14,386,248.76	(44,950.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28-Sept-16	27-Mar-17	1,000,000.00	1,141,583.67	1,086,883.56	(54,700.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Sept-16	17-Mar-17	4,510,000.00	4,943,056.09	4,878,313.64	(64,742.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Nov-16	06-Feb-17	4,400,000.00	4,437,751.05	4,368,758.62	(68,992.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	07-Nov-16	01-Feb-17	9,500,000.00	9,603,835.00	9,530,494.72	(73,340.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	27-Jun-17	15,290,000.00	16,306,060.32	16,228,286.31	(77,774.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	9-Dec-16	07-Feb-17	3,100,000.00	3,164,758.59	3,076,959.95	(87,798.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Dec-16	24-Feb-17	4,900,000.00	4,947,149.17	4,858,360.76	(88,788.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Oct-16	12-Apr-17	15,750,000.00	17,039,764.62	16,944,290.04	(95,474.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-Dec-16	19-Jan-17	4,900,000.00	4,974,412.52	4,868,777.01	(105,635.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	6-Dec-16	03-Feb-17	4,300,000.00	4,373,833.41	4,261,803.66	(112,029.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	04-Nov-16	02-Feb-17	4,600,000.00	5,851,714.19	5,720,028.75	(131,685.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Oct-16	06-Oct-17	2,300,000.00	2,379,048.06	2,232,738.06	(146,310.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	7-Dec-16	03-Mar-17	7,000,000.00	7,100,604.98	6,938,599.34	(162,005.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31-Oct-16	5-Jan-17	11,600,000.00	11,805,559.54	11,610,089.60	(195,469.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-16	14-Mar-17	16,500,000.00	16,546,627.19	16,336,727.65	(209,899.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Nov-16	26-Jan-17	2,900,000.00	3,120,333.30	2,881,885.76	(238,447.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	2-Dec-16	4-Jan-17	8,800,000.00	9,052,559.69	8,808,330.62	(244,229.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	04-Nov-16	9-Jan-17	11,500,000.00	11,360,458.43	11,115,307.05	(245,151.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	26-Dec-16	25-Jan-17	13,300,000.00	13,469,639.01	13,210,798.89	(258,840.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0923	27-Oct-16	25-Jan-17	19,750,000.00	19,700,968.80	19,430,634.65	(270,334.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	6-Dec-16	5-Jan-17	12,300,000.00	12,163,771.05	11,891,598.96	(272,172.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-Oct-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30	(283,970.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Jul-16	18-Jan-17	4,000,000.00	4,269,930.36	3,977,499.26	(292,431.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Dec-16	23-Mar-17	18,700,000.00	18,795,214.79	18,501,891.46	(293,323.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	2-Dec-16	4-Jan-17	9,000,000.00	9,304,653.06	9,008,519.95	(296,133.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-Dec-16	17-Feb-17	20,300,000.00	20,463,730.97	20,137,797.01	(325,933.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	27-Dec-16	27-Mar-17	4,200,000.00	5,207,482.90	4,855,147.28	(352,335.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15-Nov-16	13-Jan-17	12,000,000.00	12,339,708.00	11,947,972.75	(391,735.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Dec-16	20-Feb-17	23,800,000.00	24,003,145.38	23,605,143.45	(398,001.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-Oct-16	21-Apr-17	3,900,000.00	4,267,495.01	3,867,294.64	(400,200.37)	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 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
BO0126	28-Dec-16	28-Mar-17	14,200,000.00	14,455,302.23	14,044,052.32	(411,249.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Oct-16	23-Jan-17	4,800,000.00	5,221,683.12	4,771,135.80	(450,547.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03-Nov-16	01-Feb-17	5,300,000.00	5,748,844.81	5,293,045.23	(455,799.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	7-Dec-16	07-Feb-17	5,200,000.00	6,514,941.16	6,055,832.95	(459,108.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	16-Nov-16	13-Jan-17	6,200,000.00	6,760,863.48	6,202,412.20	(558,451.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	1-Dec-16	01-Feb-17	6,800,000.00	8,508,086.63	7,926,472.60	(581,614.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Oct-16	5-Apr-17	13,300,000.00	13,888,283.21	13,145,675.60	(742,607.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Nov-16	28-Feb-17	9,600,000.00	10,300,819.76	9,515,439.77	(785,379.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28-Dec-16	06-Feb-17	25,300,000.00	25,867,420.30	25,069,284.91	(798,135.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02-Nov-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,780,840.10	11,832,004.30	(948,835.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	07-Feb-17	13,200,000.00	14,058,743.42	13,105,251.04	(953,492.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-Nov-16	13-Feb-17	10,200,000.00	11,060,607.66	10,101,360.41	(959,247.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21-Oct-16	19-Apr-17	11,600,000.00	12,471,755.98	11,504,799.89	(966,956.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	23-Nov-16	24-Jan-17	10,400,000.00	11,308,347.54	10,315,809.99	(992,537.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Dec-16	10-Jan-17	47,300,000.00	48,185,897.31	47,055,518.54	(1,130,378.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12-Dec-16	11-Jan-17	13,200,000.00	14,440,784.95	13,207,499.55	(1,233,285.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	09-Mar-17	17,600,000.00	18,671,108.37	17,432,675.00	(1,238,433.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Oct-16	27-Mar-17	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55	(1,293,135.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07-Oct-16	27-Mar-17	48,000,000.00	48,769,715.04	47,476,579.55	(1,293,135.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	30-Dec-16	30-Mar-17	18,080,000.00	21,192,855.73	19,796,087.18	(1,396,768.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-16	19-Jan-17	21,500,000.00	22,976,710.95	21,377,389.32	(1,599,321.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Nov-16	28-Feb-17	24,300,000.00	25,788,924.40	24,085,956.93	(1,702,967.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	11-Nov-16	10-Jan-17	19,000,000.00	20,576,214.16	18,867,143.55	(1,709,070.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Dec-16	22-Mar-17	21,600,000.00	23,364,056.23	21,476,885.45	(1,887,170.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	01-Sept-16	02-Feb-17	76,040,000.00	77,618,366.84	75,507,214.26	(2,111,152.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27-Dec-16	13-Mar-17	29,400,000.00	31,632,120.91	29,256,120.06	(2,376,000.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,356,024.08	30,627,821.77	(2,728,202.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18-Nov-16	19-Jan-17	43,800,000.00	47,014,164.45	43,793,509.57	(3,220,654.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	11-Oct-16	9-Jan-17	47,760,000.00	50,958,035.87	47,301,009.55	(3,657,026.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28-Nov-16	27-Jan-17	114,800,000.00	117,528,987.72	113,843,544.22	(3,685,443.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	25-Nov-16	24-Jan-17	43,300,000.00	47,153,625.56	43,274,197.95	(3,879,427.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Mar-16	29-Mar-17	28,600,000.00	32,234,429.08	28,283,687.73	(3,950,741.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Nov-16	28-Feb-17	86,800,000.00	93,353,838.17	86,476,250.08	(6,877,588.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Apr-16	18-Apr-17	88,200,000.00	101,423,775.73	87,087,565.43	(14,336,210.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	158,560,243.21	161,048,315.15	2,488,071.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	21-Oct-16	19-Jan-17	46,330,000.00	45,138,829.09	45,601,731.69	462,902.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	18-Nov-16	5-Jan-17	30,900,000.00	32,276,599.63	32,508,658.16	232,058.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20-Dec-16	3-Jan-17	500,000.00	590,203.00	585,564.50	(4,638.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	17-Nov-16	17-Mar-17	8,540,000.00	9,397,430.17	8,886,021.16	(511,409.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71	(738,213.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Dec-16	26-Jan-17	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69	(796,236.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18-Nov-16	5-Jan-17	27,500,000.00	28,206,447.50	27,397,547.53	(808,899.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28-Dec-16	24-Mar-17	30,200,000.00	30,909,022.61	30,022,459.32	(886,563.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,317,888.32	40,083,183.54	(2,234,704.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	18-Nov-16	5-Jan-17	48,100,000.00	51,473,403.07	47,782,607.03	(3,690,796.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Sept-16	21-Mar-17	74,000,000.00	81,244,614.04	73,584,844.73	(7,659,769.31)	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 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
CE0718	21-Dec-16	20-Jan-17	87,090,000.00	93,824,324.82	94,046,634.49	222,309.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	5-Dec-16	03-Feb-17	4,160,000.00	4,503,738.17	4,529,993.42	26,255.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Nov-16	27-Jan-17	4,220,000.00	4,574,993.75	4,600,446.42	25,452.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24-Nov-16	23-Jan-17	4,550,000.00	4,970,114.89	4,963,349.35	(6,765.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	19-Dec-16	20-Mar-17	27,240,000.00	28,963,427.87	28,956,275.29	(7,152.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Dec-16	27-Jan-17	8,840,000.00	9,646,074.46	9,636,954.11	(9,120.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	8-Dec-16	07-Feb-17	4,480,000.00	4,886,056.41	4,875,350.56	(10,705.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	29-Dec-16	20-Feb-17	1,600,000.00	1,625,809.60	1,602,316.36	(23,493.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Jul-16	15-May-17	1,000,000.00	1,070,748.00	985,291.13	(85,456.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Dec-16	11-Jan-17	4,700,000.00	4,772,162.07	4,675,398.96	(96,763.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0218	29-Dec-16	20-Feb-17	12,100,000.00	12,408,066.83	12,293,558.48	(114,508.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	5-Dec-16	19-Jan-17	7,700,000.00	9,763,731.90	9,593,316.82	(170,415.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Dec-16	2-Jan-17	9,400,000.00	9,543,296.51	9,358,188.80	(185,107.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15-Nov-16	10-Jan-17	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.96	(206,978.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31-Nov-16	31-Jan-17	6,000,000.00	7,670,641.26	7,462,964.89	(207,676.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-Oct-16	3-Jan-17	10,000,000.00	12,217,917.10	11,965,680.00	(252,237.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-16	12-Jan-17	28,900,000.00	29,145,127.20	28,727,136.81	(417,990.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	22-Nov-16	20-Jan-17	9,460,000.00	10,118,071.20	9,599,897.15	(518,174.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03-Oct-16	3-Jan-17	42,100,000.00	46,894,218.33	46,338,375.40	(555,842.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	27-Dec-16	13-Mar-17	19,500,000.00	24,700,200.72	24,099,706.46	(600,494.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Dec-16	19-Jan-17	18,400,000.00	18,965,364.58	18,283,591.71	(681,772.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23-Nov-16	23-Jan-17	22,500,000.00	28,706,608.80	28,016,985.63	(689,623.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-16	16-Jan-17	48,200,000.00	48,595,820.81	47,900,936.69	(694,884.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	29-Dec-16	01-Feb-17	33,200,000.00	38,215,158.80	37,485,662.00	(729,496.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	03-Oct-16	16-Jan-17	29,200,000.00	29,750,813.75	29,018,824.72	(731,989.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14-Oct-16	12-Jan-17	7,900,000.00	10,193,354.20	9,435,576.35	(757,777.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-16	14-Mar-17	28,200,000.00	28,717,412.57	27,920,952.71	(796,459.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Dec-16	06-Mar-17	49,800,000.00	59,855,775.96	59,035,071.64	(820,704.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-Nov-16	22-Feb-17	23,200,000.00	23,955,617.05	23,125,931.92	(829,685.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Dec-16	20-Feb-17	13,700,000.00	14,512,475.87	13,658,714.96	(853,760.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	10-Oct-16	9-Jan-17	24,700,000.00	24,733,210.79	23,873,746.46	(859,464.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27-Dec-16	13-Mar-17	23,300,000.00	24,087,258.54	23,185,972.70	(901,285.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04-Nov-16	10-Jan-17	48,700,000.00	49,433,733.19	48,448,282.30	(985,450.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-Nov-16	13-Feb-17	32,300,000.00	33,197,752.01	31,987,641.31	(1,210,110.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	15-Nov-16	13-Feb-17	38,500,000.00	39,418,387.09	38,200,967.14	(1,217,419.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	5-Dec-16	4-Jan-17	43,100,000.00	44,525,978.00	43,140,801.08	(1,385,176.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19-Dec-16	20-Mar-17	32,100,000.00	33,323,187.30	31,922,786.65	(1,400,400.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Dec-16	21-Feb-17	18,000,000.00	19,278,358.20	17,851,232.01	(1,427,126.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21-Dec-16	10-Mar-17	16,000,000.00	20,019,068.32	18,544,508.77	(1,474,559.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	15-Nov-16	10-Jan-17	78,300,000.00	80,498,507.40	78,679,963.02	(1,818,544.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	7-Dec-16	20-Jan-17	21,000,000.00	26,515,572.30	24,523,940.46	(1,991,631.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	30-Nov-16	31-Jan-17	26,300,000.00	28,553,368.75	26,267,843.52	(2,285,525.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	09-Nov-16	10-Jan-17	94,300,000.00	97,106,368.00	94,757,605.53	(2,348,762.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	08-Nov-16	23-Jan-17	94,100,000.00	97,112,141.00	94,465,294.15	(2,646,846.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	11-Oct-16	9-Jan-17	27,200,000.00	35,356,357.38	32,500,801.96	(2,855,555.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	11-Nov-16	25-Jan-17	108,400,000.00	111,900,344.40	108,804,618.51	(3,095,725.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	11-Jul-16	5-Jan-17	42,900,000.00	46,580,292.17	42,616,919.79	(3,963,372.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24-Nov-16	19-Jan-17	46,500,000.00	50,640,697.13	46,493,109.47	(4,147,587.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-Nov-16	13-Feb-17	135,200,000.00	140,040,530.45	134,877,315.81	(5,163,214.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			6,116,870,000.00	6,505,510,826.25	6,322,511,067.15	(182,999,759.10)		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

b) 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 negociacion
BO0427	19-Dec-16	18-Jan-17	1,556,000.00	1,743,889.91	1,756,736.54	12,846.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19-Dec-16	21-Mar-17	537,000.00	599,403.43	601,887.87	2,484.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	01-Feb-16	31-Jan-17	3,000.00	2,902.52	3,444.00	541.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	20-Dec-16	20-Mar-17	15,000.00	14,779.56	14,990.23	210.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	20-Dec-16	20-Mar-17	5,000.00	4,926.51	4,996.74	70.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	06-Jul-16	4-Jan-17	5,000.00	5,818.60	5,654.00	164.60	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	30-Nov-16	25-Apr-17	16,000.00	15,293.60	15,027.10	266.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	9-Aug-16	07-Feb-17	5,000.00	6,283.23	4,734.79	1,548.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	5-Dec-16	02-Jun-17	44,000.00	50,489.03	48,898.31	1,590.72	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	06-May-16	01-May-17	18,000.00	20,442.67	18,614.32	1,828.35	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	29-Dec-16	15-Mar-17	1,476,000.00	1,658,027.17	1,655,484.36	2,542.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	5-Aug-16	30-Jan-17	892,000.00	1,007,134.90	1,024,011.35	16,876.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	16-Dec-16	16-Mar-17	443,000.00	492,740.41	496,812.94	4,072.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-Dec-16	26-Jun-17	762,000.00	848,107.85	844,412.82	3,695.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-Dec-16	26-Jun-17	762,000.00	848,107.85	844,412.82	3,695.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	12-Jul-16	9-Jan-17	229,000.00	267,709.67	258,806.60	8,903.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR2126	19-Jul-16	16-Jan-17	214,000.00	247,638.02	222,649.63	24,988.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR2126	19-Jul-16	16-Jan-17	799,000.00	929,388.81	831,294.63	98,094.18	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	30-Nov-16	13-Jan-17	280,000.00	292,496.30	291,390.26	1,106.04	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	12-Dec-16	10-Feb-17	773,000.00	882,959.72	870,633.16	12,326.56	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	5-Dec-16	16-Jan-17	286,000.00	292,086.98	297,559.78	5,472.80	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19-Dec-16	18-Jan-17	176,000.00	196,979.74	198,705.42	1,725.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	27-Dec-16	13-Jan-17	308,000.00	290,900.25	292,376.59	1,476.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	9-Dec-16	10-Jan-17	98,000.00	110,844.42	110,743.12	101.30	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-Dec-16	26-Jan-17	174,000.00	196,696.63	196,269.26	427.37	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19-Oct-16	17-Jan-17	81,000.00	95,639.83	91,460.02	4,179.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	07-Nov-16	07-Feb-17	167,000.00	197,407.65	188,156.92	9,250.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27-Dec-16	13-Jan-17	1,472,000.00	1,674,291.71	1,662,841.76	11,449.95	USD	Alpha Sociedad de Valores
			11,596,000.00	12,993,386.97	12,853,005.34	140,381.63		

Tasa de cambio DOP/USD 46.71111

c) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

e) 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
MH0326	9-Aug-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.80	486,768.24	3,994.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,838,037.01	42,983,870.19	145,833.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Nov-16	27-Jul-17	120,000.00	127,309.71	130,305.56	2,995.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-Nov-16	26-Jan-17	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17	- 185,647.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Nov-16	26-Jan-17	98,400,000.00	101,953,703.87	102,097,896.13	144,192.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99	- 50,335.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	- 155,197.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	- 155,197.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,992,048.85	3,986,095.07	- 5,953.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Dec-16	26-Jan-17	59,500,000.00	61,846,337.04	61,788,576.23	- 57,760.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28-Dec-16	13-Jan-17	110,780,000.00	105,775,708.96	105,329,142.66	- 446,566.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28-Dec-16	13-Jan-17	110,790,000.00	105,785,257.23	105,338,650.62	- 446,606.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	165,241,414.14	165,998,679.60	757,265.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			931,480,000.00	990,606,904.46	990,157,919.72	- 448,984.74		

f) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

6. Contratos de Venta Forward

a) 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
BO0729	15-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92	432,614.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	9-Aug-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	386,073.28	- 79,986.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30-Aug-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	482,591.60	- 43,016.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	2-Dec-16	28-Feb-17	360,000.00	414,445.72	383,995.72	- 30,450.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Oct-16	07-Feb-17	1,360,000.00	1,492,238.35	1,480,017.14	- 12,221.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Oct-16	5-Apr-17	580,000.00	636,266.30	624,752.78	- 11,513.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-Dec-16	31-Jan-17	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64	- 10,724.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Dec-16	14-Feb-17	790,000.00	864,520.72	858,758.00	- 5,762.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09-Sept-16	5-Jan-17	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74	- 5,732.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Nov-16	15-May-17	140,000.00	154,889.31	149,736.78	- 5,152.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Aug-16	4-Aug-17	170,000.00	183,197.46	179,202.96	- 3,994.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Jul-16	14-Feb-17	230,000.00	252,444.91	250,018.15	- 2,426.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Oct-16	06-Mar-17	120,000.00	127,383.01	130,028.55	- 2,645.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Oct-16	03-Feb-17	120,000.00	127,860.40	130,672.89	- 2,812.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Nov-16	26-Jun-17	90,000.00	91,044.72	95,540.07	- 4,495.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Nov-16	27-Jul-17	120,000.00	121,551.35	126,678.88	- 5,127.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27-Oct-16	17-Jan-17	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57	- 5,268.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20-Dec-16	14-Feb-17	2,670,000.00	2,896,196.71	2,902,384.62	- 6,187.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,725,364.16	3,741,393.26	- 16,029.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02-Nov-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30	- 283,970.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Dec-16	03-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	- 370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Dec-16	03-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	- 370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28-Dec-16	13-Jan-17	110,780,000.00	102,737,605.40	110,629,130.57	- 7,891,525.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28-Dec-16	13-Jan-17	110,790,000.00	102,746,879.42	110,639,116.95	- 7,892,237.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Nov-16	26-Jan-17	98,400,000.00	101,340,388.80	98,323,742.67	- 3,016,646.13	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 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
BO0729	27-Dec-16	26-Jan-17	71,200,000.00	73,688,289.77	71,144,821.93	2,543,467.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,317,888.24	40,083,183.54	2,234,704.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Dec-16	26-Jan-17	59,500,000.00	61,475,480.88	59,453,889.11	2,021,591.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	21-Dec-16	10-Jan-17	46,600,000.00	47,920,597.40	46,274,152.06	1,646,445.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21-Dec-16	10-Jan-17	33,900,000.00	35,273,763.60	33,922,295.65	1,351,467.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	16-Dec-16	19-Jan-17	50,000,000.00	50,399,520.10	49,214,042.41	1,185,477.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	22-Dec-16	01-Feb-17	40,000,000.00	40,141,855.58	39,332,125.98	809,729.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-Nov-16	26-Jan-17	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69	796,236.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71	738,213.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	27-Dec-16	10-Jan-17	14,400,000.00	14,738,083.20	14,299,308.79	438,774.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	20-Dec-16	3-Jan-17	500,000.00	551,174.00	550,337.00	837.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	158,560,243.18	161,048,315.15	- 2,488,071.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	29-Dec-16	10-Jan-17	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86	206,978.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	29-Dec-16	01-Feb-17	40,000,000.00	38,723,513.89	39,332,125.98	- 608,612.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			1,270,950,000.00	1,315,751,540.94	1,317,496,764.86	- 1,745,223.92		

b) 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
EGT625	11-Nov-16	10-Jan-17	10,000.00	8,943.94	10,219.80	- 1,275.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	20-Dec-16	16-Jan-17	550,000.00	556,035.32	552,863.01	3,172.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	20-Dec-16	17-Feb-17	436,000.00	436,656.83	436,973.48	- 316.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	27-Dec-16	10-Jan-17	250,000.00	278,950.50	287,384.21	- 8,433.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	23-Sept-16	22-Mar-17	1,520,000.00	1,838,518.07	1,703,473.19	135,044.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			2,766,000.00	3,119,104.66	2,990,913.69	128,190.97		

