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

**Notas a los Estados Financieros del
1er. Semestre terminado el
30 de junio de 2015**

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

Índice

1er. Semestre terminado el 30 de junio de 2015

Notas sobre los Estados Financieros Semestrales	Página(s)
Balance General Resumido Semestral.....	3-12
Estado de Resultados Resumido Semestral.....	13-17
Estado de Cambios en el Patrimonio Semestral.....	18
Estado de Flujos de Efectivo Semestral.....	19-20
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral.....	21-25
Estado de la Cartera de Inversiones Semestral.....	26-65
Notas a los Estados Financieros Semestral.....	66-138

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	3,773,931,693.73	3,203,208,241.07
1.1.0.00.00.00.00.00.0	Disponibilidades (Nota 5)	1,088,407,542.49	244,002,810.44
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	1,079,223,745.78	243,982,810.44
	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	1,079,223,745.78	243,982,810.44
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)	9,163,796.71	0.00
	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)	9,163,796.71	0.00
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)	2,380,876,273.58	2,625,694,589.69
1.2.1.00.00.00.00.00.0	Inversiones en Títulos Valores de Deuda	1,381,854,938.50	1,284,218,541.77
1.2.1.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	1,381,854,938.50	1,284,218,541.77
	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-	1,381,854,938.50	1,284,218,541.77
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-)		
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	349,266,335.08	0.00
1.2.2.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	349,266,335.08	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
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 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
	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
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(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)	344,955,600.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES	344,955,600.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(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)	304,799,400.00	1,341,476,047.92
	Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	304,799,400.00	1,341,476,047.92
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(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
	Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(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
	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
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(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
	Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07 Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(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
	Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (Nota 7)	861,516.19	2,410,848.46
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	861,516.19	2,410,848.46
	Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 Préstamos de Margen	861,516.19	2,410,848.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
14.2.99.00.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	66,862,703.42	110,858,142.10
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	49,930,274.91	53,186,617.93
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD –T-	49,930,274.91	53,186,617.93
	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-	49,930,274.91	53,186,617.93
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	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	COMERCIALIZACION- PORTAFOLIO TVD – PIC-	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PROVISIONES - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -PIC-	0.00	0.00
	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD-1	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD –I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD –I-)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
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- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.1 hasta 1.5.3.01.10	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –T- (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- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	0.00	0.00
	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)	315,746.68	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	315,746.68	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones-Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras Obligaciones)	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	16,454,794.52	57,520,643.57
	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	16,454,794.52	57,520,643.57
1.5.5.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	1,794.83	5,444.60
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07 Rendimientos por Cobrar – préstamos de Margen	1,794.83	5,444.60
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES– RENDIMIENTOS POR COBRAR– PRESTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	160,092.48	145,436.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98		
	Honorarios y Comisiones por Cobrar	160,092.48	145,436.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 Intereses Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)		
		28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98		
	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03		
	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)		
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)	9,228,160.99	8,977,477.54
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Nota 10)	199,309,944.23	182,878,820.01
	TOTAL ACTIVO	3,773,931,693.73	3,203,208,241.07
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	10,256,223,662.45	8,171,329,223.37
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	0.00	142,876,404.70
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	0.00	8,606,450.05
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio <u>2015</u>	Diciembre <u>2014</u>
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	288,955,997.83	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	2,132,484,624.41	1,086,593,616.68
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
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)	6,787,857,744.71	5,145,283,473.64
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	1,046,925,295.48	1,787,969,278.30
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	0.00
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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio <u>2015</u>	Diciembre <u>2014</u>
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD"T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.01.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 18)	14,079,871,273.32	11,477,968,411.78
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 15)	2,061,045,260.00	2,162,701,181.47

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	2,441,942,379.33	2,031,991,711.53
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERCIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Nota 11)	800,000,000.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)	800,000,000.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS – TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 11)	300,508,677.97	997,702,807.94
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	300,508,677.97	997,702,807.94
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
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)	934,911,461.53	632,278,067.40
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	934,911,461.53	632,278,067.40
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	9,436,931.08	3,145,534.36
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Junio 2015	Diciembre 2014
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	9,409,941.99	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	26,989.09	3,145,534.36
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
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 12)	397,085,308.75	398,865,301.83
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL DE PASIVOS	2,441,942,379.33	2,031,991,711.53
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTION OPERATIVA	160,772,784.90	348,444,209.81
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,331,989,314.40	1,171,216,529.54
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	439,282,600.00	439,282,600.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial Monetaria	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	137.55	137.55
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVAS VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	804,850,056.85	644,077,271.99
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	804,850,056.85	644,077,271.99

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Balance General Resumido del 1er. Semestre
Terminado el 30 de junio de 2015
(Valores expresados en DOP)
Descripción de la cuenta

Número de cuenta		Junio <u>2015</u>	Diciembre <u>2014</u>
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 y Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCRECIMENTO EN EL VALOR RAZONABLE PORAJUSTES A VALOR DE MERCADO (MART TO MARKET-MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN ITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
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	1,331,989,314.40	1,171,216,529.54
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,773,931,693.73	3,203,208,241.07

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del Primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/15: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Acumulado		Semestre	
		01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	296,232,922.78	164,944,674.69	296,232,922.78	164,944,674.69
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	16,559,577.95	3,576,963.56	16,559,577.95	3,576,963.56
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	122,335,687.18	81,718,531.27	122,335,687.18	81,718,531.27
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	61,990,698.27	35,223,448.00	61,990,698.27	35,223,448.00
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	23,165,548.22	0.00	23,165,548.22	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	315,746.69	25,022,102.57	315,746.69	25,022,102.57
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	36,863,694.00	21,472,980.70	36,863,694.00	21,472,980.70
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	157,132,074.50	79,494,792.08	157,132,074.50	79,494,792.08
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	157,132,074.50	79,494,792.08	157,132,074.50	79,494,792.08
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	205,583.15	154,387.78	205,583.15	154,387.78
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	205,583.15	154,387.78	205,583.15	154,387.78
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	296,232,922.78	164,944,674.69	296,232,922.78	164,944,674.69
5.1.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Financieros y Operativos	106,615,708.81	86,868,512.55	106,615,708.81	86,868,512.55
5.1.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por obligaciones a la vista	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del Primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/15: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Acumulado		Semestre	
		01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
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	10,740,821.67	0.00	10,740,821.67	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras	21,192,262.09	13,230,722.15	21,192,262.09	13,230,722.15
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	74,682,625.05	73,636,683.24	74,682,625.05	73,636,683.24
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	1,107.16	0.00	1,107.16
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	106,615,708.81	86,868,512.55	106,615,708.81	86,868,512.55
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	189,617,213.97	78,076,162.14	189,617,213.97	78,076,162.14
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 rédito 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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del Primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/15: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Acumulado		Semestre	
		01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
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
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	189,617,213.97	78,076,162.14	189,617,213.97	78,076,162.14
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,252,501,642.33	962,314,502.23	2,252,501,642.33	962,314,502.23
4.3.1.00.00.00.00.00.0	Ingresos por honorarios y comisiones	727,966.48	799,940.00	727,966.48	799,940.00
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	55,506,440.44	54,925,977.08	55,506,440.44	54,925,977.08
4.3.4.00.00.00.00.00.0	Ganancias en activos financieros	1,511,138,038.09	542,102,548.20	1,511,138,038.09	542,102,548.20
4.3.5.00.00.00.00.00.0	Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	373.86	57.66	373.86	57.66