Tasa 46.7111

c) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

e) 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
LC0217	7-Jul-16	5-Jan-17	990,000.00	967,395.11	975,442.13	- 8,047.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Jul-16	14-Jul-17	390,000.00	423,985.63	434,890.14	- 10,904.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Jul-16	13-Jan-17	1,600,000.00	1,905,882.74	1,921,554.28	- 15,671.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jul-16	2-Mar-17	880,000.00	998,088.44	1,011,979.15	- 13,890.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25-Jul-16	19-Jan-17	490,000.00	482,913.52	486,718.39	- 3,804.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-16	27-Jul-17	120,000.00	127,309.71	130,305.56	- 2,995.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jul-16	27-Jul-17	590,000.00	638,085.49	660,298.02	- 22,212.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	1-Aug-16	27-Jan-17	3,980,000.00	3,894,646.40	3,924,952.58	- 30,306.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Aug-16	4-Aug-17	2,460,000.00	2,663,906.24	2,726,199.12	- 62,292.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Aug-16	11-Aug-17	1,230,000.00	1,341,776.32	1,362,335.13	- 20,558.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Aug-16	17-Aug-17	230,000.00	256,245.28	261,124.68	- 4,879.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Aug-16	21-Feb-17	1,310,000.00	1,489,064.92	1,501,996.51	- 12,931.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Aug-16	20-Feb-17	200,000.00	227,682.32	231,369.13	- 3,686.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Aug-16	24-Feb-17	250,000.00	282,800.85	285,483.03	- 2,682.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Sep-16	5-Sep-17	200,000.00	212,259.16	218,021.64	- 5,762.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Sep-16	19-Jan-17	240,000.00	234,943.04	236,285.57	- 1,342.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Sep-16	21-Mar-17	74,000,000.00	82,951,175.68	84,081,150.90	- 1,129,975.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Oct-16	2-Jan-17	490,000.00	484,164.45	484,044.00	- 120.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Oct-16	16-Feb-17	1,230,000.00	1,399,326.33	1,403,396.20	- 4,069.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Oct-16	5-Apr-17	830,000.00	891,265.26	897,894.40	- 6,629.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Oct-16	5-Jan-17	7,000,000.00	7,357,867.66	7,368,213.05	- 10,345.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Oct-16	5-Apr-17	13,300,000.00	14,209,259.58	14,308,846.05	- 99,586.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Oct-16	6-Oct-17	2,300,000.00	2,436,611.07	2,491,909.93	- 55,298.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Oct-16	7-Feb-17	4,200,000.00	4,744,738.12	4,748,264.85	- 3,526.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	11-Oct-16	11-Apr-17	330,000.00	383,025.33	384,756.74	- 1,731.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Oct-16	9-Jan-17	4,950,000.00	4,857,027.35	4,852,735.18	- 4,292.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Oct-16	10-Jan-17	1,010,000.00	995,356.36	994,598.97	- 757.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11-Oct-16	10-Jan-17	1,080,000.00	1,061,542.48	1,060,281.71	- 1,260.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	17-Jan-17	1,920,000.00	2,163,484.43	2,172,514.34	- 9,029.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-16	18-Apr-17	560,000.00	590,861.62	597,582.38	- 6,720.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17-Oct-16	17-Jan-17	3,590,000.00	3,531,800.28	3,545,020.42	- 13,220.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19-Oct-16	17-Jan-17	1,870,000.00	1,844,394.46	1,852,092.56	- 7,698.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0923	21-Oct-16	19-Jan-17	46,330,000.00	46,912,679.36	47,241,630.65	- 328,951.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21-Oct-16	19-Apr-17	11,600,000.00	12,844,108.03	12,961,286.80	- 117,178.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Oct-16	30-Mar-17	1,130,000.00	1,285,728.16	1,294,636.87	- 8,908.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21-Oct-16	19-Jan-17	1,930,000.00	1,900,309.90	1,903,908.75	- 3,498.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	23-Jan-17	220,000.00	244,499.89	244,025.87	- 474.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Oct-16	25-Apr-17	2,850,000.00	3,038,192.45	3,057,022.00	- 18,829.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	25-Oct-16	23-Jan-17	2,820,000.00	3,102,557.58	3,094,564.80	- 7,992.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Jan-17	170,000.00	192,097.16	192,568.68	- 471.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Jan-17	1,060,000.00	1,183,304.74	1,181,910.51	- 1,394.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	23-Mar-17	510,000.00	574,359.15	579,459.42	- 5,100.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	240,000.00	252,436.06	253,378.35	- 942.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	147,147.99	148,105.27	- 957.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	27-Oct-16	25-Jan-17	410,000.00	471,332.67	472,244.29	- 911.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	27-Oct-16	25-Apr-17	680,000.00	735,946.64	742,243.98	- 6,295.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31-Oct-16	5-Jan-17	11,600,000.00	12,465,309.54	12,400,485.04	- 64,824.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	30-Jan-17	2,110,000.00	2,382,677.23	2,374,528.87	- 8,148.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-16	31-Jan-17	220,000.00	245,087.37	244,434.89	- 652.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Nov-16	1-Feb-17	630,000.00	714,363.69	713,763.23	- 600.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	4-Nov-16	10-Jan-17	2,440,000.00	2,399,051.06	2,388,042.75	- 11,008.31	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 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	7-Nov-16	6-Feb-17	4,400,000.00	4,467,903.10	4,493,674.82	- 25,771.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	7-Nov-16	1-Feb-17	9,500,000.00	10,130,889.79	10,098,708.73	- 32,181.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Nov-16	6-Feb-17	26,700,000.00	26,998,813.08	26,969,586.66	- 29,226.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Nov-16	3-Nov-17	132,000.00	132,788.00	135,313.45	- 2,525.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	9-Feb-17	1,700,000.00	1,910,371.54	1,906,565.84	- 3,805.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	10-Mar-17	10,640,000.00	12,088,409.95	12,086,238.38	- 2,171.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Nov-16	10-May-17	1,080,000.00	1,147,711.57	1,153,451.52	- 5,739.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-16	12-Jan-17	850,000.00	952,511.06	949,788.17	- 2,722.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,838,037.09	42,983,870.27	- 145,833.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-Jan-17	860,000.00	975,148.73	973,787.97	- 1,360.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	13-Feb-17	480,000.00	542,096.00	541,855.32	- 240.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	13-Feb-17	1,830,000.00	2,065,790.20	2,064,873.02	- 917.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Nov-16	17-May-17	870,000.00	932,597.82	939,829.25	- 7,231.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-Nov-16	13-Feb-17	10,200,000.00	11,278,859.71	11,190,500.82	- 88,358.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Nov-16	15-May-17	1,790,000.00	1,921,353.16	1,939,497.71	- 18,144.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	17-Nov-16	17-Mar-17	8,540,000.00	9,519,563.87	9,554,271.45	- 34,707.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0223	18-Nov-16	17-Jan-17	300,000.00	308,590.26	307,831.32	- 758.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18-Nov-16	19-Jan-17	43,800,000.00	47,191,614.45	47,157,431.84	- 34,182.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-16	5-Jan-17	30,900,000.00	34,100,628.32	34,024,663.29	- 75,965.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18-Nov-16	5-Jan-17	27,500,000.00	28,703,707.77	28,639,765.31	- 63,942.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	18-Nov-16	5-Jan-17	48,100,000.00	51,937,271.57	51,821,572.34	- 115,699.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-16	22-May-17	13,060,000.00	14,226,333.15	14,114,507.47	- 111,825.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Nov-16	5-Jan-17	4,180,000.00	4,710,793.68	4,693,287.19	- 17,506.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-16	23-May-17	90,000.00	92,372.13	93,075.32	- 703.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-16	23-Feb-17	4,350,000.00	4,938,651.44	4,938,250.08	- 401.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	27-Jan-17	2,300,000.00	2,601,883.40	2,600,325.46	- 1,557.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	27-Jan-17	4,220,000.00	4,779,288.00	4,771,339.57	- 7,948.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-16	28-Feb-17	5,640,000.00	6,422,888.70	6,433,095.53	- 10,206.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Nov-16	28-Feb-17	24,300,000.00	26,114,727.48	26,189,675.15	- 74,947.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Nov-16	28-Feb-17	86,800,000.00	94,787,524.47	95,059,558.87	- 272,034.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	760,000.00	858,672.19	858,211.40	- 460.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	1,080,000.00	1,218,766.03	1,219,151.34	- 385.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	31-Jan-17	1,460,000.00	1,651,837.25	1,650,950.82	- 886.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	1-Mar-17	670,000.00	765,535.96	766,355.89	- 819.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Nov-16	29-Nov-17	4,350,000.00	4,479,891.99	4,582,232.52	- 102,340.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99	- 50,335.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	1-Dec-16	1-Feb-17	6,800,000.00	8,573,664.71	8,570,109.58	- 3,555.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	2,250,000.00	2,542,980.14	2,538,003.45	- 4,976.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Jan-17	4,280,000.00	4,834,447.69	4,827,048.48	- 7,399.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	2-Feb-17	4,560,000.00	5,173,554.21	5,172,039.90	- 1,514.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	1-Mar-17	1,040,000.00	1,193,209.44	1,186,662.17	- 6,547.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-16	30-May-17	420,000.00	456,031.01	453,251.40	- 2,779.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	2-Dec-16	4-Jan-17	8,800,000.00	9,550,324.72	9,525,843.75	- 24,480.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	2-Dec-16	4-Jan-17	9,000,000.00	9,813,730.93	9,790,664.10	- 23,066.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	5-Dec-16	4-Jan-17	43,100,000.00	46,963,895.35	46,893,545.54	- 70,349.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	3-Feb-17	4,160,000.00	4,717,493.78	4,724,743.99	- 7,250.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Dec-16	3-Feb-17	1,660,000.00	1,886,997.52	1,889,897.61	- 2,900.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	7-Dec-16	6-Jan-17	1,300,000.00	1,488,662.39	1,487,116.00	- 1,546.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Dec-16	6-Feb-17	5,100,000.00	5,424,801.20	5,427,015.04	- 2,213.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	6-Jan-17	420,000.00	469,524.53	469,036.80	- 487.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Dec-16	8-Dec-17	1,090,000.00	1,125,485.46	1,152,348.84	- 26,863.38	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 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	9-Dec-16	7-Feb-17	6,600,000.00	7,076,186.34	7,098,094.00	- 21,907.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	7-Feb-17	13,200,000.00	14,153,132.47	14,193,916.60	- 40,784.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Dec-16	9-Mar-17	17,600,000.00	18,954,275.49	19,069,997.95	- 115,722.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	9-Dec-16	7-Feb-17	3,100,000.00	3,302,220.24	3,312,443.81	- 10,223.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	12-Dec-16	11-Jan-17	2,010,000.00	2,169,419.22	2,168,034.77	- 1,384.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12-Dec-16	11-Jan-17	13,200,000.00	14,461,353.45	14,455,212.75	- 6,140.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	12-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,992,069.24	3,986,115.42	- 5,953.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-16	9-Jun-17	430,000.00	467,643.38	473,048.76	- 5,405.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	12-Dec-16	9-Jun-17	110,000.00	127,453.37	128,789.80	- 1,336.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	12-Dec-16	10-Feb-17	2,300,000.00	2,358,729.84	2,366,896.61	- 8,166.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	12-Jan-17	4,150,000.00	4,696,086.72	4,691,661.64	- 4,425.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Jan-17	19,280,000.00	21,825,487.11	21,821,577.43	- 3,909.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	10-Feb-17	8,370,000.00	9,511,674.83	9,534,419.12	- 22,744.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	14-Feb-17	3,910,000.00	4,444,090.44	4,453,081.59	- 8,991.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	13-Mar-17	260,000.00	298,446.64	299,518.01	- 1,071.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Dec-16	12-Jun-17	2,980,000.00	3,215,024.26	3,263,033.01	- 48,008.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	13-Dec-16	27-Jan-17	19,820,000.00	21,217,086.67	21,213,428.67	- 3,658.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-16	14-Mar-17	16,500,000.00	16,836,676.84	16,927,991.44	- 91,314.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14-Dec-16	14-Mar-17	12,720,000.00	14,782,665.69	14,881,887.03	- 99,221.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	14-Feb-17	16,980,000.00	19,230,713.55	19,298,436.45	- 67,722.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Dec-16	12-Apr-17	13,140,000.00	13,987,503.82	14,094,321.90	- 106,818.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Dec-16	26-Jan-17	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17	- 185,647.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15-Dec-16	30-Mar-17	7,400,000.00	9,937,155.36	10,001,744.01	- 64,588.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-Dec-16	30-Mar-17	22,900,000.00	25,253,898.52	25,418,041.60	- 164,143.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	15-Dec-16	16-Mar-17	210,000.00	236,947.54	238,137.63	- 1,190.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	13-Feb-17	290,000.00	330,224.56	331,134.98	- 910.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	15-Mar-17	4,170,000.00	4,738,428.56	4,765,718.11	- 27,289.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-16	16-Mar-17	3,780,000.00	4,300,913.33	4,324,358.77	- 23,445.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15-Dec-16	13-Jan-17	520,000.00	513,764.13	516,098.20	- 2,334.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15-Dec-16	30-Mar-17	56,000,000.00	58,576,607.83	58,957,338.94	- 380,731.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	830,000.00	943,383.00	944,284.49	- 901.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	470,000.00	528,664.07	530,186.02	- 1,521.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	14-Feb-17	50,000.00	58,393.14	58,561.25	- 168.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	4,150,000.00	4,738,716.27	4,764,548.29	- 25,832.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-16	16-Mar-17	170,000.00	190,602.12	191,314.74	- 712.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	20-Mar-17	2,500,000.00	2,843,237.94	2,862,555.26	- 19,317.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	16-Jun-17	5,510,000.00	5,925,436.12	6,001,393.61	- 75,957.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-16	18-Dec-17	100,000.00	107,783.39	110,478.39	- 2,695.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-16	19-Jan-17	21,500,000.00	23,008,740.05	23,011,716.93	- 2,976.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	19-Jan-17	1,660,000.00	1,878,291.61	1,879,739.07	- 1,447.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	17-Feb-17	1,060,000.00	1,202,667.88	1,205,540.29	- 2,872.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Dec-16	17-Feb-17	860,000.00	970,964.68	974,114.85	- 3,150.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	20-Dec-16	16-Feb-17	110,000.00	126,517.50	126,885.47	- 367.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-Dec-16	19-Jan-17	4,900,000.00	5,165,227.24	5,165,895.52	- 668.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21-Dec-16	20-Jan-17	14,860,000.00	17,141,516.47	17,156,827.67	- 15,311.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Dec-16	19-Jun-17	420,000.00	448,994.35	454,812.92	- 5,818.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Dec-16	20-Feb-17	23,800,000.00	24,265,515.92	24,311,583.75	- 46,067.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22-Dec-16	22-Mar-17	21,600,000.00	23,868,919.25	23,975,455.76	- 106,536.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	21-Feb-17	640,000.00	723,951.07	726,652.42	- 2,701.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	22-Mar-17	2,750,000.00	3,134,461.50	3,155,169.27	- 20,707.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-16	22-Mar-17	430,000.00	492,600.87	495,855.23	- 3,254.36	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 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
CEI018	22-Dec-16	20-Jun-17	1,790,000.00	1,924,057.88	1,942,616.48	- 18,558.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Dec-16	23-Mar-17	18,700,000.00	19,174,081.91	19,319,562.01	- 145,480.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	26-Dec-16	25-Jan-17	2,040,000.00	2,355,641.06	2,352,651.78	- 2,989.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	11-Jan-17	1,720,000.00	1,941,785.34	1,935,584.18	- 6,201.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Dec-16	25-Jan-17	120,000.00	140,878.03	140,939.56	- 61.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27-Dec-16	13-Mar-17	29,400,000.00	32,236,834.61	32,373,240.15	- 136,405.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Jan-17	120,000.00	141,256.12	141,111.36	- 144.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Jan-17	420,000.00	474,001.33	473,515.58	- 485.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	24-Feb-17	1,310,000.00	1,492,348.32	1,498,461.60	- 6,113.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Mar-17	2,510,000.00	2,865,132.99	2,885,793.45	- 20,660.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Dec-16	27-Mar-17	240,000.00	275,956.46	276,883.04	- 926.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28-Dec-16	24-Mar-17	30,200,000.00	31,633,719.19	31,762,261.45	- 128,542.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	28-Mar-17	450,000.00	506,890.28	508,869.59	- 1,979.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	16-Feb-17	160,000.00	177,089.05	177,188.08	- 99.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	28-Mar-17	130,000.00	147,262.79	147,932.19	- 669.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Dec-16	26-Jun-17	6,300,000.00	6,803,053.83	6,892,458.62	- 89,404.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BCI022	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	165,241,414.17	165,998,679.63	- 757,265.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	- 155,197.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	- 155,197.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29-Dec-16	15-Mar-17	18,100,000.00	20,007,452.22	20,067,020.63	- 59,568.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	29-Mar-17	1,460,000.00	1,689,664.77	1,681,449.87	- 8,214.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-16	27-Jun-17	15,290,000.00	16,844,980.46	16,793,797.47	- 51,182.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.96	3,427,555.19	- 65,257.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	419,763.00	428,429.86	- 8,666.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,394,287.70	3,464,039.55	- 69,751.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.80	486,768.24	- 3,994.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	865,456.79	874,131.09	- 8,674.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,553,715.34	5,628,583.08	- 74,867.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,770,316.89	34,567,124.12	- 796,807.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,804,330,000.00	1,974,395,592.31	1,979,763,451.97	- 5,367,859.66		

f) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

7. Contratos de Compra de Futuros

a) Titulos 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

b) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

8. Contratos de Venta de Futuro

a) Titulos 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

c) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

9. Inversiones en otras obligaciones

a) 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	799,999,999.72	800,004,000.00	4,000.28	DOP	94.25%
N/A	Banco Multiple Santa Cruz	4,776,791.67	4,776,791.67	4,776,791.67	-	DOP	0.56%
N/A	Banco Multiple Santa Cruz	14,004,408.52	14,004,408.52	14,004,408.52	-	DOP	1.65%
N/A	Banco Multiple Vimenca	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	-	DOP	3.53%
Total		2,048,781,200.19	848,781,199.91	848,785,200.19	4,000.28		100%

b) 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
N/A	Banco Multiple Lafise	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-	USD	100.00%
Total		2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-		100%