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del Primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/15: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Acumulado		Semestre	
		01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
4.3.6.00.00.00.00.00.0	Ganancias por ajuste a valor de mercado	684,330,806.02	364,077,687.85	684,330,806.02	364,077,687.85
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	798,017.44	408,291.44	798,017.44	408,291.44
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,252,501,642.33	962,314,502.23	2,252,501,642.33	962,314,502.23
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,166,381,923.87	789,995,822.89	2,166,381,923.87	789,995,822.89
5.3.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por honorarios y comisiones	4,928,935.10	2,820,947.29	4,928,935.10	2,820,947.29
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	91,320,973.12	34,237,294.45	91,320,973.12	34,237,294.45
5.3.4.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en activos financieros	144,041,119.74	13,656,167.81	144,041,119.74	13,656,167.81
5.3.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	Pérdida por ajuste a valor de mercado	1,926,031,096.71	739,168,230.39	1,926,031,096.71	739,168,230.39
5.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros gastos operativos varios	59,799.20	113,182.95	59,799.20	113,182.95
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	<u>2,166,381,923.87</u>	<u>789,995,822.89</u>	<u>2,166,381,923.87</u>	<u>789,995,822.89</u>
	MARGEN DE INTERMEDIACION	275,736,932.43	250,394,841.48	275,736,932.43	250,394,841.48
5.4.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Generales y Administrativos	76,647,619.06	52,302,234.97	76,647,619.06	52,302,234.97
	MARGEN OPERATIVO NETO	199,089,313.37	198,092,606.51	199,089,313.37	198,092,606.51
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	915,091.11	1,320,284.92	915,091.11	1,320,284.92
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	198,174,222.26	196,772,321.59	198,174,222.26	196,772,321.59
5.6.0.00.00.00.00.00.0	Impuesto Sobre la Renta (Nota 13)	37,401,437.36	30,392,094.60	37,401,437.36	30,392,094.60
	RESULTADO NETO	160,772,784.90	166,380,226.99	160,772,784.90	166,380,226.99

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados interino del Primer (1er.) Semestre terminado el
30/06/15: Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Acumulado		Semestre	
		01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
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

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cambios en el Patrimonio Primer (1er.) Semestre
Al 30 de junio de 2015 y 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2014	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	462,013,289.13	989,152,546.68
Ganancia (Pérdida) Neta a diciembre 2014	0.00	0.00	0.00	182,063,982.82	182,063,982.82
Asignación de utilidades:					
Aumento de Capital:					
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes de Capital					
Ajustes de años anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos Al 31 de Diciembre 2014	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	644,077,271.95	1,171,216,529.50
Ganancia (Pérdida) Neta a junio 2015	0.00	0.00	0.00	160,772,784.90	160,772,784.90
Asignación de utilidades:					
Aumento de Capital:					
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes de Capital					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30 de junio de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	804,850,056.85	1,331,989,314.40

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo Primer (1er.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14
(Valores expresados en DOP)

	Periodo actual	Periodo anterior
	01/01/2015 al 30/06/2015	01/01/2014 al 30/06/2014
Resultado Neto del Ejercicio	160,772,784.90	166,380,226.99
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,437,099.81	635,428.26
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(97,636,396.73)	31,477,363.35
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(349,266,335.08)	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	43,995,438.68	6,164,372.38
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(17,929,943.30)	(78,381,564.24)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	6,291,396.72	(802,315.19)
Variación Neta de Otros Pasivos	1,779,993.08)	145,729,903.99
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	(414,888,732.98)	104,823,188.55
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	800,000,000.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(697,194,129.97	430,220,596.31
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	302,633,394.13	305,070,333.83
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo Primer (1er.) Semestre
 Comprende la sumatoria de todas las afectaciones en las cuentas
 correspondientes desde el 01/01/15 al 30/06/15 y desde el 01/01/14 al 30/06/14
(Valores expresados en DOP)

I

	Periodo actual 01/01/2015 al 30/06/2015	Periodo anterior 01/01/2014 al 30/06/2014
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”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(344,955,600.00)	(319,844,067.89)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	1,036,676,647.92	401,948,596.82
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	1,549,332.27	17,382,011.06
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(188,964.22)	(13,990.00)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	693,081,415.97	99,472,549.99
Aumento (Disminución) neta del efectivo	844,404,732.05	1,105,966,895.67
Efectivo al inicio del período	244,002,810.44	103,717,321.30
Efectivo al final del período	1,088,407,542.49	1,209,684,216.97

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Primer (1er.) semestre
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de provisiones regulares y automáticas, ver presentación de este estado en forma detallada:

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</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 “T”	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 “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización–Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Primer (1er.) semestre
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
1.2.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.MMC	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Primer (1er.) semestre
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

<u>Numero de cuenta</u>	<u>Provisiones</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</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 Primer (1er.) semestre
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</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 Primer (1er.) semestre
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

Número de cuenta	Provisiones	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</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

Claudia Pinto
Contralor

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
ALPHA Sociedad de Valores S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Provisiones Regulares y Autoliquidaciónes
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de Diciembre de 2014
Al 30 de Junio del 2015 y 31 de Diciembre de 2014
(Valores expresados en DOP)

1. Acciones

Acciones GS

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	Banco Continental	65,357	22,939,250,000.00	22,874,950,000.00	- 64,300,000.00	GS	BVPASA	100%
Total	-	-	22,939,250,000.00	22,874,950,000.00	- 64,300,000.00	-	-	-

Tasa GS/USD: 5,183.70
Tasa USD/DOP: 44.9556
Factor GS/DOP: 115.3071

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	150,883,500.00	883,500.00	DOP	BVRD	100%
Total	-	-	150,000,000.00	150,883,500.00	883,500.00	-	-	-

2. Títulos valores de deuda

Títulos Valores de deuda DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	620,000.00	613,224.18	613,321.98	97.80	DOP	OTC	0.06%
DO1002213721	BCRD 17.01.2020	3,860,000.00	3,815,770.16	3,816,756.42	986.26	DOP	OTC	0.37%
DO1002213820	BCRD 20.01.2022	270,000.00	290,796.23	277,133.40	- 13,662.83	DOP	OTC	0.03%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	40,000.00	38,803.27	39,253.28	450.01	DOP	OTC	0.00%
DO1002213325	BCRD 07.01.2022	2,920,000.00	3,152,374.82	2,998,311.48	- 154,063.34	DOP	OTC	0.28%
DO1002257728	BCRD 08.01.2021	2,380,000.00	2,559,888.27	2,650,596.48	90,708.21	DOP	OTC	0.23%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	17,370,000.00	19,068,334.90	19,066,996.89	- 1,338.01	DOP	OTC	1.66%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	490,000.00	525,971.88	525,933.17	- 38.71	DOP	OTC	0.05%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	3,490,000.00	3,636,244.87	3,640,579.54	4,334.67	DOP	OTC	0.33%
DO1002244023	BCRD 03.07.2015	20,000.00	20,000.29	20,003.40	3.11	DOP	OTC	0.00%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	7,490,000.00	8,616,116.28	8,442,892.78	- 173,223.50	DOP	OTC	0.72%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	1,470,000.00	1,643,188.41	1,658,650.98	15,462.57	DOP	OTC	0.14%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	6,650,000.00	7,149,700.17	7,149,381.75	- 318.42	DOP	OTC	0.64%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en 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
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	200,000.00	208,551.15	214,476.20	5,925.05	DOP	OTC	0.02%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	2,060,000.00	2,077,148.70	2,100,728.26	23,579.56	DOP	OTC	0.20%
DO1002231822	BCRD 30.03.2018	380,000.00	417,646.56	417,979.10	332.54	DOP	OTC	0.04%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	1,040,000.00	1,175,543.47	1,176,633.12	1,089.65	DOP	OTC	0.10%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	160,000.00	177,240.58	180,885.76	3,645.18	DOP	OTC	0.02%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	79,350,000.00	92,370,833.59	90,167,388.75	- 2,203,444.84	DOP	OTC	7.60%
DO1002253628	BCRD 05.08.2016	40,000.00	39,620.69	39,669.40	48.71	DOP	OTC	0.00%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	220,000.00	233,788.31	228,740.16	- 5,048.15	DOP	OTC	0.02%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	2,150,000.00	2,478,979.30	2,467,797.95	- 11,181.35	DOP	OTC	0.21%