Tasa DOP/USD 46.7111

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2016
(Valores expresados en DOP)

10. Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Titulos Valores 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
DO1002212822	BCRD 30.07.2021 (R)	396,500,000.00	404,870,511.50	403,371,345.00	- 1,499,166.50	DOP	OTC	19.83%
DO1002215825	BCRD 14.10.2022 (R)	491,600,000.00	492,475,929.60	491,440,230.00	- 1,035,699.60	DOP	OTC	24.59%
USP3579VAR08	GDN 13.07.2018 (R)	537,800,000.00	583,847,827.70	582,621,327.60	- 1,226,500.10	DOP	OTC	26.90%
USP3579VAM11	GDN 05.10.2018 (R)	48,000,000.00	52,281,409.76	52,560,144.00	278,734.24	DOP	OTC	2.40%
USP3579VAE94	GDN 11.01.2019 (R)	13,260,000.00	14,620,479.85	14,646,704.28	26,224.43	DOP	OTC	0.66%
USP3579VAG43	GDN 15.03.2019 (R)	28,800,000.00	31,878,644.72	32,000,169.60	121,524.88	DOP	OTC	1.44%
USP3579VAF42	GDN 30.07.2021 (R)	262,000,000.00	263,710,819.42	266,540,460.00	2,829,640.58	DOP	OTC	13.10%
USP3579VAJ81	GDN 07.01.2022 (R)	50,000,000.00	52,758,071.15	52,566,800.00	- 191,271.15	DOP	OTC	2.50%
USP3579VAK54	GDN 15.07.2022 (R)	46,910,000.00	46,647,102.74	47,273,787.05	626,684.31	DOP	OTC	2.35%
USP3579WAF09	GDN 09.02.2018 (R)	6,000,000.00	6,128,749.98	6,130,878.00	2,128.02	DOP	OTC	0.30%
USP3579WAF64	GDN 08.06.2018 (R)	12,100,000.00	12,768,411.60	12,754,985.10	- 13,426.50	DOP	OTC	0.61%
XS0900687681	GDN 10.02.2023 (R)	93,500,000.00	105,803,749.46	105,979,445.00	175,695.54	DOP	OTC	4.68%
USP3579WAF43	GDN 04.02.2028 (R)	12,800,000.00	17,838,133.40	17,873,497.60	35,364.20	DOP	OTC	0.64%
Total		1,999,270,000.00	2,085,629,840.88	2,085,759,773.23	129,932.35			100%

b) Titulos valores 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
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Inversiones en otras obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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

a) 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

b) 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

a) 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 negociacion	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 BC0717	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	415,354.05	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	BML421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	- 310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006301520	BML521 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 3EFA	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%

b) 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
USP3579EAT49	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%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	3,243,000.00	3,218,741.89	3,213,106.03	- 5,635.86	USD	OTC	0.23%
USC71058AD08	PR0119 26.01.2019	8,800,000.00	2,350,772.40	1,966,140.00	- 384,632.40	USD	OTC	15.93%
USC71058AB47	PR1221 12.12.2021	60,000.00	1,529,793.36	10,785.90	- 1,519,007.46	USD	OTC	62.90%
USG6711KAA32	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

a) 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			-	-	-	-		

b) 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			-	-	-	-		

c) 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

d) 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

e) 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

f) 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

a) 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		

b) 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		

c) 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

d) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

e) 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
	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

f) 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	0	0
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)

5. Contratos de compra forward

a) 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 negociacion
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
ADMI16	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
CEI018	17-feb-15	17-feb-16	60,000.00	64,129.67	66,503.98	2,374.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	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
ADMI16	22-dic-15	03-mar-16	235,000.00	226,506.16	227,979.63	1,473.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-feb-15	18-feb-16	80,000.00	87,302.35	88,658.50	1,356.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	09-dic-15	07-abr-16	267,000.00	258,518.75	259,764.00	1,245.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	16-dic-15	15-mar-16	468,000.00	453,270.17	454,463.92	1,193.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	02-dic-15	01-mar-16	454,000.00	439,492.04	440,365.30	873.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-nov-15	03-may-16	211,000.00	204,878.68	205,716.28	837.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
ADMI16	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
CEI018	15-dic-15	14-ene-16	140,000.00	155,428.25	155,977.25	549.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	07-mar-16	253,000.00	245,201.78	245,522.07	320.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	11-dic-15	11-ene-16	63,000.00	60,722.55	60,858.41	135.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	30-nov-15	29-feb-16	53,000.00	51,299.07	51,404.09	105.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	06-ene-16	67,000.00	64,601.87	64,695.89	94.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	21-dic-15	21-mar-16	53,000.00	51,494.64	51,492.26	(2.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	27-nov-15	25-feb-16	117,000.00	113,456.77	113,439.87	(16.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	07-mar-16	58,000.00	56,315.91	56,285.69	(30.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	10-nov-15	09-mar-16	144,000.00	139,868.50	139,766.60	(101.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-dic-15	14-mar-16	240,000.00	265,095.59	264,965.47	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	08-dic-15	08-mar-16	62,000.00	60,302.50	60,172.38	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	10-dic-15	09-mar-16	140,000.00	136,063.76	135,884.20	(179.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	18-dic-15	18-ene-16	144,000.00	139,380.48	139,184.79	(195.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	21-dic-15	21-mar-16	103,000.00	100,326.94	100,069.87	(257.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	09-dic-15	08-ene-16	930,000.00	898,473.00	898,164.97	(308.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	29-dic-15	29-feb-16	130,000.00	144,251.07	143,829.34	(421.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	12-ago-15	04-ago-16	41,000.00	40,707.26	40,226.09	(481.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-dic-15	22-mar-16	360,000.00	397,445.36	396,963.38	(481.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	11-dic-15	10-mar-16	103,000.00	100,469.14	99,980.11	(489.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	22-dic-15	21-mar-16	124,000.00	120,991.14	120,472.46	(518.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	27-nov-15	26-ene-16	142,000.00	137,867.80	137,341.66	(526.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	07-ene-16	52,000.00	50,762.87	50,215.86	(547.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	23-dic-15	22-feb-16	51,000.00	49,993.57	49,436.03	(557.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI17	14-ago-15	09-feb-16	103,000.00	103,980.97	103,361.77	(619.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	03-mar-16	76,000.00	74,373.68	73,729.58	(644.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	26-nov-15	12-ene-16	103,000.00	100,155.86	99,506.82	(649.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	20-nov-15	18-feb-16	104,000.00	101,483.93	100,777.76	(706.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	30-nov-15	29-feb-16	105,000.00	102,576.50	101,838.28	(738.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-dic-15	08-dic-16	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44	(761.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-ago-15	04-ago-16	50,000.00	54,591.14	53,810.13	(781.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	23-dic-15	22-mar-16	54,000.00	53,269.16	52,468.09	(801.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	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 negociacion
ADMI16	17-dic-15	18-ene-16	159,000.00	154,606.99	153,683.20	(923.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	16-may-16	70,000.00	69,213.90	68,266.07	(947.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	11-dic-15	11-ene-16	247,000.00	239,560.11	238,603.59	(956.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	27-nov-15	03-may-16	103,000.00	101,413.96	100,420.75	(993.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	26-nov-15	24-feb-16	162,000.00	158,051.41	157,057.75	(993.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	10-dic-15	05-ene-16	61,000.00	59,889.50	58,873.24	(1,016.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	15-dic-15	11-ene-16	226,000.00	219,340.68	218,317.46	(1,023.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	07-ene-16	154,000.00	149,819.21	148,716.19	(1,103.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	21-dic-15	20-ene-16	324,000.00	314,322.12	313,217.11	(1,105.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	28-jul-15	25-ene-16	206,000.00	200,334.79	199,225.81	(1,108.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	07-ene-16	175,000.00	170,144.98	168,995.67	(1,149.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-oct-15	27-ene-16	30,000.00	34,553.89	33,358.04	(1,195.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-oct-15	26-feb-16	30,000.00	34,433.47	33,206.54	(1,226.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	26-nov-15	24-feb-16	218,000.00	212,631.10	211,349.32	(1,281.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	03-nov-15	03-may-16	66,000.00	65,633.71	64,347.27	(1,286.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	29-sep-15	28-mar-16	64,000.00	63,540.35	62,214.83	(1,325.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI17	29-oct-15	27-abr-16	67,000.00	68,298.73	66,927.84	(1,370.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	23-dic-15	22-mar-16	205,000.00	200,669.17	199,184.42	(1,484.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	10-jul-15	06-ene-16	107,000.00	104,826.62	103,320.31	(1,506.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-dic-15	08-ene-16	260,000.00	291,589.49	289,934.65	(1,654.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-dic-15	15-ene-16	310,000.00	347,008.37	345,326.02	(1,682.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	12-ago-15	04-ago-16	102,000.00	101,800.90	100,074.67	(1,726.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-dic-15	27-jun-16	390,000.00	424,263.17	422,469.75	(1,793.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	17-dic-15	23-feb-16	411,000.00	400,399.90	398,428.77	(1,971.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	01-dic-15	29-feb-16	309,000.00	301,829.66	299,695.52	(2,134.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-dic-15	30-jun-16	20,000.00	23,849.66	21,653.98	(2,195.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI17	15-dic-15	14-ene-16	878,000.00	884,241.24	882,040.14	(2,201.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	01-jun-16	154,000.00	152,572.42	150,366.91	(2,205.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-nov-15	27-ene-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66	(2,209.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	02-dic-15	01-mar-16	344,000.00	336,356.33	333,668.86	(2,687.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-dic-15	14-jun-16	390,000.00	426,129.88	423,410.79	(2,719.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	04-dic-15	01-jun-16	257,000.00	253,722.99	250,936.98	(2,786.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	17-dic-15	18-ene-16	514,000.00	499,758.60	496,812.36	(2,946.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-nov-15	29-nov-16	680,000.00	716,221.60	713,128.38	(3,093.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	07-mar-16	452,000.00	441,835.24	438,640.22	(3,195.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-oct-15	11-ene-16	180,000.00	203,860.82	200,633.09	(3,227.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-dic-15	28-mar-16	470,000.00	521,029.55	517,783.02	(3,246.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-nov-15	11-ene-16	340,000.00	382,283.90	378,973.61	(3,310.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-ene-15	22-ene-16	80,000.00	92,438.61	89,022.12	(3,416.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-dic-15	17-mar-16	200,000.00	224,249.86	220,703.55	(3,546.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	21-dic-15	21-mar-16	463,000.00	453,404.79	449,828.62	(3,576.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	05-ago-15	02-feb-16	92,000.00	92,617.78	89,032.94	(3,584.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	09-dic-15	08-mar-16	514,000.00	502,503.36	498,848.40	(3,654.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	19-oct-15	18-ene-16	103,000.00	103,268.11	99,555.79	(3,712.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-dic-15	10-feb-16	670,000.00	719,866.87	716,047.50	(3,819.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	06-may-15	29-abr-16	155,000.00	154,938.00	151,069.48	(3,868.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	28-oct-15	29-ene-16	113,000.00	113,200.35	109,319.87	(3,880.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-dic-15	28-ene-16	40,000.00	48,434.09	44,470.66	(3,963.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-dic-15	06-ene-16	260,000.00	294,336.05	290,022.19	(4,313.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-dic-15	11-ene-16	270,000.00	305,327.40	300,949.63	(4,377.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-dic-15	08-mar-16	260,000.00	291,711.56	287,308.53	(4,403.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-dic-15	20-ene-16	170,000.00	193,792.47	189,229.24	(4,563.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-dic-15	28-ene-16	430,000.00	482,752.58	478,059.58	(4,693.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-dic-15	22-feb-16	630,000.00	702,712.52	697,761.50	(4,951.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-dic-15	05-ene-16	170,000.00	194,997.32	189,801.60	(5,195.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-dic-15	03-mar-16	260,000.00	292,759.99	287,527.38	(5,232.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	07-dic-15	07-ene-16	1,029,000.00	998,943.94	993,694.56	(5,249.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI17	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
CEI018	19-ago-15	18-ago-16	80,000.00	91,359.25	85,888.32	(5,470.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-dic-15	11-ene-16	640,000.00	718,839.70	713,362.08	(5,477.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	25-nov-15	23-feb-16	220,000.00	249,793.35	243,625.71	(6,167.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-nov-15	29-feb-16	520,000.00	581,489.92	575,317.37	(6,172.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-nov-15	23-feb-16	393,992.19	393,992.19	387,586.36	(6,405.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-nov-15	24-feb-16	520,000.00	582,191.96	575,755.05	(6,436.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-oct-15	18-ene-16	450,000.00	491,361.94	484,886.40	(6,475.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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	1,050,000.00	1,025,958.06	1,018,965.11	(6,992.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-dic-15	22-ene-16	370,000.00	418,812.34	411,727.31	(7,085.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-oct-15	20-ene-16	170,000.00	196,365.08	189,229.24	(7,135.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	10-dic-15	09-mar-16	430,000.00	482,810.98	475,091.73	(7,719.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-oct-15	25-abr-16	680,000.00	752,453.47	744,565.47	(7,888.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	14-sep-15	11-mar-16	160,000.00	184,853.72	176,724.45	(8,129.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	16-abr-15	15-abr-16	510,000.00	568,481.86	559,370.71	(9,111.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-sep-15	01-mar-16	220,000.00	252,689.97	243,366.47	(9,323.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	27-nov-15	25-may-16	470,000.00	521,635.08	512,009.03	(9,626.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	22-dic-15	22-ene-16	600,000.00	677,416.16	667,665.90	(9,750.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	16-dic-15	15-ene-16	430,000.00	488,785.97	479,000.60	(9,785.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-oct-15	11-abr-16	310,000.00	350,066.52	340,239.80	(9,826.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-nov-15	08-feb-16	350,000.00	398,392.06	388,470.15	(9,921.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI0363	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
CEI018	02-dic-15	06-ene-16	400,000.00	456,532.71	446,187.98	(10,344.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-nov-15	05-ene-16	450,000.00	512,838.55	502,416.00	(10,422.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-oct-15	04-ene-16	300,000.00	345,375.71	334,944.00	(10,431.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-dic-15	01-mar-16	400,000.00	453,111.68	442,484.48	(10,627.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-dic-15	20-ene-16	430,000.00	489,312.09	478,638.67	(10,673.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	04-dic-15	13-ene-16	340,000.00	389,612.04	378,859.13	(10,752.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	21-dic-15	20-ene-16	670,000.00	756,806.90	745,785.83	(11,021.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-dic-15	29-mar-16	440,000.00	495,720.88	484,658.97	(11,061.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-nov-15	22-feb-16	790,000.00	886,235.45	874,970.77	(11,264.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-dic-15	01-mar-16	810,000.00	907,516.17	896,031.08	(11,485.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-nov-15	01-feb-16	410,000.00	467,040.65	455,548.17	(11,492.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-nov-15	29-ene-16	430,000.00	489,544.46	477,987.19	(11,557.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	02-nov-15	03-may-16	290,000.00	329,001.95	317,104.66	(11,897.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	23-jul-14	21-jul-16	800,000.00	875,360.80	863,040.90	(12,319.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-oct-15	11-ene-16	810,000.00	883,345.12	870,922.67	(12,422.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-dic-15	05-ene-16	710,000.00	805,196.22	792,700.80	(12,495.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI0320	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
CEI018	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
CEI018	30-dic-15	29-mar-16	510,000.00	575,375.93	561,763.81	(13,612.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-nov-15	01-feb-16	340,000.00	391,446.12	377,771.65	(13,674.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-nov-15	04-may-16	660,000.00	735,278.88	721,563.96	(13,714.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	07-dic-15	05-feb-16	670,000.00	757,789.17	743,981.22	(13,807.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI517	14-dic-15	10-feb-16	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96	(14,038.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-nov-15	29-feb-16	340,000.00	390,244.55	376,169.05	(14,075.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	11-dic-15	13-ene-16	370,000.00	426,597.70	412,287.88	(14,309.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-nov-15	23-feb-16	880,000.00	988,837.35	974,502.84	(14,334.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-dic-15	07-mar-16	360,000.00	412,239.01	397,872.42	(14,366.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-nov-15	23-feb-16	650,000.00	734,273.53	719,803.24	(14,470.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-dic-15	20-ene-16	770,000.00	871,580.65	857,097.15	(14,483.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-oct-15	19-abr-16	350,000.00	398,202.52	383,622.01	(14,580.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-jul-15	15-jul-16	200,000.00	230,622.07	215,982.96	(14,639.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	04-nov-15	03-mar-16	780,000.00	877,934.93	862,582.13	(15,352.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-nov-15	22-feb-16	500,000.00	569,202.85	553,778.97	(15,423.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-nov-15	02-mar-16	660,000.00	745,508.54	729,988.29	(15,520.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-nov-15	22-feb-16	760,000.00	857,750.12	841,744.03	(16,006.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI0518	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	10-dic-15	11-ene-16	780,000.00	886,960.36	869,410.04	(17,550.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	03-nov-15	01-feb-16	400,000.00	462,139.88	444,437.24	(17,702.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	23-dic-15	22-ene-16	860,000.00	974,842.73	956,987.79	(17,854.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-oct-15	11-ene-16	390,000.00	452,601.62	434,705.02	(17,896.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-oct-15	11-ene-16	430,000.00	497,208.76	479,290.15	(17,918.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-nov-15	23-may-16	900,000.00	999,083.96	980,776.91	(18,307.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI0218	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
CEI0218	13-oct-15	11-abr-16	240,000.00	273,342.05	254,481.12	(18,860.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-oct-15	18-abr-16	450,000.00	512,550.17	493,311.82	(19,238.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI118	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
CEI018	14-oct-15	12-ene-16	600,000.00	690,378.50	668,675.95	(21,702.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-nov-15	25-feb-16	830,000.00	940,675.22	918,853.92	(21,821.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	28-sep-15	26-ene-16	450,000.00	522,518.46	500,446.41	(22,072.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	23-nov-15	23-mar-16	830,000.00	937,883.98	915,081.40	(22,802.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	26-nov-15	24-feb-16	880,000.00	997,319.82	974,354.70	(22,965.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	14-sep-15	04-sep-17	240,000.00	261,961.22	235,696.56	(26,264.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	17-nov-15	16-may-16	770,000.00	866,899.18	840,109.58	(26,789.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI118	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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	21,429,381.62	21,429,381.62	21,397,634.56	(31,747.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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	926,000.00	928,529.81	895,035.50	(33,494.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	19-oct-15	18-ene-16	870,000.00	1,003,495.07	968,701.38	(34,793.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
MH0326	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
BO0219	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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	04-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
CEI018	10-jun-15	09-jun-16	820,000.00	891,653.50	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI019	25-may-15	24-may-16	250,000.00	323,557.39	268,523.22	(55,034.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
MH0519	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
MH0326	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
MH0322	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
MH0519	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	9,970,000.00	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
MH0326	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	13-nov-15	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	6,194,000.00	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
MH0519	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
CE618	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
BC0721	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
CE011	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
CEI018	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
BO0721	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	13-nov-15	11-feb-16	690,000.00	780,960.20	765,492.68	(15,467.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	06-oct-15	05-ene-16	860,000.00	984,942.21	960,172.80	(24,769.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	26-oct-15	22-abr-16	860,000.00	970,559.85	942,135.20	(28,424.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	02-nov-15	01-nov-16	860,000.00	946,339.43	906,783.00	(39,556.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	14-oct-15	13-oct-16	880,000.00	981,665.26	931,263.12	(50,402.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
ADML16	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
ADML16	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
ADML16	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
CEI018	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	28-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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
ADML16	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
ADML16	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
CEI018	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
BO0721	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	29-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	25,500,239.59	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	3,795,473.00	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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	(286,545.92)	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
BO0122	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
CEI011	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
CEI018	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

b) 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 negociacion
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

c) 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

d) 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	0	0
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)

e) 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
CEI018	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		

f) 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	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

6. Contratos de venta forward

a) 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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	27-nov-15	19-ago-16	220,000.00	243,295.77	236,152.05	7,143.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-dic-15	27-ene-16	220,000.00	246,835.35	244,625.66	2,209.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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

b) 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
FR0119	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
FR0119	18-dic-15	18-ene-16	4,476,000.00	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

c) 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	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

d) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

e) 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
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	13,340,044.13	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 negociacion
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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	27-Oct-15	25-Apr-16	680,000.00	758,213.03	766,319.71	- 8,106.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	3-Nov-15	1-Feb-16	410,000.00	487,703.08	487,741.17	- 38.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	4-Nov-15	3-Mar-16	780,000.00	927,484.11	930,648.75	- 3,164.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	23-Nov-15	22-Feb-16	790,000.00	933,074.25	936,968.36	- 3,894.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	30-Nov-15	29-Nov-16	680,000.00	732,103.79	752,467.82	- 20,364.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	2-Dec-15	30-May-16	480,000.00	557,905.06	563,742.42	- 5,837.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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)

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
CEI018	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
CEI018	10-Dec-15	11-Jan-16	780,000.00	919,332.49	915,241.72	4,090.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	16-Dec-15	15-Jan-16	430,000.00	507,360.56	507,455.33	- 94.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	17-Dec-15	14-Jun-16	390,000.00	437,691.36	443,920.46	- 6,229.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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
CEI018	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		

F) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

7. Contratos de compra de futuros

a) 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)

b) 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	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

c) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

d) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

8. Contratos de venta de futuros

a) 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
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

b) 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	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

c) 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	0	0
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)

d) 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	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

9. Inversiones en otras obligaciones

a) 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%

b) 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%

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) 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%

b) 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	MH1 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

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)

c) 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

d) 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 48 empleados al 31 de diciembre 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 22 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, fue de DOP46,7111 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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>Tipo de Activo</u>	<u>Año Vida Útil</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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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.