DO1002249626	BCRD 18.12.2015	9,480,000.00	9,517,909.45	9,463,201.44	- 54,708.01	DOP	OTC	0.91%
DO1002243223	BCRD 19.04.2019	1,360,000.00	1,560,905.01	1,564,459.68	3,554.67	DOP	OTC	0.13%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	1,900,000.00	2,089,463.28	2,083,576.10	- 5,887.18	DOP	OTC	0.18%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	200,000.00	201,960.80	222,214.00	20,253.20	DOP	OTC	0.02%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	6,230,000.00	7,101,764.71	7,101,277.96	- 486.75	DOP	OTC	0.60%
DO1002213622	BCRD 19.01.2018 (2)	740,000.00	722,537.92	725,911.88	3,373.96	DOP	OTC	0.07%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	220,000.00	237,417.09	234,833.72	- 2,583.37	DOP	OTC	0.02%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017	340,000.00	362,494.15	365,959.34	3,465.19	DOP	OTC	0.03%
DO1002213929	BCRD Nota 11.03.2022	4,870,000.00	5,242,140.22	4,990,284.13	- 251,856.09	DOP	OTC	0.47%
DO1002254527	BCRD Nota 26.08.2016	10,480,000.00	10,506,001.16	10,386,969.04	- 119,032.12	DOP	OTC	1.00%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	13,870,000.00	15,236,712.69	15,235,113.14	- 1,599.55	DOP	OTC	1.33%
DO1005239624	AMD1 2016	15,144,000.00	14,409,325.83	14,368,960.37	- 40,365.46	DOP	OTC	1.45%
DO1005241224	ADM1 2017	3,196,000.00	3,223,335.34	3,223,290.64	- 44.70	DOP	OTC	0.31%
DO1005221622	SEH1 2017	9,100,000.00	9,981,605.56	9,979,979.10	- 1,626.46	DOP	OTC	0.87%
DO1005234526	MH1 2018	12,300,000.00	13,887,572.98	13,578,277.50	- 309,295.48	DOP	OTC	1.18%
DO1005250829	MH2 2018	7,800,000.00	8,035,708.06	8,161,990.20	126,282.14	DOP	OTC	0.75%
DO1005241026	MH1 2019	34,600,000.00	39,990,553.88	39,990,956.80	402.92	DOP	OTC	3.31%
DO1005204115	MH5 2019	100,300,000.00	103,661,792.51	101,738,903.80	- 1,922,888.71	DOP	OTC	9.60%
DO1005224329	MH1 2020	121,200,000.00	149,177,200.35	149,167,748.40	- 9,451.95	DOP	OTC	11.60%
DO1005234625	MH1 2021	50,000,000.00	64,379,450.00	62,699,500.00	- 1,679,950.00	DOP	OTC	4.79%
DO1005241125	MH1 2022	97,600,000.00	130,520,325.28	128,474,198.40	- 2,046,126.88	DOP	OTC	9.34%
DO1005204719	MH2 2022	15,400,000.00	15,895,056.53	15,493,678.20	- 401,378.33	DOP	OTC	1.47%
DO1005250928	MH1 2023	46,600,000.00	55,351,953.52	53,469,678.80	- 1,882,274.72	DOP	OTC	4.46%
DO1005204214	MH5 2024	69,800,000.00	75,674,836.50	73,584,276.80	- 2,090,559.70	DOP	OTC	6.68%
DO1005205013	MH1 2026	100,500,000.00	101,084,927.74	99,724,341.00	- 1,360,586.74	DOP	OTC	9.62%
DO1005251025	MH1 2028	5,000,000.00	7,019,200.16	6,943,350.00	- 75,850.16	DOP	OTC	0.48%
DO1005204412	MH1 2029	129,600,000.00	132,249,963.48	131,673,340.80	- 576,622.68	DOP	OTC	12.41%
DO2006301322	BMC121 29.04.2021	3,000,000.00	3,000,000.00	3,001,476.00	1,476.00	DOP	OTC	0.29%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,004,920.00	4,920.00	DOP	OTC	0.96%
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,004,920.00	4,920.00	DOP	OTC	0.96%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,004,920.00	4,920.00	DOP	OTC	0.96%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,984.00	984.00	DOP	OTC	0.19%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,984.00	984.00	DOP	OTC	0.19%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,738.00	738.00	DOP	OTC	0.14%
DO2006801511	Parval 20.11.2015	14,000.00	13,774.34	13,999.89	225.55	DOP	OTC	0.00%
DO2006851912	Parval 09.11.2016	5,647,000.00	5,682,904.72	5,646,937.88	- 35,966.84	DOP	OTC	0.54%
Total		1,044,661,000.00	1,171,828,559.35	1,156,720,261.26	(15,108,298.08)			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