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.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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 31 de diciembre de 2016 el capital común suscrito y pagado era de DOP 650,000,000 con una reserva legal DOP 130,000,000 mientras que al 31 de diciembre de 2015 el capital común suscrito y pagado era de 439,282,600 con una reserva legal de DOP 87,856,520.

3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa posee activos de disponibilidad restringida por DOP 2,085,759,773.23 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 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

5. Disponibilidades

(i) Las disponibilidades consisten de:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	31/12/16	31/12/15
Disponibilidades	(En Pesos	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Caja Chica	20,000.00	20,000.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y y Préstamos (AAyP) del país. (Moneda Nacional)	497,189,078.46	221,072,670.37
Depósitos a la vista en Bancos y otras instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	641,652,375.97	400,483,431.20
Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	159,122.30	9,288,381.34
Total	<u>1,139,020,576.73</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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores son:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	31/12/16	31/12/15
Inversiones	(En Pesos	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización-(Portafolio TVD "T")	356,162,099.92	1,587,857,732.71
Inversiones en acciones	992,664,040.96	358,436,927.89
Otras Inversiones BCRD No Negociables	942,207,400.19	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	2,085,759,773.23	2,432,121,107.32
Total	<u>4,376,793,314.30</u>	<u>4,378,415,767.92</u>

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	31/12/16	31/12/15
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD “T”)	(En Pesos Dominicanos)	(En Pesos Dominicanos)
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	131,320,502.35	922,419,176.80
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	97,409,225.73	285,897,959.85
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	105,893,874.16	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	18,603,599.60	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	2,934,898.08	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
	356,162,099.921	1,587,857,732.71

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)	31/12/2016 (En Pesos Dominicanos)		31/12/15 (En Pesos Dominicanos)	
Vencimiento de Inversiones TVD- Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	44,574,885.02	44,522,145.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	14,629,871.39	15,269,620.61	3,382,810.84	3,383,978.57
Entre 1 y 5 años; y	87,475,050.79	85,988,288.93	279,703,554.70	258,242,283.53
De 5 años en adelante	211,753,772.31	210,382,045.38	1,422,822,262.65	1,326,231,470.61
Total	358,433,579.51	356,162,099.92	1,705,908,628.19	1,587,857,732.71

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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

	31/12/16	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	942,207,400.19	0.00
Total	<u>942,207,400.19</u>	<u>0.00</u>

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

	31/12/16		31/12/15	
ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
	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;	142,203,400.19	142,203,400.19	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	799,999,999.72	800,004,000.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>942,203,399.91</u>	<u>942,207,400.19</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Al 31/12/16 (En Pesos Dominicanos)			
	Costo	Valor	Valor en	Valor
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	2,085,629,840.88	1,999,270,000.00	2,085,759,773.23	2,085,759,773.23
	<u>2,085,629,840.88</u>	<u>1,999,270,000.00</u>	<u>2,085,759,773.23</u>	<u>2,085,759,773.23</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Al 31/12/15 (En Pesos Dominicanos)			
	Costo	Valor	Valor en	Valor
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>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 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Vencimiento – Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/16		31/12/15	
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
	Costo	Valor	Costo	Valor
	<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	248,688,916.96	248,715,289.50
Entre 1 y 5 años; y,	1,351,209,692.95	1,351,740,150.48	705,322,076.45	705,161,734.42
De 5 años en adelante	734,420,147.93	734,019,622.75	1,478,462,085.26	1,478,244,083.40
	2,085,629,840.88	2,085,759,773.23	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 31 de diciembre 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 54,770,237.61 y (DOP 108,812,487.42) respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los períodos finalizados el 31 de diciembre 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 1,599,382,882.10 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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Vencimientos al 31/12/2016					
	(En Pesos Dominicanos)					
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	117,158.10	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamo de dinero no autorizado por la SIV- Otros préstamos de dinero con riesgo de crédito directo.	0.00	0.00	0.00	587,680,546.09	0.00	0.00
Total	0.00	117,158.10	0.00	587,680,546.09	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	Vencimientos al 31/12/2015 (En Pesos Dominicanos)					
	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
Vencimiento de los Activos Financieros en Pesos Dominicanos						
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	118,759.76	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamo de dinero no autorizado por la SIV- Otros préstamos de dinero con riesgo de crédito directo.	0.00	0.00	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				31/12/2016 (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	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
Total	28,385,552.83					

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					

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso están compuestos de:

	<u>Balance al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Vida útil (en meses)</u>	
					Inicial	Remanente promedio
Mobiliarios y						
Equipos de Oficina	8,629,082.00	484,053.63	0.00	9,113,135.63	60	26
Equipos de computación	2,955,376.77	94,400.02	0.00	3,049,776.79	48	17
Vehículos	2,235,012.05	0.00	0.00	2,235,012.05	60	32
	13,819,470.82	578,453.65	0.00	14,397,924.47		
Depreciación						
Acumulada	(4,312,352.70)	(2,261,865.33)	0.00	(6,574,218.03)		
	9,507,118.12	(1,683,411.68)	0.00	7,823,706.44		

10. Otros activos

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Desglose de Otros Activos	31/12/2016 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)	31/12/2015 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)
Anticipos a Proveedores	28,000.00	1,274,029.19
Derecho de Asiento (a)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros Pagos Anticipados	95,640,478.44	66,647,725.76
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	29,310,890.59	29,310,890.59
Otros Gastos pagados por anticipado	1,639,025.14	305,311.68
Otros Activos Diferidos (b)	11,281,293.71	13,892,254.94
Otras Cuentas por Cobrar – Varias (c)	63,193,297.16	22,697,658.75
Incremento de Valor de Contratos Compra-Venta de Activos Financieros (d)	52,859,104.66	78,185,643.43
	254,952,089.70	213,313,514.34

Los otros activos se componen de:

- (a) 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 Republica 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.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

(b) A continuación, un detalle de los otros activos diferidos:

	Balance al 31/12/2015	Adiciones	Otros Dr (Cr)	Balance al 31/12/2016
<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	889,396.74	0.00	1,027,752.08
Otros Gastos Diferidos	112,034.25	0.00	0.00	112,034.25
	18,857,703.18	944,802.55	(10,338.12)	19,792,167.61
<u>Amortización Acumulada</u>				
Mejoras en Propiedades				
Arrendadas	(2,295,690.85)	(2,401,782.82)	0.00	(4,697,473.67)
Software	(2,532,118.81)	(1,057,201.03)	0.00	(3,589,319.84)
Licencias	(137,638.58)	(86,441.81)	0.00	(224,080.39)
	(4,965,448.24)	(1,143,642.84)	0.00	(8,510,873.90)
	13,892,254.94	(198,840.29)	(10,338.12)	11,281,293.71

(c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente, a cobro de cupones cedidos por los clientes a la Compañía para ser pagados a una fecha futura por el intermediario de valores.

(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.

11. Pasivos Financieros

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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, tasa promedio 9.48%	0.00	0.00	0.00	675,000,000.00	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, tasa de interés anual entre 4.45% y 13.5% con un promedio ponderado de 5.28%.	0.00	0.00	1,732,124,080.00	1,079,121.92	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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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 con contraprestación ≤ a 0.25%	70,921,312.34	9,785,049.04	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 con contraprestación ≤ a 0.25%	33,929,944.60	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	52,282,953.63	77,311,223.10	122,142,486.62	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 con contraprestación ≤ a 0.25%	253,584,436.31	145,628,431.40	25,671,564.41	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 con contraprestación ≤ a 0.25%	742,585,023.99	481,964,137.95	110,705,887.57	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

del Banco Central de la República Dominicana					
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 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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

otros valores					
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	1,153,303,670.87	714,688,841.49	1,990,644,018.60	676,079,121.92	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
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, tasa promedio 9.08	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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

**OBLIGACIONES CON
INSTITUCIONES
FINANCIERAS**

Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país, tasa de interés anual entre 4% y 13.5% con un promedio ponderado de 4.76%.

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

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 con contraprestación $\leq$ a 0.25%

29,479,598.17 0.00 0.00 0.00 0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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 con contraprestación ≤ a 0.25%	20,718,935.65	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	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 con contraprestación ≤ a 0.25%	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 con contraprestación ≤ a 0.25%	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
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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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

12. Otros Pasivos

Los otros pasivos están compuestos por:

<i>ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)</i>	<i>31/12/16 (En Pesos Dominicanos)</i>	<i>31/12/15 (En Pesos Dominicanos)</i>
Desglose de Otros Pasivos		
Salarios y Compensaciones por Pagar	49,893,988.43	26,214,080.52
Impuestos y retenciones por pagar	2,450,140.04	2,225,719.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)		
	21,932,487.81	95,071.18
Cuentas por Pagar – Proveedores	4,681,519.43	9,625,025.33
Otras Cuentas por Pagar	389,419.82	3,844,352.00
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros (a)	233,735,562.51	123,668,642.46
	313,083,118.04	165,672,890.49

- a) Corresponden a los montos por concepto de las reducciones de valor con respecto al precio o valor de pacto de contratos de compraventa de activos financieros y de contratos de derivados financieros contabilizados en cuentas contingentes; de aquellos contratos que se encuentren en pérdida neta a la fecha, por concepto del proceso de valoración o ajuste diario a valor de mercado de los contratos de compraventa de activos financieros y de los contratos de derivados financieros.

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 31 de diciembre de 2016 la empresa tiene creada una provisión para impuesto sobre la renta por DOP 21,932,487.81.

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

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía dispone de pérdidas trasladables, las cuales pueden compensar beneficios fiscales futuros en los siguientes años:

Años a Compensar	Importe
2017	8,862,972.00
2018	8,862,972.00
2019	8,862,972.00
2020	8,862,972.00
	<u>45,710,785.38</u>

14. Plan de Beneficios Basados en Acciones

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

15. Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre 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 12,492,188,093.11 y DOP 7,399,237,107.61, respectivamente.

Contingentes	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	93,505,605.67	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	110,137,489.45	129,238,428.83
Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	14,013,330.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	497,473,215.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	990,606,904.46	991,311,487.20
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícito	1,974,395,592.31	905,542,687.05
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	7,319,644,654.60	3,862,501,154.25
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	1,492,411,301.62	1,506,997,750.31
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	3,645,599.97
	12,492,188,093.11	7,399,237,107.61

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP16,692,682,452.66 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

Líneas de Crédito con Bancos Locales

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 La Compañía dispone de DOP 3,346,744,000.00 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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el balance de inversiones restringidas puestas en garantías de estas líneas de crédito es de DOP 2,085,759,773.23 y DOP 2,432,121,107.32, respectivamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía está utilizando un monto de DOP 1,733,203,201.92 y DOP 1,804,919,009.91 del monto en líneas de crédito y posee un balance disponible de DOP 1,614,619,920 y DOP 1,437,573,120.00.

Emisión de Bonos Ordinarios

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Segunda Resolución de 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-081 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. La fecha de vencimiento de esta emisión fue el 07 de mayo de 2016.

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Tercera Resolución de 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-098 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1604-BC062.

Al 31 de diciembre 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. La fecha de vencimiento de estas emisiones es 9 de mayo de 2019.

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Mediante la Segunda Resolución de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 1ro. de agosto de 2016 se aprobó el aumento del capital autorizado de la empresa de DOP 500,000,000.00 a DOP 650,000,000.00. En adición, mediante la Tercera Resolución de esta Asamblea se aprobó la distribución de dividendos de los resultados acumulados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 por la suma de DOP 252,860,880.00 y pagar los mismos mediante la emisión de acciones a los accionistas y aportación a la reserva legal exigida por el Artículo 62 de la ley 19-00 que regula el Mercado de Valores de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social suscrito se encuentra conformado por 6,500,000 acciones comunes con valor nominal de DOP 100 cada una, emitidas y en circulación. Al 31 de diciembre de 2015 este estaba compuesto por 4,392,826 acciones con igual valor nominal.

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal en DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc	2	200.00	0.00003%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	6,499,998	649,999,800.00	99.99997%
Total	<u>6,500,000</u>	<u>650,000,000.00</u>	100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2015 estaba compuesto de la siguiente manera:

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal en DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc	1	100.00	0.00002%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	4,392,825	439,282,500.00	99.99998%
Total	<u>4,392,826</u>	<u>439,282,600.00</u>	100%

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 31 de diciembre de 2016 el monto de dicha reserva es DOP 130,000,000. Al 31 de diciembre de 2015 eran 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 31 de diciembre 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).

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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

	31/12/16		31/12/15	
	Índice <u>Mantenido</u>	Índice <u>Requerido</u>	Índice <u>Mantenido</u>	Índice <u>Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.82	0.103	1.74	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1)	0.82	0.103	1.74	0.103

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 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	1,740,000.00	1,935,240.26	1,933,343.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	16-Jan-17	220,000.00	242,515.62	243,818.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	16-Jan-17	90,000.00	96,901.78	99,743.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	440,000.00	480,463.84	487,415.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	8,700,000.00	9,590,405.46	9,628,775.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	9,130,000.00	10,066,328.81	10,103,148.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	8,700,000.00	9,586,710.88	9,627,315.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	960,000.00	1,059,581.64	1,062,163.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	15-Feb-17	440,000.00	483,573.69	485,422.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	24-Feb-17	1,130,000.00	1,241,249.97	1,244,947.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	1-Mar-17	220,000.00	239,733.69	242,194.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	350,000.00	408,230.82	383,737.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	1-May-17	210,000.00	244,634.03	228,691.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	29-May-17	4,350,000.00	5,098,167.78	4,714,672.56

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	20-Feb-17	13,050,000.00	14,431,198.77	14,386,248.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Dec-16	30-Mar-17	18,080,000.00	21,192,855.73	19,796,087.18
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	3-Oct-16	3-Jan-17	10,000,000.00	12,217,917.10	11,965,680.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	11-Oct-16	9-Jan-17	27,200,000.00	35,356,357.38	32,500,801.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	14-Oct-16	12-Jan-17	7,900,000.00	10,193,354.20	9,435,576.35
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	6-Dec-16	6-Mar-17	49,800,000.00	59,855,775.86	59,035,071.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Jan-17	3,080,000.00	3,224,248.74	3,232,153.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	17-Jan-17	450,000.00	475,700.54	471,490.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	450,000.00	494,734.12	466,325.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	3,950,000.00	4,208,486.37	4,006,614.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	27-Jan-17	19,820,000.00	21,085,677.35	20,102,572.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	9-Feb-17	3,320,000.00	3,528,944.13	3,364,056.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Apr-17	680,000.00	713,406.17	685,152.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	20-Jan-17	9,460,000.00	10,118,071.20	9,599,897.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Nov-16	1-May-17	1,880,000.00	2,201,185.50	2,053,219.07
Notas del Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	23-Jan-17	2,820,000.00	2,931,623.97	2,963,887.46
Notas del Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	3-Feb-17	120,000.00	126,336.52	125,922.89
Notas del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	150,000.00	161,433.06	157,562.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	3-Jan-17	420,000.00	460,456.95	455,003.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	3-Jan-17	4,360,000.00	4,718,170.09	4,723,371.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	1,740,000.00	1,888,417.59	1,885,015.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	3-Jan-17	570,000.00	616,344.75	617,504.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	4-Jan-17	2,160,000.00	2,330,982.83	2,338,205.70

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	4-Jan-17	260,000.00	288,107.17	281,450.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	5-Jan-17	1,890,000.00	2,046,330.69	2,045,612.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	11-Jan-17	2,980,000.00	3,225,045.60	3,222,356.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,725,384.54	3,741,393.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	12-Jan-17	6,520,000.00	7,052,501.33	7,049,160.99
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	12-Jan-17	1,020,000.00	1,104,568.15	1,102,782.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	12-Jan-17	32,480,000.00	35,157,545.32	35,116,065.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	1,590,000.00	1,832,571.24	1,719,067.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	1,310,000.00	1,510,726.02	1,416,338.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	2,010,000.00	2,317,177.54	2,173,161.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	870,000.00	1,005,344.93	939,655.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	14,860,000.00	17,097,343.59	16,046,997.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	2,040,000.00	2,345,245.44	2,201,064.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	2,610,000.00	3,008,277.55	2,815,100.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	10-Mar-17	5,920,000.00	6,364,507.10	6,339,175.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	1,270,000.00	1,452,143.17	1,358,984.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	3,700,000.00	4,247,978.18	3,959,244.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	12,720,000.00	14,458,567.06	13,611,241.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Sep-16	27-Mar-17	750,000.00	860,990.01	800,744.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	11-Apr-17	330,000.00	370,693.28	351,411.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	30-May-17	7,580,000.00	8,673,838.19	8,003,041.83
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	87,090,000.00	93,824,324.82	94,046,634.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	2-Jan-17	370,000.00	396,105.89	398,632.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	390,000.00	422,382.95	418,200.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	640,000.00	686,210.96	686,277.95

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	31-Jan-17	130,000.00	142,277.05	139,305.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	470,000.00	503,625.81	503,388.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	1-Mar-17	720,000.00	773,359.46	767,755.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	6-Mar-17	590,000.00	629,716.02	628,598.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Sep-16	20-Mar-17	270,000.00	307,594.90	286,978.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	470,000.00	506,220.47	503,471.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Aug-16	28-Feb-17	2,050,000.00	2,366,590.48	2,186,642.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	360,000.00	414,445.72	383,995.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	28-Feb-17	410,000.00	441,004.65	437,328.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	10-Mar-17	1,340,000.00	1,432,954.93	1,426,872.52
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	170,000.00	181,725.10	180,897.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	20-Mar-17	27,240,000.00	28,963,427.87	28,956,275.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Nov-16	10-Mar-17	1,060,000.00	1,205,322.46	1,132,977.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	5-Apr-17	570,000.00	658,441.06	606,513.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	31-May-17	4,340,000.00	4,958,429.87	4,573,249.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	31-May-17	1,740,000.00	1,981,632.58	1,833,514.80
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	2,010,000.00	2,075,838.89	2,095,093.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-16	13-Mar-17	310,000.00	343,567.40	321,270.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	24-Jan-17	1,870,000.00	2,053,728.52	2,049,049.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Nov-16	8-Feb-17	580,000.00	640,327.81	634,376.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	16-Feb-17	110,000.00	121,412.29	120,195.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	21-Feb-17	210,000.00	226,734.54	229,324.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	22-May-17	180,000.00	207,074.51	194,079.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	9-Jun-17	110,000.00	125,259.40	118,310.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	24-Nov-17	360,000.00	441,516.41	376,366.34

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	7,600,000.00	9,668,441.08	9,476,548.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	7,400,000.00	9,751,587.69	9,121,581.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Dec-16	16-Jun-17	1,000,000.00	1,285,430.71	1,217,797.24
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	4-Nov-16	2-Feb-17	4,600,000.00	5,851,714.19	5,720,028.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	19-Jan-17	7,700,000.00	9,763,731.90	9,593,316.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	23-Nov-16	23-Jan-17	22,500,000.00	28,706,608.80	28,016,985.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Nov-16	31-Jan-17	6,000,000.00	7,670,641.26	7,462,964.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	13-Mar-17	19,500,000.00	24,700,200.72	24,099,706.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	52,570,000.00	55,683,609.89	55,275,123.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	140,000.00	142,019.59	146,972.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Jan-17	340,000.00	358,774.33	356,932.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	20-Jan-17	680,000.00	711,345.55	713,864.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Feb-17	1,880,000.00	1,977,610.07	1,970,226.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	210,000.00	223,528.07	219,888.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	8-Feb-17	210,000.00	214,724.80	219,857.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	8-Feb-17	4,110,000.00	4,306,819.53	4,302,916.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	8-Feb-17	4,810,000.00	5,037,677.38	5,035,772.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Sep-16	6-Mar-17	920,000.00	1,035,741.09	958,964.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	30,900,000.00	32,276,599.63	32,508,658.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,317,888.32	40,083,183.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	17-Mar-17	8,540,000.00	9,397,430.17	8,886,021.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	600,000.00	587,967.13	617,954.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	200,000.00	195,989.04	205,984.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	2-Nov-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,780,840.10	11,832,004.30
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	11-Oct-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Dec-16	10-Feb-17	2,300,000.00	2,298,438.33	2,316,989.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	30-Jun-16	9-Mar-17	1,200,000.00	1,215,667.20	1,207,005.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	4,180,000.00	4,579,721.94	4,577,112.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	4,280,000.00	4,672,687.14	4,686,612.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	2,250,000.00	2,457,942.47	2,463,756.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	2,230,000.00	2,435,992.21	2,441,856.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	3-Jan-17	440,000.00	484,084.93	481,801.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Sep-16	3-Jan-17	170,000.00	185,012.67	186,150.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	4-Jan-17	920,000.00	1,002,376.87	1,006,606.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,241,729.19	3,413,707.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Nov-16	4-Jan-17	380,000.00	418,320.98	415,772.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	5-Jan-17	710,000.00	778,818.09	776,714.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23-Nov-16	5-Jan-17	4,180,000.00	4,547,487.38	4,572,768.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	404,526.29	426,645.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	5-Jan-17	4,150,000.00	4,540,875.82	4,539,949.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	610,000.00	665,391.90	667,317.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,269,884.28	3,445,440.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	6-Jan-17	420,000.00	452,937.41	459,392.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Jan-17	2,200,000.00	2,407,236.99	2,406,339.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	2,730,000.00	3,013,063.41	2,984,629.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	57,050,000.00	62,882,042.36	62,371,106.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	9-Jan-17	2,550,000.00	2,781,088.60	2,787,840.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	10-Jan-17	11,550,000.00	12,629,659.59	12,625,278.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	10-Jan-17	90,000.00	100,939.19	98,378.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	10-Jan-17	3,070,000.00	3,357,097.43	3,355,809.98

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	160,000.00	170,456.99	174,895.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	10-Jan-17	2,740,000.00	2,975,951.17	2,995,087.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	10-Jan-17	11,550,000.00	12,646,755.49	12,625,278.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	230,000.00	255,840.12	251,372.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	11-Jan-17	670,000.00	728,219.86	732,259.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	11-Jan-17	1,720,000.00	1,870,205.07	1,879,830.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	1,430,000.00	1,568,856.98	1,562,882.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	11-Jan-17	17,680,000.00	19,335,563.75	19,322,905.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	2,030,000.00	2,215,364.66	2,218,636.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	3,890,000.00	4,250,908.23	4,251,476.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,354,470.11	5,355,330.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	10,640,000.00	11,633,369.31	11,628,716.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	12-Jan-17	4,150,000.00	4,521,616.17	4,534,917.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	12-Jan-17	2,670,000.00	2,923,257.12	2,917,645.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	12-Jan-17	460,000.00	496,151.02	502,665.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	12-Jan-17	850,000.00	916,776.13	928,838.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	13-Jan-17	310,000.00	338,918.36	338,699.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Jan-17	15,890,000.00	17,380,664.62	17,361,065.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Jan-17	19,280,000.00	21,006,747.38	21,064,905.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	180,000.00	193,835.61	196,664.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Jan-17	10,650,000.00	11,645,580.81	11,635,956.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	13-Jan-17	1,560,000.00	1,693,299.32	1,704,421.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Jan-17	3,640,000.00	3,978,853.67	3,976,984.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	1,030,000.00	1,115,239.72	1,125,355.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	2,750,000.00	3,011,289.63	3,004,589.75

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	890,000.00	970,301.37	972,394.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	13-Jan-17	130,000.00	146,846.57	142,035.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	2,320,000.00	2,518,397.80	2,533,575.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	16-Jan-17	190,000.00	208,868.90	207,491.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	16-Jan-17	550,000.00	605,791.10	600,632.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	8,880,000.00	9,694,399.48	9,697,479.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	17-Jan-17	220,000.00	237,396.34	240,214.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	17-Jan-17	2,670,000.00	2,907,067.39	2,915,333.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	17-Jan-17	890,000.00	969,241.65	971,777.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-Jan-17	860,000.00	937,167.36	939,021.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-Jan-17	2,310,000.00	2,518,470.56	2,522,254.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	100,000.00	103,018.40	109,188.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	100,000.00	103,018.40	109,188.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	950,000.00	1,039,174.21	1,037,291.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	250,000.00	272,484.01	272,971.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	1,920,000.00	2,078,688.81	2,096,419.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	17-Jan-17	450,000.00	484,071.23	491,348.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Oct-16	18-Jan-17	740,000.00	806,801.14	807,866.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Oct-16	18-Jan-17	450,000.00	491,523.97	491,270.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	18-Jan-17	450,000.00	483,880.14	491,270.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	19-Jan-17	890,000.00	967,454.24	971,469.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	910,000.00	989,598.12	993,300.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	4,430,000.00	4,839,013.95	4,835,517.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	1,690,000.00	1,839,230.98	1,844,700.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	19-Jan-17	270,000.00	294,496.90	294,715.49

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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							
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		20-Dec-16	19-Jan-17	1,660,000.00	1,803,568.87	1,811,954.48
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		7-Dec-16	20-Jan-17	2,220,000.00	2,427,757.00	2,422,831.71
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		22-Dec-16	20-Jan-17	8,900,000.00	9,672,667.13	9,713,154.15
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		22-Dec-16	20-Jan-17	890,000.00	967,107.81	971,315.42
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		22-Nov-16	20-Jan-17	8,260,000.00	9,014,480.92	9,014,680.15
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Nov-16	20-Jan-17	180,000.00	195,223.83	196,445.81
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		12-Dec-16	20-Jan-17	90,000.00	96,925.61	98,222.91
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Dec-16	20-Jan-17	280,000.00	308,636.99	305,582.38
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		25-Jul-16	20-Jan-17	1,110,000.00	1,311,085.48	1,211,415.85
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Nov-16	20-Jan-17	1,180,000.00	1,288,498.22	1,287,811.45
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		2-Nov-16	20-Jan-17	470,000.00	512,347.01	512,941.85
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Nov-16	20-Jan-17	1,830,000.00	1,995,140.54	1,997,199.11
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Nov-16	20-Jan-17	1,100,000.00	1,201,967.99	1,200,502.20
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		21-Dec-16	23-Jan-17	290,000.00	318,622.58	316,345.34
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		19-Dec-16	23-Jan-17	5,010,000.00	5,441,287.92	5,465,138.52
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		19-Dec-16	23-Jan-17	9,260,000.00	10,055,654.91	10,101,234.07
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		24-Nov-16	23-Jan-17	6,940,000.00	7,583,621.45	7,570,471.32
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		24-Nov-16	23-Jan-17	890,000.00	974,042.46	970,852.95
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		24-Nov-16	23-Jan-17	140,000.00	153,880.89	152,718.44
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		13-Dec-16	23-Jan-17	1,120,000.00	1,226,110.25	1,221,747.53
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		22-Nov-16	23-Jan-17	540,000.00	584,457.53	589,056.85
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		25-Oct-16	23-Jan-17	90,000.00	98,138.36	98,176.14
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		25-Oct-16	23-Jan-17	220,000.00	234,223.18	239,986.12
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		22-Dec-16	23-Jan-17	950,000.00	1,033,561.97	1,036,303.71
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		13-Dec-16	24-Jan-17	760,000.00	832,467.51	828,911.33
Certificados Dominicanos	Banco Central de la República Dominicana		26-Oct-16	24-Jan-17	170,000.00	184,083.87	185,414.38

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Jan-17	260,000.00	286,804.23	283,574.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	24-Jan-17	11,390,000.00	12,437,280.86	12,422,763.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	24-Jan-17	3,480,000.00	3,801,720.87	3,795,541.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	24-Jan-17	270,000.00	294,494.38	294,481.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Jan-17	1,060,000.00	1,133,339.53	1,156,113.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	24-Jan-17	510,000.00	556,824.98	556,243.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Nov-16	24-Jan-17	130,000.00	146,226.98	141,787.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	24-Jan-17	100,000.00	102,330.72	109,067.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	25-Jan-17	350,000.00	378,785.51	381,674.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	25-Jan-17	360,000.00	393,059.58	392,579.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	25-Jan-17	90,000.00	96,773.82	98,144.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	120,000.00	135,170.63	130,859.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	890,000.00	964,894.92	970,390.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	2,670,000.00	2,895,917.67	2,911,171.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	90,000.00	96,614.73	98,129.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	1,330,000.00	1,456,059.20	1,450,134.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	180,000.00	194,127.56	196,227.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,822,795.04	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,823,788.19	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Jan-17	420,000.00	453,668.73	457,864.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	1,600,000.00	1,736,597.25	1,744,245.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	4,440,000.00	4,824,096.41	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	1,150,000.00	1,254,478.08	1,253,676.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	16,750,000.00	18,200,088.21	18,260,065.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	27-Jan-17	70,000.00	72,443.01	76,310.72

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Jan-17	120,000.00	135,446.81	130,818.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Sep-16	27-Jan-17	270,000.00	294,045.43	294,341.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	30-Jan-17	2,110,000.00	2,277,842.02	2,299,126.80
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Aug-16	30-Jan-17	180,000.00	195,003.00	196,134.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	2,670,000.00	2,915,658.09	2,908,859.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	1,080,000.00	1,164,647.67	1,176,617.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	31-Jan-17	220,000.00	234,063.26	239,681.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	90,000.00	97,129.87	98,051.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	1,950,000.00	2,131,518.88	2,124,447.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	760,000.00	820,588.90	827,989.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	31-Jan-17	2,970,000.00	3,220,446.83	3,235,697.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	31-Jan-17	5,090,000.00	5,527,218.61	5,545,353.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Dec-16	31-Jan-17	2,650,000.00	2,891,538.37	2,887,069.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	31-Jan-17	930,000.00	1,014,781.14	1,013,198.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	31-Jan-17	10,120,000.00	10,992,867.44	11,025,338.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	31-Jan-17	2,210,000.00	2,411,182.46	2,407,707.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	31-Jan-17	5,580,000.00	6,060,715.19	6,079,188.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Dec-16	31-Jan-17	3,980,000.00	4,342,067.88	4,336,052.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	1,460,000.00	1,578,677.25	1,590,612.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	630,000.00	682,527.12	686,250.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	1-Feb-17	8,530,000.00	9,419,832.87	9,291,619.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	1-Feb-17	1,100,000.00	1,216,697.44	1,198,215.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	1,620,000.00	1,759,411.24	1,764,645.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	1-Feb-17	2,220,000.00	2,422,081.45	2,418,217.45

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Feb-17	890,000.00	971,161.50	969,465.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Feb-17	4,560,000.00	4,941,181.61	4,966,359.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Sep-16	2-Feb-17	340,000.00	368,989.18	370,298.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	2-Feb-17	900,000.00	978,178.09	980,202.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	2-Feb-17	270,000.00	293,416.44	294,060.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	2-Feb-17	350,000.00	378,539.74	381,189.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	2-Feb-17	890,000.00	969,742.47	969,311.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Feb-17	990,000.00	1,080,262.46	1,078,222.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	70,000.00	79,007.44	76,225.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Oct-16	3-Feb-17	120,000.00	127,860.40	130,672.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	3-Feb-17	90,000.00	97,949.68	98,004.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	1,660,000.00	1,801,700.81	1,807,641.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	130,000.00	135,633.39	141,494.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	540,000.00	585,841.64	587,747.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	80,000.00	81,649.77	87,073.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	6-Feb-17	420,000.00	452,154.37	457,136.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Feb-17	70,000.00	77,584.10	76,189.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Feb-17	140,000.00	155,168.22	152,378.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	7-Feb-17	220,000.00	242,201.27	239,414.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Nov-16	7-Feb-17	230,000.00	244,078.77	250,297.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	7-Feb-17	70,000.00	76,544.66	76,177.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	1,070,000.00	1,171,888.13	1,164,425.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	7-Feb-17	280,000.00	307,461.44	304,709.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	650,000.00	703,918.67	707,361.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Aug-16	7-Feb-17	180,000.00	193,172.14	195,884.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Aug-16	7-Feb-17	1,360,000.00	1,492,238.36	1,480,017.14

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	7-Feb-17	750,000.00	810,244.63	816,185.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	7-Feb-17	4,200,000.00	4,521,792.92	4,570,641.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Nov-16	8-Feb-17	7,850,000.00	8,488,819.93	8,541,386.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Nov-16	8-Feb-17	100,000.00	104,423.72	108,807.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	9-Feb-17	1,700,000.00	1,818,687.97	1,849,432.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	9-Feb-17	1,160,000.00	1,260,358.63	1,261,965.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	9-Feb-17	1,070,000.00	1,171,142.60	1,164,054.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Oct-16	9-Feb-17	1,270,000.00	1,383,599.68	1,381,634.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	9-Feb-17	180,000.00	195,075.90	195,822.27
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Feb-16	9-Feb-17	2,230,000.00	2,447,757.71	2,426,020.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	10-Feb-17	150,000.00	164,594.53	163,159.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	10-Feb-17	1,980,000.00	2,158,339.99	2,153,701.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	10-Feb-17	8,370,000.00	9,056,713.73	9,104,285.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	10-Feb-17	220,000.00	242,048.49	239,300.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Aug-16	10-Feb-17	1,020,000.00	1,118,765.34	1,109,482.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	1,830,000.00	1,963,987.05	1,989,591.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	480,000.00	515,393.54	521,860.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	13-Feb-17	320,000.00	345,832.41	347,906.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Feb-17	890,000.00	966,105.62	967,615.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Feb-17	290,000.00	314,091.82	315,290.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Feb-17	1,460,000.00	1,581,335.45	1,587,324.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Feb-17	180,000.00	196,707.57	195,697.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	230,000.00	254,482.73	250,057.99
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	14-Feb-17	790,000.00	864,520.72	858,758.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	14-Feb-17	2,900,000.00	3,145,603.36	3,152,402.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	14-Feb-17	1,030,000.00	1,125,625.68	1,119,646.50

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	14-Feb-17	1,240,000.00	1,362,250.95	1,347,923.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Feb-16	14-Feb-17	230,000.00	252,444.91	250,018.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	830,000.00	896,857.53	902,239.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	90,000.00	96,500.27	97,833.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Feb-17	16,980,000.00	18,278,903.13	18,457,861.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	2,670,000.00	2,896,196.70	2,902,384.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	470,000.00	502,318.31	510,906.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	14-Feb-17	3,910,000.00	4,224,916.19	4,250,308.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	50,000.00	55,590.40	54,351.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	14-Feb-17	3,590,000.00	3,894,040.00	3,902,457.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	14-Feb-17	14,450,000.00	15,667,571.12	15,707,662.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	15-Feb-17	8,010,000.00	8,719,521.01	8,705,766.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	15-Feb-17	16,740,000.00	18,225,304.55	18,194,073.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	15-Feb-17	21,460,000.00	23,363,816.73	23,324,063.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Feb-16	15-Feb-17	320,000.00	346,952.58	347,795.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Aug-16	15-Feb-17	850,000.00	929,761.30	923,832.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	15-Feb-17	4,570,000.00	4,973,602.76	4,966,960.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	15-Feb-17	630,000.00	680,469.36	684,723.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	16-Feb-17	410,000.00	444,041.08	445,542.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	821,071.58	847,617.44
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	16-Feb-17	1,230,000.00	1,329,334.28	1,336,627.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	16-Feb-17	160,000.00	167,984.39	173,870.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Aug-16	17-Feb-17	1,000,000.00	1,092,568.04	1,086,515.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	17-Feb-17	1,060,000.00	1,141,899.38	1,151,706.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	17-Feb-17	860,000.00	921,661.95	934,403.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	17-Feb-17	90,000.00	97,983.91	97,786.42

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	20-Feb-17	530,000.00	570,956.74	575,577.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	20-Feb-17	100,000.00	103,730.78	108,599.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	20-Feb-17	510,000.00	558,227.33	553,858.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	20-Feb-17	90,000.00	101,728.79	97,739.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Feb-17	1,000,000.00	1,081,796.30	1,085,996.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Aug-16	20-Feb-17	200,000.00	215,961.77	217,199.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Aug-16	20-Feb-17	1,360,000.00	1,604,214.88	1,476,954.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Aug-16	20-Feb-17	260,000.00	287,483.41	282,359.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	21-Feb-17	6,340,000.00	6,891,035.93	6,884,117.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23-Aug-16	21-Feb-17	1,310,000.00	1,411,739.03	1,422,428.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	21-Feb-17	1,760,000.00	1,927,363.83	1,911,048.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	21-Feb-17	640,000.00	686,173.53	694,926.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	22-Feb-17	10,660,000.00	11,554,065.80	11,573,026.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Aug-16	22-Feb-17	850,000.00	928,960.61	922,802.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Nov-16	23-Feb-17	4,350,000.00	4,678,187.74	4,721,823.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Aug-16	24-Feb-17	250,000.00	267,725.51	271,325.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Aug-16	24-Feb-17	260,000.00	277,559.85	282,178.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Aug-16	24-Feb-17	170,000.00	182,060.30	184,501.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	24-Feb-17	1,240,000.00	1,337,655.69	1,345,776.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Aug-16	24-Feb-17	450,000.00	485,875.05	488,386.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Aug-16	28-Feb-17	1,030,000.00	1,127,542.75	1,117,148.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Aug-16	28-Feb-17	1,010,000.00	1,112,059.52	1,095,456.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	28-Feb-17	310,000.00	336,336.85	336,229.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	28-Feb-17	230,000.00	243,972.76	249,460.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	28-Feb-17	110,000.00	116,089.74	119,307.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	28-Feb-17	5,640,000.00	6,073,208.70	6,117,203.38