Titulos Valores de deuda USD

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	216,000.00	237,024.23	234,043.78	(2,980.45)	USD	OTC	4.40%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	400,000.00	417,698.92	409,372.40	(8,326.52)	USD	OTC	8.14%
USP3579EAG28	BSRD 2027	45,000.00	54,469.62	54,083.07	(386.55)	USD	OTC	0.92%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	336,000.00	382,553.43	380,377.54	(2,175.89)	USD	OTC	6.84%
DO2009358519	EGE HAINA 13.02.2020 EG0320	10,000.00	10,455.93	10,103.87	(352.06)	USD	OTC	0.20%
DO2009303911	EGE HAINA 27.05.2020 EG0920	7,590.00	7,590.02	7,590.58	0.57	USD	OTC	0.15%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	5,000.00	5,000.01	5,000.39	0.38	USD	OTC	0.10%
DO2009358014	EGE HAINA 23.01.2020 EG0120	6,700.00	6,687.93	6,701.11	13.18	USD	OTC	0.14%
DO2010158114	CEPP 28.01.2019	10,000.00	9,962.89	10,006.43	43.54	USD	OTC	0.20%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	3,877,000.00	4,035,056.66	3,890,654.79	(144,401.87)	USD	OTC	78.91%
Total		4,913,290.00	5,166,499.63	5,007,933.96	(158,565.67)			100%

Nota: Tasa al cierre de mes

44.9556

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

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

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
Total			-	-	-	-		

b) Títulos Valores de Deuda USD

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
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 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

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) 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