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	28-Feb-17	1,600,000.00	1,735,657.46	1,735,376.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	1,520,000.00	1,658,116.90	1,648,608.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Aug-16	28-Feb-17	2,120,000.00	2,483,868.19	2,299,374.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Sep-16	1-Mar-17	1,380,000.00	1,511,748.53	1,496,523.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	1-Mar-17	180,000.00	193,577.81	195,198.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Mar-17	1,040,000.00	1,128,287.80	1,127,814.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Mar-17	1,070,000.00	1,161,611.09	1,160,347.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Sep-16	1-Mar-17	2,540,000.00	2,782,200.96	2,754,470.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Sep-16	1-Mar-17	840,000.00	925,523.55	910,927.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Aug-16	1-Mar-17	850,000.00	927,436.64	921,771.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	1-Mar-17	670,000.00	723,711.44	726,573.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Jul-16	2-Mar-17	880,000.00	942,781.04	954,152.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	2-Mar-17	450,000.00	483,615.06	487,918.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,238,211.78	5,443,005.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Sep-16	3-Mar-17	450,000.00	490,390.86	487,840.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	6-Mar-17	5,860,000.00	6,367,828.74	6,349,727.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Oct-16	6-Mar-17	120,000.00	127,383.02	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	6-Mar-17	120,000.00	127,519.57	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	7-Mar-17	300,000.00	328,742.12	325,019.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Sep-16	7-Mar-17	1,380,000.00	1,512,492.56	1,495,089.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	7-Mar-17	630,000.00	686,324.04	682,540.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	8-Mar-17	3,110,000.00	3,378,600.79	3,368,829.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	8-Mar-17	7,340,000.00	7,982,045.26	7,950,870.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	9-Mar-17	1,000,000.00	1,081,561.86	1,083,051.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	9-Mar-17	430,000.00	466,612.52	465,712.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	9-Mar-17	120,000.00	125,178.63	129,966.20

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Sep-16	10-Mar-17	14,770,000.00	16,241,209.69	15,994,114.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	10-Mar-17	10,640,000.00	11,383,546.38	11,521,826.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Sep-16	10-Mar-17	1,180,000.00	1,293,827.97	1,277,796.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Sep-16	10-Mar-17	220,000.00	240,966.33	238,233.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	13-Mar-17	1,790,000.00	1,948,097.65	1,937,422.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Mar-17	1,070,000.00	1,155,862.59	1,158,123.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	13-Mar-17	440,000.00	481,759.44	476,237.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Mar-17	260,000.00	280,891.30	281,413.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	13-Mar-17	360,000.00	394,455.45	389,649.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	450,000.00	486,164.42	486,983.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	1,350,000.00	1,458,493.25	1,460,950.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	14-Mar-17	360,000.00	386,607.28	389,586.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	14-Mar-17	360,000.00	393,415.47	389,586.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	14-Mar-17	8,880,000.00	9,636,098.65	9,609,808.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Sep-16	15-Mar-17	610,000.00	664,218.28	660,027.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Sep-16	15-Mar-17	510,000.00	553,272.12	551,826.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	2,680,000.00	2,895,066.98	2,899,793.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	920,000.00	994,668.98	995,451.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	40,000.00	43,319.32	43,280.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	310,000.00	334,598.92	335,423.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	16-Mar-17	3,780,000.00	4,040,870.05	4,089,352.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	270,000.00	296,253.42	292,096.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	170,000.00	178,907.05	183,912.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	4,150,000.00	4,453,219.01	4,489,632.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	1,960,000.00	2,117,510.68	2,120,404.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Sep-16	16-Mar-17	340,000.00	368,596.28	367,825.33

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Sep-16	16-Mar-17	80,000.00	92,831.78	86,547.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Sep-16	16-Mar-17	1,770,000.00	1,934,192.56	1,914,855.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Sep-16	17-Mar-17	760,000.00	829,530.96	822,066.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Sep-16	20-Mar-17	630,000.00	683,869.62	681,122.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Sep-16	20-Mar-17	840,000.00	920,563.83	908,162.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	180,000.00	195,054.04	194,606.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	450,000.00	479,805.48	486,515.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	20-Mar-17	2,500,000.00	2,667,005.06	2,702,865.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	3,330,000.00	3,592,610.20	3,600,217.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	2,670,000.00	2,885,632.38	2,886,660.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	21-Mar-17	270,000.00	287,916.58	291,862.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Sep-16	21-Mar-17	320,000.00	356,831.81	345,911.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	21-Mar-17	7,570,000.00	8,174,185.04	8,182,966.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	21-Mar-17	8,920,000.00	9,628,690.29	9,642,280.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	21-Mar-17	190,000.00	210,705.85	205,384.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	21-Mar-17	120,000.00	129,688.44	129,716.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	430,000.00	461,923.61	464,743.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	23-Mar-17	510,000.00	537,757.92	551,119.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	27-Mar-17	460,000.00	501,538.94	496,769.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Sep-16	27-Mar-17	490,000.00	534,204.72	529,167.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Sep-16	27-Mar-17	250,000.00	276,319.93	269,983.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Sep-16	27-Mar-17	840,000.00	920,586.21	907,144.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Sep-16	27-Mar-17	2,580,000.00	3,015,496.83	2,786,229.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	130,000.00	145,160.91	140,391.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	27-Mar-17	500,000.00	543,211.18	539,966.96

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	240,000.00	258,324.68	259,184.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	28-Mar-17	280,000.00	304,409.30	302,333.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	170,000.00	183,209.62	183,559.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	28-Mar-17	440,000.00	479,460.81	475,094.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	130,000.00	137,657.03	140,368.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Sep-16	28-Mar-17	100,000.00	107,345.34	107,976.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Sep-16	28-Mar-17	850,000.00	932,284.63	917,796.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Sep-16	28-Mar-17	390,000.00	433,035.91	421,106.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	29-Mar-17	1,460,000.00	1,581,164.77	1,576,197.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Sep-16	29-Mar-17	130,000.00	147,804.57	140,346.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	29-Mar-17	300,000.00	320,092.20	323,876.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	30-Mar-17	1,130,000.00	1,201,272.27	1,219,738.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	31-Mar-17	5,340,000.00	5,780,983.31	5,763,147.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	3-Apr-17	480,000.00	529,140.82	517,786.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	3-Apr-17	180,000.00	195,808.22	194,169.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	3-Apr-17	190,000.00	206,287.87	204,957.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Oct-16	3-Apr-17	70,000.00	78,628.72	75,510.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Oct-16	4-Apr-17	490,000.00	538,646.71	528,488.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	4-Apr-17	6,660,000.00	7,212,055.67	7,183,131.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Oct-16	5-Apr-17	580,000.00	636,266.30	624,752.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Oct-16	5-Apr-17	520,000.00	569,634.57	560,123.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Oct-16	5-Apr-17	830,000.00	891,265.26	894,042.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	7-Apr-17	1,210,000.00	1,301,211.43	1,302,903.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	7-Apr-17	3,790,000.00	4,132,092.13	4,080,993.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Oct-16	10-Apr-17	300,000.00	320,187.79	322,862.55

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Apr-17	1,330,000.00	1,440,667.96	1,431,104.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Oct-16	11-Apr-17	450,000.00	487,868.48	484,208.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	11-Apr-17	660,000.00	717,685.15	710,172.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	12-Apr-17	13,140,000.00	13,948,443.82	14,136,379.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	13-Apr-17	90,000.00	97,468.77	96,807.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Oct-16	17-Apr-17	660,000.00	710,325.98	709,418.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	18-Apr-17	560,000.00	587,770.11	601,824.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Oct-16	18-Apr-17	90,000.00	97,577.40	96,721.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Oct-16	18-Apr-17	450,000.00	486,795.19	483,608.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	20-Apr-17	1,800,000.00	1,944,024.66	1,933,750.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	560,000.00	595,328.67	601,184.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	24-Apr-17	820,000.00	883,012.88	880,306.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	146,018.40	150,296.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	24-Apr-17	630,000.00	685,137.09	676,333.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	143,673.93	150,296.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	240,000.00	250,499.62	257,650.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	540,000.00	582,756.97	579,714.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	25-Apr-17	2,850,000.00	3,013,986.97	3,059,059.44
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Oct-16	26-Apr-17	100,000.00	103,482.42	107,316.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Nov-16	1-May-17	410,000.00	435,328.00	439,607.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	1-May-17	340,000.00	364,656.63	364,552.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	2-May-17	250,000.00	272,673.49	268,005.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	3-May-17	480,000.00	517,977.27	514,479.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Nov-16	8-May-17	1,260,000.00	1,354,419.44	1,349,309.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Nov-16	9-May-17	180,000.00	193,109.59	192,724.23

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	7-Nov-16	9-May-17	270,000.00	289,823.83	289,086.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	10-May-17	1,080,000.00	1,131,659.52	1,156,139.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	11-May-17	630,000.00	674,961.09	674,295.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	15-May-17	90,000.00	96,884.73	96,259.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	15-May-17	140,000.00	154,889.31	149,736.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	15-May-17	1,790,000.00	1,890,947.68	1,914,491.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	16-May-17	90,000.00	96,038.76	96,242.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	16-May-17	360,000.00	385,060.82	384,968.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	17-May-17	180,000.00	192,444.93	192,450.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-May-17	100,000.00	102,752.74	106,916.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-May-17	870,000.00	917,080.83	930,176.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	22-May-17	1,140,000.00	1,230,091.45	1,217,766.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	23-May-17	450,000.00	479,863.01	480,611.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	23-May-17	1,400,000.00	1,501,864.15	1,495,236.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	23-May-17	90,000.00	90,537.61	96,122.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	29-May-17	4,280,000.00	4,600,758.37	4,566,265.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	30-May-17	420,000.00	446,221.42	448,011.52
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	9-Jun-17	1,290,000.00	1,399,346.51	1,373,580.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	9-Jun-17	430,000.00	455,774.20	457,860.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	12-Jun-17	2,980,000.00	3,128,971.66	3,171,376.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jun-17	100,000.00	103,907.42	106,403.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jun-17	220,000.00	236,644.80	234,086.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	16-Jun-17	5,510,000.00	5,756,965.99	5,859,660.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	19-Jun-17	220,000.00	237,455.61	233,835.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jun-17	1,090,000.00	1,165,550.92	1,158,548.27

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	19-Jun-17	420,000.00	435,617.64	446,413.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Jun-17	1,790,000.00	1,866,287.47	1,902,229.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	26-Jun-17	90,000.00	99,296.27	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Aug-16	26-Jun-17	90,000.00	91,044.72	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jun-17	370,000.00	396,317.44	392,775.83
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	29-Jun-17	360,000.00	378,338.08	381,954.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	29-Jun-17	130,000.00	135,908.28	137,928.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	29-Jun-17	90,000.00	99,429.68	95,488.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Jul-16	7-Jul-17	510,000.00	543,792.56	540,326.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Jul-16	14-Jul-17	390,000.00	407,423.99	412,671.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-15	18-Jul-17	3,270,000.00	3,508,622.17	3,457,599.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	27-Jul-17	120,000.00	121,551.35	126,678.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	27-Jul-17	1,020,000.00	1,097,604.08	1,076,770.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	27-Jul-17	590,000.00	609,773.57	622,837.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Aug-15	28-Jul-17	1,090,000.00	1,169,434.10	1,150,459.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Jul-16	28-Jul-17	1,020,000.00	1,103,137.40	1,076,576.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Aug-16	3-Aug-17	280,000.00	301,521.37	295,211.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	4-Aug-17	2,460,000.00	2,537,502.68	2,593,172.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Aug-16	4-Aug-17	170,000.00	183,197.46	179,202.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	4-Aug-17	100,000.00	97,499.50	105,413.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	4-Aug-17	40,000.00	38,999.80	42,165.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	4-Aug-17	60,000.00	58,499.71	63,248.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Aug-16	11-Aug-17	1,230,000.00	1,274,918.23	1,294,947.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Aug-16	11-Aug-17	90,000.00	91,943.17	94,752.27
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Aug-16	17-Aug-17	170,000.00	182,853.25	178,782.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Aug-16	17-Aug-17	230,000.00	243,157.33	241,882.10

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23-Aug-16	23-Aug-17	170,000.00	182,479.24	178,588.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-15	4-Sep-17	240,000.00	261,961.22	251,576.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Sep-16	5-Sep-17	200,000.00	199,264.64	209,609.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	18-Sep-17	490,000.00	520,046.39	512,330.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12-Oct-16	12-Oct-17	620,000.00	650,647.46	642,360.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	12-Oct-17	80,000.00	76,929.69	82,885.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Oct-16	17-Oct-17	570,000.00	607,835.10	589,966.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	19-Oct-17	2,520,000.00	2,662,297.53	2,607,225.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	26-Oct-17	200,000.00	214,266.56	206,632.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	2-Nov-17	550,000.00	579,694.05	567,439.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	3-Nov-17	130,000.00	131,187.04	134,094.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	29-Nov-17	4,350,000.00	4,378,292.67	4,463,549.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	8-Dec-17	1,090,000.00	1,095,861.35	1,116,416.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	18-Dec-17	100,000.00	104,640.92	102,215.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Dec-17	800,000.00	837,487.22	816,067.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	4-Jan-17	6,330,000.00	6,926,502.55	6,925,886.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	24-Jan-17	310,000.00	332,719.20	338,108.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	2,300,000.00	2,490,538.20	2,507,352.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	1,150,000.00	1,242,611.41	1,252,680.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	880,000.00	951,379.85	957,810.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	9,300,000.00	10,134,795.27	10,120,705.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	15-Feb-17	9,830,000.00	10,704,355.34	10,683,855.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	22-Feb-17	510,000.00	557,639.94	553,681.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	22-Feb-17	1,420,000.00	1,547,587.90	1,541,622.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	22-Feb-17	1,380,000.00	1,500,519.52	1,498,196.69

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	22-Feb-17	1,930,000.00	2,101,505.77	2,095,304.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	24-Feb-17	1,310,000.00	1,413,353.53	1,421,747.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	6-Dec-16	6-Mar-17	7,350,000.00	7,985,133.59	7,964,248.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	2,950,000.00	3,203,188.47	3,191,936.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	4,170,000.00	4,453,326.23	4,511,991.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Sep-16	17-Mar-17	4,510,000.00	4,943,056.09	4,878,313.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	2,750,000.00	2,938,269.72	2,972,199.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	2,510,000.00	2,680,733.95	2,710,634.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Sep-16	28-Mar-17	90,000.00	93,103.18	97,178.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	12-Apr-17	1,970,000.00	2,128,536.20	2,119,381.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	12-Apr-17	15,750,000.00	17,039,764.62	16,944,290.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	16-May-17	2,450,000.00	2,625,103.96	2,619,927.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	22-May-17	13,060,000.00	13,965,669.86	13,950,906.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	26-Jun-17	6,300,000.00	6,583,675.74	6,687,804.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	27-Jun-17	15,290,000.00	16,306,060.32	16,228,286.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-16	14-Sep-17	340,000.00	361,782.05	355,753.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13-Oct-16	13-Oct-17	1,010,000.00	1,073,794.18	1,046,217.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	23-Jan-17	4,550,000.00	4,970,114.89	4,963,349.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30-Dec-16	27-Jan-17	8,840,000.00	9,646,074.46	9,636,954.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	4,220,000.00	4,574,993.75	4,600,446.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	4,160,000.00	4,503,738.17	4,529,993.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	7-Feb-17	4,480,000.00	4,886,056.41	4,875,350.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	6-Jan-17	1,300,000.00	1,438,977.46	1,429,433.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Jul-16	13-Jan-17	1,600,000.00	1,840,129.31	1,757,527.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Sep-16	27-Mar-17	1,000,000.00	1,141,583.67	1,086,883.56

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	3-Oct-16	3-Jan-17	42,100,000.00	46,894,218.33	46,338,375.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	27-Jan-17	4,000,000.00	5,010,958.88	4,666,212.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Dec-16	1-Feb-17	6,800,000.00	8,508,086.63	7,926,472.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	7-Feb-17	5,200,000.00	6,514,941.16	6,055,832.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	4,200,000.00	5,207,482.90	4,855,147.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	3-Jan-17	500,000.00	590,203.00	585,564.50
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	20-Jan-17	21,000,000.00	26,515,572.30	24,523,940.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Dec-16	10-Mar-17	16,000,000.00	20,019,068.32	18,544,508.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	20,200,000.00	22,010,338.87	20,195,197.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	27-Jan-17	55,600,000.00	60,629,405.31	55,551,933.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-Aug-16	28-Feb-17	5,100,000.00	5,692,028.40	5,080,977.83
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	15-Mar-17	18,100,000.00	19,623,880.99	18,008,179.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	22,900,000.00	24,661,557.08	22,753,071.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	25-Oct-16	24-Apr-17	24,200,000.00	26,442,560.76	23,990,558.38
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	2-Dec-16	4-Jan-17	9,000,000.00	9,304,653.06	9,008,519.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	2-Dec-16	4-Jan-17	8,800,000.00	9,052,559.69	8,808,330.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-Oct-16	5-Jan-17	11,600,000.00	11,805,559.54	11,610,089.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	13,200,000.00	14,440,784.95	13,207,499.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Nov-16	13-Jan-17	6,200,000.00	6,760,863.48	6,202,412.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Nov-16	19-Jan-17	43,800,000.00	47,014,164.45	43,793,509.57
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	25-Nov-16	24-Jan-17	43,300,000.00	47,153,625.56	43,274,197.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	5,300,000.00	5,748,844.81	5,293,045.23
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	86,800,000.00	93,353,838.17	86,476,250.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	13-Mar-17	29,400,000.00	31,632,120.91	29,256,120.06

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	21,600,000.00	23,364,056.23	21,476,885.45
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Oct-16	19-Apr-17	11,600,000.00	12,471,755.98	11,504,799.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	24-Oct-16	21-Apr-17	3,900,000.00	4,267,495.01	3,867,294.64
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Sep-16	21-Mar-17	74,000,000.00	81,244,614.04	73,584,844.73
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Dec-16	24-Mar-17	30,200,000.00	30,909,022.61	30,022,459.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	4-Jan-17	43,100,000.00	44,525,978.00	43,140,801.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	24-Nov-16	19-Jan-17	46,500,000.00	50,640,697.13	46,493,109.47
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	30-Nov-16	31-Jan-17	26,300,000.00	28,553,368.75	26,267,843.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	135,200,000.00	140,040,530.45	134,877,315.81
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	20-Feb-17	13,700,000.00	14,512,475.87	13,658,714.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	24-Nov-16	22-Feb-17	23,200,000.00	23,955,617.05	23,125,931.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	13-Mar-17	23,300,000.00	24,087,258.54	23,185,972.70
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Dec-16	20-Mar-17	32,100,000.00	33,323,187.30	31,922,786.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	29-Mar-17	18,400,000.00	18,965,364.58	18,283,591.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	540,000.00	539,614.24	539,215.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	27-Jan-17	1,740,000.00	1,810,119.89	1,736,986.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Sep-16	28-Mar-17	190,000.00	201,829.99	189,300.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	200,000.00	211,164.38	198,893.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	6-Jan-17	19,800,000.00	19,974,300.87	19,688,197.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	3,800,000.00	3,888,384.92	3,776,422.39
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Jan-16	19-Jan-17	2,300,000.00	2,603,928.35	2,285,344.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	26-Jan-17	6,600,000.00	6,707,184.00	6,555,366.49
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	4,100,000.00	4,107,592.59	4,074,561.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	4,900,000.00	4,974,412.52	4,868,777.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	13,300,000.00	13,469,639.01	13,210,798.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	3,100,000.00	3,164,758.59	3,076,959.95

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	17-Feb-17	20,300,000.00	20,463,730.97	20,137,797.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	3-Mar-17	7,000,000.00	7,100,604.98	6,938,599.34
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Dec-16	12-Jan-17	28,900,000.00	29,145,127.20	28,727,136.81
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	3-Oct-16	16-Jan-17	29,200,000.00	29,750,813.75	29,018,824.72
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	48,200,000.00	48,595,820.81	47,900,936.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	38,500,000.00	39,418,387.09	38,200,967.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	482,591.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	386,073.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	6-Dec-16	5-Jan-17	12,300,000.00	12,163,771.05	11,891,598.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	4-Nov-16	9-Jan-17	11,500,000.00	11,360,458.43	11,115,307.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	24,700,000.00	24,733,210.79	23,873,746.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	13-Jan-17	330,000.00	384,706.88	363,818.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	61,800,000.00	62,997,927.49	61,484,621.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	10-Jan-17	7,500,000.00	7,667,256.53	7,461,234.44
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	10-Jan-17	47,200,000.00	47,906,395.20	46,956,035.42
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Dec-16	6-Feb-17	5,100,000.00	5,389,852.23	5,063,788.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	26,700,000.00	26,815,844.93	26,510,421.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	6,600,000.00	7,028,991.82	6,552,625.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Sep-16	17-Mar-17	2,800,000.00	3,088,043.81	2,771,641.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	5-Jan-17	7,000,000.00	6,993,882.00	6,966,112.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	2-Dec-16	10-Jan-17	47,300,000.00	48,185,897.31	47,055,518.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Jul-16	18-Jan-17	4,000,000.00	4,269,930.36	3,977,499.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	21,500,000.00	22,976,710.95	21,377,389.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	25-Oct-16	23-Jan-17	4,800,000.00	5,221,683.12	4,771,135.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	25-Nov-16	26-Jan-17	2,900,000.00	3,120,333.30	2,881,885.76

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Nov-16	6-Feb-17	4,400,000.00	4,437,751.05	4,368,758.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	13,200,000.00	14,058,743.42	13,105,251.04
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Dec-16	20-Feb-17	23,800,000.00	24,003,145.38	23,605,143.45
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	24-Feb-17	4,900,000.00	4,947,149.17	4,858,360.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,356,024.08	30,627,821.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Nov-16	28-Feb-17	9,600,000.00	10,300,819.76	9,515,439.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	24,300,000.00	25,788,924.40	24,085,956.93
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	9-Mar-17	17,600,000.00	18,671,108.37	17,432,675.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	16,500,000.00	16,546,627.19	16,336,727.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	23-Dec-16	23-Mar-17	18,700,000.00	18,795,214.79	18,501,891.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	27-Mar-17	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	27-Mar-17	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	27-Mar-17	48,000,000.00	48,769,715.04	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	14,200,000.00	14,455,302.23	14,044,052.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Mar-16	29-Mar-17	28,600,000.00	32,234,429.08	28,283,687.73
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	5-Apr-17	13,300,000.00	13,888,283.21	13,145,675.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Apr-16	18-Apr-17	88,200,000.00	101,423,775.73	87,087,565.43
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Oct-16	6-Oct-17	2,300,000.00	2,379,048.06	2,232,738.06
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	26-Jan-17	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	2-Jan-17	9,400,000.00	9,543,296.51	9,358,188.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	4-Nov-16	10-Jan-17	48,700,000.00	49,433,733.19	48,448,282.30
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Dec-16	11-Jan-17	4,700,000.00	4,772,162.07	4,675,398.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Dec-16	21-Feb-17	18,000,000.00	19,278,358.20	17,851,232.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	28,200,000.00	28,717,412.57	27,920,952.71

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18-Jul-16	15-May-17	1,000,000.00	1,070,748.00	985,291.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	17-Jan-17	300,000.00	293,450.15	298,234.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Nov-16	31-Jan-17	1,380,000.00	1,359,595.61	1,370,524.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	850,000.00	832,275.33	844,104.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	13,210,000.00	13,049,472.21	13,118,369.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	1-Sep-16	2-Feb-17	76,040,000.00	77,618,366.84	75,507,214.26
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	2-Jan-17	4,220,000.00	4,173,908.91	4,175,187.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	2-Jan-17	490,000.00	484,164.45	484,796.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	2-Jan-17	370,000.00	368,260.37	366,070.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	2-Jan-17	1,530,000.00	1,511,465.75	1,513,752.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	2-Jan-17	4,100,000.00	4,060,771.77	4,056,462.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	2-Jan-17	4,640,000.00	4,592,357.26	4,590,727.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	7,630,000.00	7,562,044.53	7,548,977.03
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	1,430,000.00	1,411,644.93	1,414,814.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	1,530,000.00	1,512,815.75	1,513,752.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	4,580,000.00	4,538,650.68	4,531,364.98
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	3-Jan-17	1,930,000.00	1,915,717.95	1,909,505.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jul-16	3-Jan-17	110,000.00	104,487.67	108,831.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	3-Jan-17	360,000.00	358,380.82	356,177.16
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	3-Jan-17	420,000.00	412,457.22	415,540.02
Letras de Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	4-Jan-17	990,000.00	983,949.27	980,575.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Oct-16	4-Jan-17	540,000.00	536,140.04	534,859.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	4-Jan-17	520,000.00	516,788.16	515,049.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Jul-16	4-Jan-17	530,000.00	525,077.08	524,954.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Nov-16	5-Jan-17	1,950,000.00	1,928,408.90	1,931,865.34

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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	6-Dec-16	5-Jan-17	1,260,000.00	1,251,853.18	1,248,282.22
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	5-Jan-17	1,170,000.00	1,158,862.88	1,159,119.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Jul-16	5-Jan-17	740,000.00	731,576.71	733,118.13
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jul-16	5-Jan-17	4,760,000.00	4,722,324.47	4,715,732.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	6-Jul-16	5-Jan-17	530,000.00	522,812.33	525,071.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jul-16	5-Jan-17	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Jul-16	5-Jan-17	990,000.00	967,395.11	980,793.17
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	6-Jan-17	1,780,000.00	1,766,070.92	1,763,837.67
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Jan-17	10,170,000.00	10,074,383.57	10,077,656.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28-Sep-16	6-Jan-17	340,000.00	338,498.63	336,912.81
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	3,090,000.00	3,071,802.74	3,063,981.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	1,080,000.00	1,061,542.48	1,071,143.45
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	1,010,000.00	995,356.36	1,001,717.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	4-Nov-16	10-Jan-17	2,440,000.00	2,399,051.06	2,419,990.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	280,000.00	273,552.37	277,703.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	11-Jan-17	12,200,000.00	12,104,153.41	12,102,636.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	6,090,000.00	6,047,095.89	6,041,397.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	11-Jan-17	1,460,000.00	1,446,715.31	1,448,348.25
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	11-Jan-17	1,800,000.00	1,782,866.57	1,785,634.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	2,230,000.00	2,216,273.97	2,212,203.15
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13-Oct-16	11-Jan-17	1,340,000.00	1,329,520.79	1,329,305.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Jul-16	11-Jan-17	1,260,000.00	1,254,739.73	1,249,944.38
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Dec-16	11-Jan-17	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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	14-Oct-16	12-Jan-17	4,120,000.00	4,096,164.38	4,088,025.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-16	12-Jan-17	10,820,000.00	10,764,000.33	10,736,028.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	7-Nov-16	12-Jan-17	4,100,000.00	4,070,520.55	4,068,180.77
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	3,140,000.00	3,122,413.42	3,116,321.49
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	1,520,000.00	1,511,262.33	1,508,537.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	1,960,000.00	1,942,629.03	1,945,219.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	520,000.00	513,764.13	516,078.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Sep-16	13-Jan-17	310,000.00	308,695.89	307,662.31
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	13-Jan-17	2,050,000.00	2,031,561.63	2,034,541.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	13-Jan-17	1,530,000.00	1,523,671.23	1,518,462.38
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	13-Jan-17	2,040,000.00	2,024,225.48	2,024,616.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	810,000.00	806,324.38	803,891.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	5,480,000.00	5,442,193.97	5,442,290.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Jan-17	1,520,000.00	1,512,421.23	1,509,540.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	16-Jan-17	10,150,000.00	10,079,342.47	10,080,154.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Jul-16	16-Jan-17	420,000.00	419,209.02	417,109.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-Oct-16	17-Jan-17	1,870,000.00	1,844,394.46	1,857,543.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	1,980,000.00	1,963,738.89	1,966,810.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	3,590,000.00	3,531,800.28	3,566,085.30
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	17-Jan-17	830,000.00	823,167.38	824,470.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31-Aug-16	17-Jan-17	470,000.00	465,851.71	466,869.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	17-Jan-17	710,000.00	706,233.46	705,270.35
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19-Sep-16	17-Jan-17	5,050,000.00	5,031,817.48	5,016,359.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	18-Jan-17	490,000.00	486,188.50	486,843.61

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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-Jul-16	18-Jan-17	270,000.00	261,342.47	268,260.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	18-Jan-17	750,000.00	742,090.00	745,168.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	6,080,000.00	6,046,356.16	6,042,171.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	19-Jan-17	1,930,000.00	1,900,309.90	1,917,992.02
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	19-Jan-17	2,570,000.00	2,560,410.96	2,554,010.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Jul-16	19-Jan-17	490,000.00	482,913.52	486,951.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Jul-16	19-Jan-17	2,100,000.00	2,090,219.18	2,086,934.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Sep-16	19-Jan-17	240,000.00	234,943.04	238,506.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	10,130,000.00	10,074,383.55	10,069,200.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Jan-17	900,000.00	894,850.49	894,598.30
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	23-Jan-17	8,060,000.00	8,020,749.58	8,016,941.05
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24-Oct-16	24-Jan-17	1,030,000.00	1,023,315.07	1,024,723.89
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26-Sep-16	24-Jan-17	1,140,000.00	1,133,452.05	1,134,160.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Sep-16	25-Jan-17	1,190,000.00	1,181,999.90	1,184,165.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Jan-17	540,000.00	534,941.00	537,352.61
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Jan-17	500,000.00	498,394.50	497,548.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	1-Aug-16	27-Jan-17	3,980,000.00	3,894,646.40	3,962,237.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Aug-16	30-Jan-17	580,000.00	574,817.81	577,794.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30-Nov-16	31-Jan-17	2,040,000.00	2,032,613.70	2,032,689.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	410,000.00	409,369.87	409,071.67
Letras de Banco Central de la República Dominicana	3-Oct-16	3-Jan-17	15,260,000.00	15,128,638.56	15,097,954.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	9-Jan-17	4,950,000.00	4,857,027.35	4,908,319.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	9-Jan-17	4,560,000.00	4,523,781.46	4,521,603.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14-Sep-16	12-Jan-17	15,590,000.00	15,513,075.51	15,469,009.31
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15-Sep-16	13-Jan-17	5,260,000.00	5,238,864.69	5,220,334.73

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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	25-Nov-16	24-Jan-17	22,550,000.00	22,458,688.40	22,434,489.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	20-Feb-17	12,100,000.00	12,408,066.83	12,293,558.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	13,100,000.00	13,476,087.90	13,045,201.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Dec-16	10-Mar-17	20,200,000.00	20,675,023.20	20,026,158.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	3,400,000.00	3,527,700.60	3,369,443.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Nov-16	17-May-17	500,000.00	521,767.00	492,423.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	13-Jan-17	12,000,000.00	12,339,708.00	11,947,972.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	31-May-16	27-Mar-17	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	27,500,000.00	28,206,447.50	27,397,547.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	10-Jan-17	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	13-Dec-16	27-Jan-17	13,200,000.00	13,503,165.44	13,090,024.25
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Dec-16	10-Mar-17	26,500,000.00	27,176,100.33	26,191,546.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	29-Mar-17	14,500,000.00	14,861,781.06	14,309,523.25
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	56,000,000.00	56,618,909.20	55,259,954.66
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	11-Nov-16	10-Jan-17	19,000,000.00	20,576,214.16	18,867,143.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	23-Nov-16	24-Jan-17	10,400,000.00	11,308,347.54	10,315,809.99
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	114,800,000.00	117,528,987.72	113,843,544.22
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	6-Dec-16	3-Feb-17	4,300,000.00	4,373,833.41	4,261,803.66
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	28-Dec-16	6-Feb-17	25,300,000.00	25,867,420.30	25,069,284.91
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	10,200,000.00	11,060,607.66	10,101,360.41
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	48,100,000.00	51,473,403.07	47,782,607.03
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	11-Jul-16	5-Jan-17	42,900,000.00	46,580,292.17	42,616,919.79

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	32,300,000.00	33,197,752.01	31,987,641.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	13-Jan-17	1,150,000.00	1,278,623.28	1,280,114.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Jan-17	410,000.00	454,269.93	455,552.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	16-Feb-17	270,000.00	297,490.35	298,988.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	16-Mar-17	210,000.00	223,749.19	231,547.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	27-Mar-17	90,000.00	96,291.64	99,066.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	9-Jan-17	47,760,000.00	50,958,035.87	47,301,009.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	34,900,000.00	41,049,077.42	39,405,108.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	1-Feb-17	33,200,000.00	38,215,158.80	37,485,662.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	81,850,000.00	81,237,571.89	80,483,362.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Jan-17	19,750,000.00	19,700,968.80	19,430,634.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	19-Jan-17	46,330,000.00	45,138,829.09	45,601,731.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	26-Dec-16	27-Jan-17	9,300,000.00	9,579,902.10	9,333,324.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	22,000,000.00	23,873,234.00	22,058,708.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	7-Nov-16	1-Feb-17	9,500,000.00	9,603,835.00	9,530,494.72
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Nov-16	10-Jan-17	78,300,000.00	80,498,507.40	78,679,963.02
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Nov-16	10-Jan-17	94,300,000.00	97,106,368.00	94,757,605.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	8-Nov-16	23-Jan-17	94,100,000.00	97,112,141.00	94,465,294.15
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	11-Nov-16	25-Jan-17	108,400,000.00	111,900,344.40	108,804,618.51
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	20-Feb-17	1,600,000.00	1,625,809.60	1,602,316.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	158,560,243.21	161,048,315.15
			6,116,870,000.00	6,505,510,826.25	6,322,511,067.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	6-Jul-16	4-Jan-17	5,000.00	5,818.60	5,654.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Dec-16	18-Jan-17	1,556,000.00	1,743,889.91	1,756,736.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	3,000.00	2,902.52	3,444.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Aug-16	7-Feb-17	5,000.00	6,283.23	4,734.79
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	15-Mar-17	1,476,000.00	1,658,027.17	1,655,484.36
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	15,000.00	14,779.56	14,990.23
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	20-Mar-17	5,000.00	4,926.51	4,996.74
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Dec-16	21-Mar-17	537,000.00	599,403.43	601,887.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	30-Nov-16	25-Apr-17	16,000.00	15,293.60	15,027.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	6-May-16	1-May-17	18,000.00	20,442.67	18,614.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	2-Jun-17	44,000.00	50,489.03	48,898.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Jul-16	9-Jan-17	229,000.00	267,709.67	258,806.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Jul-16	16-Jan-17	214,000.00	247,638.02	222,649.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Jul-16	16-Jan-17	799,000.00	929,388.81	831,294.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Aug-16	30-Jan-17	892,000.00	1,007,134.90	1,024,011.35
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	443,000.00	492,740.41	496,812.94
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	26-Jun-17	762,000.00	848,107.85	844,412.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	26-Jun-17	762,000.00	848,107.85	844,412.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	30-Nov-16	13-Jan-17	280,000.00	292,496.30	291,390.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	12-Dec-16	10-Feb-17	773,000.00	882,959.72	870,633.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Dec-16	10-Jan-17	98,000.00	110,844.42	110,743.12
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	13-Jan-17	1,472,000.00	1,674,291.71	1,662,841.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	13-Jan-17	308,000.00	290,900.25	292,376.59
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	16-Jan-17	286,000.00	292,086.98	297,559.78
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	19-Oct-16	17-Jan-17	81,000.00	95,639.83	91,460.02

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-16	18-Jan-17	176,000.00	196,979.74	198,705.42
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	174,000.00	196,696.63	196,269.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Nov-16	7-Feb-17	167,000.00	197,407.65	188,156.92
			11,596,000.00	12,993,386.97	12,853,005.32

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31-Dec-15	4-Jan-17	3,120,000.00	3,362,297.96	3,427,555.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	6-Jan-16	5-Jan-17	390,000.00	419,763.00	428,429.86
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	7-Jan-16	6-Jan-17	3,150,000.00	3,394,287.70	3,464,039.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1-Feb-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.80	486,768.24
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22-Feb-16	16-Feb-17	780,000.00	865,456.79	874,131.09
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	2-Mar-16	2-Mar-17	5,020,000.00	5,553,715.34	5,628,583.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	4-Mar-16	28-Feb-17	30,900,000.00	33,770,316.89	34,567,124.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	7-Jul-16	5-Jan-17	990,000.00	967,395.11	975,442.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14-Jul-16	14-Jul-17	390,000.00	423,985.63	434,890.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18-Jul-16	13-Jan-17	1,600,000.00	1,905,882.74	1,921,554.28
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18-Jul-16	2-Mar-17	880,000.00	998,088.44	1,011,979.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25-Jul-16	19-Jan-17	490,000.00	482,913.52	486,718.39
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	27-Jul-17	120,000.00	127,309.71	130,305.56
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	27-Jul-17	590,000.00	638,085.49	660,298.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	1-Aug-16	27-Jan-17	3,980,000.00	3,894,646.40	3,924,952.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	4-Aug-16	4-Aug-17	2,460,000.00	2,663,906.24	2,726,199.12
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12-Aug-16	11-Aug-17	1,230,000.00	1,341,776.32	1,362,335.13

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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						
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17-Aug-16	17-Aug-17	230,000.00	256,245.28	261,124.68	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	23-Aug-16	21-Feb-17	1,310,000.00	1,489,064.92	1,501,996.51	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	24-Aug-16	20-Feb-17	200,000.00	227,682.32	231,369.13	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Aug-16	24-Feb-17	250,000.00	282,800.85	285,483.03	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	5-Sep-16	5-Sep-17	200,000.00	212,259.16	218,021.64	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	21-Sep-16	19-Jan-17	240,000.00	234,943.04	236,285.57	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22-Sep-16	21-Mar-17	74,000,000.00	82,951,175.68	84,081,150.90	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	4-Oct-16	2-Jan-17	490,000.00	484,164.45	484,044.00	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	5-Oct-16	16-Feb-17	1,230,000.00	1,399,326.33	1,403,396.20	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	6-Oct-16	5-Apr-17	830,000.00	891,265.26	897,894.40	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Oct-16	5-Jan-17	7,000,000.00	7,357,867.66	7,368,213.05	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Oct-16	5-Apr-17	13,300,000.00	14,209,259.58	14,308,846.05	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Oct-16	6-Oct-17	2,300,000.00	2,436,611.07	2,491,909.93	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	10-Oct-16	7-Feb-17	4,200,000.00	4,744,738.12	4,748,264.85	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11-Oct-16	11-Apr-17	330,000.00	383,025.33	384,756.74	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	11-Oct-16	9-Jan-17	4,950,000.00	4,857,027.35	4,852,735.18	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	1,010,000.00	995,356.36	994,598.97	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	11-Oct-16	10-Jan-17	1,080,000.00	1,061,542.48	1,060,281.71	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	1,920,000.00	2,163,484.43	2,172,514.34	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17-Oct-16	18-Apr-17	560,000.00	590,861.62	597,582.38	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	17-Oct-16	17-Jan-17	3,590,000.00	3,531,800.28	3,545,020.42	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	19-Oct-16	17-Jan-17	1,870,000.00	1,844,394.46	1,852,092.56	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	19-Jan-17	46,330,000.00	46,912,679.36	47,241,630.65	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-16	19-Apr-17	11,600,000.00	12,844,108.03	12,961,286.80	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21-Oct-16	30-Mar-17	1,130,000.00	1,285,728.16	1,294,636.87	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	21-Oct-16	19-Jan-17	1,930,000.00	1,900,309.90	1,903,808.75	

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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						
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	23-Jan-17	220,000.00	244,499.89	244,025.87	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	25-Apr-17	2,850,000.00	3,038,192.45	3,057,022.00	
Notas del Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	23-Jan-17	2,820,000.00	3,102,557.58	3,094,564.80	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Jan-17	170,000.00	192,097.16	192,568.68	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Jan-17	1,060,000.00	1,183,304.74	1,181,910.51	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	23-Mar-17	510,000.00	574,359.15	579,459.42	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	240,000.00	252,436.06	253,378.35	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Oct-16	24-Apr-17	140,000.00	147,147.99	148,105.27	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Jan-17	410,000.00	471,332.67	472,244.29	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	25-Apr-17	680,000.00	735,948.64	742,243.98	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31-Oct-16	5-Jan-17	11,600,000.00	12,465,309.54	12,400,485.04	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	30-Jan-17	2,110,000.00	2,382,677.23	2,374,528.87	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31-Oct-16	31-Jan-17	220,000.00	245,087.37	244,434.89	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	3-Nov-16	1-Feb-17	630,000.00	714,363.69	713,763.23	
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	4-Nov-16	10-Jan-17	2,440,000.00	2,399,051.06	2,388,042.75	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Nov-16	6-Feb-17	4,400,000.00	4,467,903.10	4,493,674.82	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Nov-16	1-Feb-17	9,500,000.00	10,130,889.79	10,098,708.73	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	8-Nov-16	6-Feb-17	26,700,000.00	26,998,813.08	26,969,586.66	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	8-Nov-16	3-Nov-17	130,000.00	132,788.00	135,313.45	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	9-Feb-17	1,700,000.00	1,910,371.54	1,906,565.84	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	10-Mar-17	10,640,000.00	12,088,409.95	12,086,238.38	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11-Nov-16	10-May-17	1,080,000.00	1,147,711.57	1,153,451.52	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14-Nov-16	12-Jan-17	850,000.00	952,511.06	949,788.17	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,838,037.09	42,983,870.27	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-Jan-17	860,000.00	975,148.73	973,787.97	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	480,000.00	542,096.00	541,855.32	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	1,830,000.00	2,065,790.20	2,064,873.02	
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Nov-16	17-May-17	870,000.00	932,597.82	939,829.25	

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15-Nov-16	13-Feb-17	10,200,000.00	11,278,859.71	11,190,500.82
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	15-May-17	1,790,000.00	1,921,353.16	1,939,497.71
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17-Nov-16	17-Mar-17	8,540,000.00	9,519,563.87	9,554,271.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	17-Jan-17	300,000.00	308,590.26	307,831.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-16	19-Jan-17	43,800,000.00	47,191,614.45	47,157,431.84
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	30,900,000.00	34,100,628.32	34,024,663.29
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	27,500,000.00	28,703,707.77	28,639,765.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-16	5-Jan-17	48,100,000.00	51,937,271.57	51,821,572.34
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21-Nov-16	22-May-17	13,060,000.00	14,226,333.15	14,114,507.47
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	23-Nov-16	5-Jan-17	4,180,000.00	4,710,793.68	4,693,287.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	24-Nov-16	23-May-17	90,000.00	92,372.13	93,075.32
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25-Nov-16	23-Feb-17	4,350,000.00	4,938,651.44	4,938,250.08
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	2,300,000.00	2,601,883.40	2,600,325.46
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	27-Jan-17	4,220,000.00	4,779,288.00	4,771,339.57
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Nov-16	28-Feb-17	5,640,000.00	6,422,888.70	6,433,095.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	24,300,000.00	26,114,727.48	26,189,675.15
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Nov-16	28-Feb-17	86,800,000.00	94,787,524.47	95,059,558.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	760,000.00	858,672.19	858,211.40
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	1,080,000.00	1,218,766.03	1,219,151.34
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	31-Jan-17	1,460,000.00	1,651,837.25	1,650,950.82
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	1-Mar-17	670,000.00	765,535.96	766,355.89
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Nov-16	29-Nov-17	4,350,000.00	4,479,891.99	4,582,232.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Feb-17	6,800,000.00	8,573,664.71	8,570,109.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	2,250,000.00	2,542,980.14	2,538,003.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Jan-17	4,280,000.00	4,834,447.69	4,827,048.48
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	2-Feb-17	4,560,000.00	5,173,554.21	5,172,039.90
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	1-Mar-17	1,040,000.00	1,193,209.44	1,186,662.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	1-Dec-16	30-May-17	420,000.00	456,031.01	453,251.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-16	4-Jan-17	8,800,000.00	9,550,324.72	9,525,843.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-16	4-Jan-17	9,000,000.00	9,813,730.93	9,790,664.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-16	4-Jan-17	43,100,000.00	46,963,895.35	46,893,545.54
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	4,160,000.00	4,717,493.78	4,724,743.99
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	1,660,000.00	1,886,997.52	1,889,897.61
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	7-Dec-16	6-Jan-17	1,300,000.00	1,488,662.39	1,487,116.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-16	6-Feb-17	5,100,000.00	5,424,801.20	5,427,015.04
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	6-Jan-17	420,000.00	469,524.53	469,036.80
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	8-Dec-16	8-Dec-17	1,090,000.00	1,125,485.46	1,152,348.84
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	6,600,000.00	7,076,186.34	7,098,094.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	13,200,000.00	14,153,132.47	14,193,916.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-16	9-Mar-17	17,600,000.00	18,954,275.49	19,069,997.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9-Dec-16	7-Feb-17	3,100,000.00	3,302,220.24	3,312,443.81
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	2,010,000.00	2,169,419.22	2,168,034.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	13,200,000.00	14,461,353.45	14,455,212.75
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,992,069.24	3,986,115.42
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	9-Jun-17	430,000.00	467,643.38	473,048.76
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12-Dec-16	9-Jun-17	110,000.00	127,453.37	128,789.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12-Dec-16	10-Feb-17	2,300,000.00	2,358,729.84	2,366,896.61
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	12-Jan-17	4,150,000.00	4,696,086.72	4,691,661.64
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Jan-17	19,280,000.00	21,825,487.11	21,821,577.43
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	10-Feb-17	8,370,000.00	9,511,674.83	9,534,419.12
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	14-Feb-17	3,910,000.00	4,444,090.44	4,453,081.59
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	13-Mar-17	260,000.00	298,446.64	299,518.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	12-Jun-17	2,980,000.00	3,215,024.26	3,263,033.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13-Dec-16	27-Jan-17	19,820,000.00	21,217,086.67	21,213,428.67
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	16,500,000.00	16,836,676.84	16,927,991.44
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Mar-17	12,720,000.00	14,782,665.69	14,881,887.03

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	14-Feb-17	16,980,000.00	19,230,713.55	19,298,436.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14-Dec-16	12-Apr-17	13,140,000.00	13,987,503.82	14,094,321.90
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-16	26-Jan-17	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	7,400,000.00	9,937,155.36	10,001,744.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	22,900,000.00	25,253,898.52	25,418,041.60
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	16-Mar-17	210,000.00	236,947.54	238,137.63
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	13-Feb-17	290,000.00	330,224.56	331,134.98
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	15-Mar-17	4,170,000.00	4,738,428.56	4,765,718.11
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	16-Mar-17	3,780,000.00	4,300,913.33	4,324,358.77
Letras del Banco Central de la Republica Dominicana	15-Dec-16	13-Jan-17	520,000.00	513,764.13	516,098.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-16	30-Mar-17	56,000,000.00	58,576,607.83	58,957,338.94
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	830,000.00	943,383.00	944,284.49
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	470,000.00	528,664.07	530,186.02
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	14-Feb-17	50,000.00	58,393.14	58,561.25
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	4,150,000.00	4,738,716.27	4,764,548.29
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	16-Mar-17	170,000.00	190,602.12	191,314.74
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	20-Mar-17	2,500,000.00	2,843,237.94	2,862,555.26
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	16-Jun-17	5,510,000.00	5,925,436.12	6,001,393.61
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19-Dec-16	18-Dec-17	100,000.00	107,783.39	110,478.39
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	21,500,000.00	23,008,740.05	23,011,716.93
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	1,660,000.00	1,878,291.61	1,879,739.07
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	17-Feb-17	1,060,000.00	1,202,667.88	1,205,540.29
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	17-Feb-17	860,000.00	970,964.68	974,114.85
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	16-Feb-17	110,000.00	126,517.50	126,885.47
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20-Dec-16	19-Jan-17	4,900,000.00	5,165,227.24	5,165,895.52
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	20-Jan-17	14,860,000.00	17,141,516.47	17,156,827.67
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21-Dec-16	19-Jun-17	420,000.00	448,994.35	454,812.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Feb-17	23,800,000.00	24,265,515.92	24,311,583.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	21,600,000.00	23,868,919.25	23,975,455.76

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	21-Feb-17	640,000.00	723,951.07	726,652.42
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	2,750,000.00	3,134,461.50	3,155,169.27
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	22-Mar-17	430,000.00	492,600.87	495,855.23
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	20-Jun-17	1,790,000.00	1,924,057.88	1,942,616.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-16	23-Mar-17	18,700,000.00	19,174,081.91	19,319,562.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	2,040,000.00	2,355,641.06	2,352,651.78
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	11-Jan-17	1,720,000.00	1,941,785.34	1,935,584.18
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	25-Jan-17	120,000.00	140,878.03	140,939.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27-Dec-16	13-Mar-17	29,400,000.00	32,236,834.61	32,373,240.15
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Jan-17	120,000.00	141,256.12	141,111.36
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Jan-17	420,000.00	474,001.33	473,515.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	24-Feb-17	1,310,000.00	1,492,348.32	1,498,461.60
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	2,510,000.00	2,865,132.99	2,885,793.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27-Dec-16	27-Mar-17	240,000.00	275,956.46	276,883.04
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28-Dec-16	24-Mar-17	30,200,000.00	31,633,719.19	31,762,261.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	450,000.00	506,890.28	508,869.59
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	16-Feb-17	160,000.00	177,089.05	177,188.08
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	28-Mar-17	130,000.00	147,262.79	147,932.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	26-Jun-17	6,300,000.00	6,803,053.83	6,892,458.62
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	165,241,414.17	165,998,679.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-16	15-Mar-17	18,100,000.00	20,007,452.22	20,067,020.63
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	29-Mar-17	1,460,000.00	1,689,664.77	1,681,449.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	27-Jun-17	15,290,000.00	16,844,980.46	16,793,797.47
			1,804,330,000.00	1,974,395,592.31	1,979,763,452.01

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,725,364.16	3,741,393.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	2-Dec-16	28-Feb-17	360,000.00	414,445.72	383,995.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,317,888.24	40,083,183.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	2-Nov-16	10-Apr-17	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26-Dec-16	31-Jan-17	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	3-Feb-17	120,000.00	127,860.40	130,672.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25-Oct-16	7-Feb-17	1,360,000.00	1,492,238.35	1,480,017.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Jul-16	14-Feb-17	230,000.00	252,444.91	250,018.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	14-Feb-17	790,000.00	864,520.72	858,758.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20-Dec-16	14-Feb-17	2,670,000.00	2,896,196.71	2,902,384.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	6-Mar-17	120,000.00	127,383.01	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14-Oct-16	5-Apr-17	580,000.00	636,266.30	624,752.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Nov-16	15-May-17	140,000.00	154,889.31	149,736.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10-Nov-16	26-Jun-17	90,000.00	91,044.72	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	27-Jul-17	120,000.00	121,551.35	126,678.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15-Aug-16	4-Aug-17	170,000.00	183,197.46	179,202.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	20-Dec-16	3-Jan-17	500,000.00	551,174.00	550,337.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	15-Dec-16	11-Jan-17	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Dec-16	10-Jan-17	33,900,000.00	35,273,763.60	33,922,295.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	22-Dec-16	26-Jan-17	59,500,000.00	61,475,480.88	59,453,889.11
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	26-Jan-17	71,200,000.00	73,688,289.77	71,144,821.93
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Nov-16	26-Jan-17	98,400,000.00	101,340,388.80	98,323,742.67
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	30-Aug-16	31-Jan-17	500,000.00	525,607.86	482,591.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	9-Aug-16	31-Jan-17	400,000.00	466,060.10	386,073.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	24-Nov-16	26-Jan-17	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	9-Sep-16	5-Jan-17	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Letras de Banco Central de la República Dominicana	27-Oct-16	17-Jan-17	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	29-Dec-16	10-Jan-17	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	21-Dec-16	10-Jan-17	46,600,000.00	47,920,597.40	46,274,152.06
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	10-Jan-17	14,400,000.00	14,738,083.20	14,299,308.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16-Dec-16	19-Jan-17	50,000,000.00	50,399,520.10	49,214,042.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22-Dec-16	1-Feb-17	40,000,000.00	40,141,855.58	39,332,125.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	1-Feb-17	40,000,000.00	38,723,513.89	39,332,125.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	13-Jan-17	110,790,000.00	102,746,879.42	110,639,116.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	13-Jan-17	110,780,000.00	102,737,605.40	110,629,130.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	158,560,243.18	161,048,315.15
			1,270,950,000.00	1,315,751,540.94	1,317,496,764.85

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 EgeHaina	11-Nov-16	10-Jan-17	10,000.00	8,943.94	10,219.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	27-Dec-16	10-Jan-17	250,000.00	278,950.50	287,384.21
Bonos Banreservas	20-Dec-16	16-Jan-17	550,000.00	556,035.32	552,863.01
Bonos Banreservas	20-Dec-16	17-Feb-17	436,000.00	436,656.83	436,973.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana	23-Sep-16	22-Mar-17	1,520,000.00	1,838,518.07	1,703,473.19
			2,766,000.00	3,119,104.66	2,990,913.69

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre 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 del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	9-Aug-16	31-Jan-17	400,000.00	482,773.80	486,768.24
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16-Nov-16	15-Mar-17	38,510,000.00	42,838,037.01	42,983,870.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18-Nov-16	27-Jul-17	120,000.00	127,309.71	130,305.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-16	26-Jan-17	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29-Nov-16	26-Jan-17	98,400,000.00	101,953,703.87	102,097,896.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1-Dec-16	26-Jan-17	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-16	3-Feb-17	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15-Dec-16	11-Jan-17	3,460,000.00	3,992,048.85	3,986,095.07
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-16	26-Jan-17	59,500,000.00	61,846,337.04	61,788,576.23
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	13-Jan-17	110,780,000.00	105,775,708.96	105,329,142.66
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28-Dec-16	13-Jan-17	110,790,000.00	105,785,257.23	105,338,650.62
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29-Dec-16	28-Feb-17	161,820,000.00	165,241,414.14	165,998,679.60
			931,480,000.00	990,606,904.46	990,157,919.71

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de diciembre 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	3,216,121,062.71	2,911,968,444.22	377,421,319.32	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores DOP	719,603,251.14	582,845,365.70	13,302,924.10	0	0
Contratos de compra forward de divisas implícitas	584,689,827.24	1,274,146,846.06	115,558,919.01	0	0
Contratos de venta forward de divisas implícitas	478,809,327.50	511,670,267.25	127,309.71	0	0

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de diciembre 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	7,354,418.29	3,856,527.68	1,782,441.01	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores USD	843,929.76	2,275,174.90	0	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 2do. Semestre
31 de diciembre 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>31/12/2016</u> (En Pesos Dominicanos)	<u>31/12/2015</u> (En Pesos Dominicanos)
<u>Encargos de Confianza</u>		
Encargos de confianza por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	16,692,682,452.66	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>16,692,682,452.66</u>	<u>13,476,730,046.24</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

	<u>31/12/2016</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	1,614,619,920.00	1,437,573,120.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	200,000,000.00	0.00
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0.00	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>1,814,619,920.00</u>	<u>1,437,573,120.0</u>

18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)	31/12/2016		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	1,139,020,576.73	1,139,020,576.73	630,864,482.91	630,864,482.91
Inversiones en valores	4,376,793,314.30	4,376,793,314.30	4,378,415,767.92	4,378,415,767.92
Activos financieros con riesgo de crédito directo	587,797,704.19	587,797,704.19	118,759.76	118,759.76
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	109,779,735.17	109,779,735.17	139,305,665.04	139,305,665.04
Total	6,213,391,330.39	6,213,391,330.39	5,148,704,675.63	5,148,704,675.63

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

Pasivos:

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	675,000,000	675,000,000	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,733,203,201.92	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91	1,804,919,009.91
Pasivos financieros indexados a títulos valores	2,126,512,450.96	2,126,512,450.96	1,029,862,457.37	1,029,862,457.37
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	11,514,728.83	11,514,728.83	13,740,371.18	13,740,371.18
Total	4,546,230,381.71	4,546,230,381.71	3,848,521,838.46	3,848,521,838.46

Cuentas de orden

Cuentas contingentes deudoras	12,492,188,093.11	12,492,188,093.11	7,399,237,107.61	7,399,237,107.61
Instrumentos financieros fuera del balance	16,692,682,452.66	16,692,682,452.66	13,476,730,046.24	13,476,730,046.24
	29,184,870,545.77	29,184,870,545.77	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 2do. Semestre
31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

	31/12/2016			31/12/2015		
ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)	Importe en Moneda Extranjera en EUR	Importe en Moneda Extranjera en USD	Importe en Moneda en Pesos Dominicanos	Importe en Moneda Extranjera en EUR	Importe en Moneda Extranjera en USD	Importe en Moneda en Pesos Dominicanos
Posición en Moneda Extranjera						
Activos:						
Efectivo y sus equivalentes	23,453.07	13,715,557.55	641,811,498.27	0.00	8,995,219.18	409,771,812.54
Inversione, rendimientos y comisiones por cobrar	0.00	22,098,678.16	1,032,253,565.56	0.00	16,342,370.52	744,466,883.61
Prestamos de Dinero no autorizado por la SIV	0.00	12,581,175.48	587,680,546.09	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	271,744.73	12,693,495.46	0.00	1,015,019.07	46,238,584.73
Total activos	23,453.07	48,667,155.92	2,274,439,105.38	0.00	26,352,608.77	1,200,477,280.88
Pasivos:						
Obligaciones con instituciones financieras	0.00	32,800,000.00	1,532,124,080.00	0.00	35,200,000.00	1,603,514,880.00
Pasivos Indexados a Valores	0.00	3,336,014.51	155,828,907.61	0.00	711,421.90	32,408,397.79
Intereses y comisiones por pagar	0.00	39,463.27	1,843,372.71	0.00	51,948.50	2,366,482.65
Acumulaciones y Otros pasivos	0.00	442,020.68	20,647,272.34	0.00	366,400.62	16,691,160.59
Total pasivos	0.00	36,617,498.46	1,710,443,632.66		36,329,771.02	1,654,980,921.03
Contingentes:						
Contratos de Compra Forward Divisas Implícitas	0.00	21,207,098.62	990,606,904.46	0.00	21,761,048.05	991,311,487.20
Contratos de Venta Forward Divisas Implícitas	0.00	42,268,231.58	1,974,395,592.31	0.00	19,878,270.53	905,542,687.05
Total contingentes	0.00	(21,061,132.96)	(983,788,687.85)	0.00	1,882,777.52	85,768,800.15
Posición Global Neta en Divisas	23,453.07	(9,011,475.50)	(419,793,215.13)	0.00	(8,094,384.73)	(368,734,840.00)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron DOP 46.7111 Y DOP 45.5544 por USD 1.00 al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

20. Otras revelaciones importantes

Saldos y transacciones con relacionadas

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Balance General Resumido – Base Regulada		
Activos		
Inversiones en TVD	4,699,915.40	44,603,136.94
Inversiones en fondos	633,713,107.50	
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	133,306.16	978,432.28
Cuentas por cobrar	0.00	0.00
	638,546,329.06	45,581,569.22
Pasivos		
Pasivos financieros indexados a valores	32,142,725.10	19,599,474.84
Intereses por pagar	1,787,219.50	1,119,460.81
Cuenta por pagar	0.00	37,108.19
	33,929,944.60	20,756,043.84
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
Ingresos:		
Comisiones por servicios	0.00	159,053.98
Rendimiento por inversiones	2,777,619.84	566,733.70
Ganancia en venta	59,583,338.59	432,976,719.15
	62,360,958.43	433,702,506.83
Gastos:		
Gastos de comisiones y honorarios	28,513,952.74	29,555,090.30
Pérdida en venta de títulos valores	29,987,478.91	55,128,272.09
Servicios de capacitación	0.00	0.00
	58,501,431.65	84,683,362.39

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 2do. Semestre
31 de diciembre de 2016

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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la compañía obtuvo beneficios por DOP 259,523,047.64 y DOP 214,499,602.47 respectivamente.

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 31 de diciembre 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 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.