e) 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

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	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	847,584.58	(27,776.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	11-Aug-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	599,276.72	5,274.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Aug-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	282,399.99	(3,659.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Sep-14	29-Sep-15	50,000.00	52,241.73	56,069.94	3,828.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Jul-15	30,000.00	35,416.11	34,074.99	(1,341.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	28-Sep-15	3,650,000.00	4,142,932.50	4,093,703.98	(49,228.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Aug-15	30,000.00	35,292.21	33,922.44	(1,369.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Sep-15	30,000.00	34,300.74	33,769.90	(530.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Oct-14	20-Jul-15	1,710,000.00	1,920,312.95	1,937,506.09	17,193.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	3,960,732.33	4,027,461.04	66,728.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05-Dec-14	04-Dec-15	4,370,000.00	4,746,816.65	4,797,339.06	50,522.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	18-Dec-14	03-Jul-15	11,690,000.00	12,457,782.23	11,918,914.73	(538,867.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Jan-15	01-Jul-15	3,360,000.00	3,788,780.29	3,818,052.00	29,271.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Jan-15	07-Jul-15	2,230,000.00	2,472,119.08	2,531,444.32	59,325.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE011	08-Jan-15	03-Jul-15	1,070,000.00	1,090,015.61	1,090,952.85	937.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	09-Jan-15	08-Jul-15	11,700,000.00	15,014,785.50	14,385,985.65	(628,799.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jan-15	10-Jul-15	80,000.00	94,846.71	90,774.78	(4,071.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Jan-15	13-Jul-15	2,060,000.00	2,362,658.71	2,336,436.91	(26,221.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	20-Jan-15	10-Jul-15	1,920,000.00	2,199,738.87	2,169,223.94	(30,514.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Jan-15	22-Jul-15	4,290,000.00	4,829,609.22	4,859,353.55	29,744.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0720	27-Jan-15	08-Jul-15	5,300,000.00	6,396,331.50	6,516,728.54	120,397.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Jan-15	22-Jan-16	80,000.00	92,438.61	87,918.27	(4,520.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Jan-15	27-Jul-15	260,000.00	302,807.90	294,293.04	(8,514.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Feb-15	10-Aug-15	2,200,000.00	2,465,154.48	2,485,119.93	19,965.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Feb-15	10-Aug-15	2,670,000.00	3,019,817.95	3,016,031.91	(3,786.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13-Feb-15	10-Aug-15	42,600,000.00	51,817,106.40	48,981,965.18	(2,835,141.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Feb-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	65,655.88	1,526.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Feb-15	13-Nov-15	330,000.00	364,494.25	366,850.75	2,356.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Feb-15	14-Aug-15	80,000.00	85,696.13	90,315.51	4,619.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Feb-15	18-Feb-16	80,000.00	87,302.35	87,526.67	224.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Feb-15	17-Aug-15	210,000.00	233,100.55	236,974.88	3,874.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Feb-15	19-Aug-15	9,010,000.00	10,268,786.43	10,164,394.90	(104,391.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Feb-15	21-Aug-15	490,000.00	560,327.39	552,619.89	(7,707.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26-Feb-15	25-Aug-15	34,700,000.00	45,312,925.60	42,385,029.50	(2,927,896.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Mar-15	01-Sep-15	620,000.00	692,266.43	698,114.68	5,848.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	06-Mar-15	15-Oct-15	1,500,000.00	1,806,785.93	1,665,026.62	(141,759.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Mar-15	21-Sep-15	3,960,000.00	4,472,740.73	4,445,935.20	(26,805.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Mar-15	25-Sep-15	160,000.00	184,657.80	179,528.77	(5,129.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Mar-15	28-Sep-15	2,940,000.00	3,316,350.80	3,297,394.43	(18,956.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Mar-15	28-Sep-15	1,600,000.00	1,843,536.99	1,794,500.37	(49,036.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01-Apr-15	28-Sep-15	403,000.00	388,721.31	385,117.21	(3,604.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	02-Apr-15	31-Jul-15	7,780,000.00	9,068,180.72	8,494,253.96	(573,926.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	02-Apr-15	01-Jul-15	7,460,000.00	8,530,777.31	8,440,079.88	(90,697.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Apr-15	01-Jul-15	410,000.00	475,133.59	465,893.25	(9,240.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	06-Apr-15	06-Jul-15	4,260,000.00	5,211,433.91	4,797,617.81	(413,816.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-Apr-15	06-Jul-15	130,000.00	149,313.57	147,594.31	(1,719.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-Apr-15	06-Jul-15	4,630,000.00	5,323,283.09	5,256,628.13	(66,654.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0120	09-Apr-15	08-Jul-15	14,370,000.00	14,602,166.70	14,208,678.23	(393,488.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	27-Jul-15	190,000.00	221,580.02	215,060.30	(6,519.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	13-Apr-15	13-Jul-15	770,000.00	853,761.64	843,002.58	(10,759.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	13-Apr-15	13-Jul-15	1,240,000.00	1,416,255.98	1,395,013.17	(21,242.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Apr-15	12-Oct-15	300,000.00	340,295.59	335,241.11	(5,054.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Apr-15	15-Jul-15	9,300,000.00	10,948,201.80	10,728,611.30	(219,590.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Apr-16	510,000.00	568,481.86	550,158.13	(18,323.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Jul-15	2,890,000.00	3,345,630.31	3,276,868.76	(68,761.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Jul-15	1,830,000.00	2,102,264.55	2,074,972.26	(27,292.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Jul-15	1,020,000.00	1,181,550.38	1,156,541.91	(25,008.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Jul-15	1,820,000.00	2,112,615.56	2,063,633.61	(48,981.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,233,607.10	1,229,765.24	(3,841.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Apr-15	20-Jul-15	40,840,000.00	46,768,956.83	45,896,803.96	(872,152.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20-Apr-15	22-Jan-16	1,000,000.00	1,375,837.00	1,192,903.96	(182,933.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Apr-15	20-Jul-15	13,100,000.00	14,963,529.64	14,722,040.45	(241,489.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Apr-15	20-Jul-15	1,570,000.00	1,790,606.26	1,764,397.21	(26,209.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-Apr-15	19-Oct-15	202,000.00	198,673.46	193,357.11	(5,316.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21-Apr-15	20-Jul-15	7,500,000.00	8,744,497.50	8,646,621.18	(97,876.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	2,710,000.00	3,106,279.44	3,070,550.58	(35,728.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21-Apr-15	21-Jul-15	3,190,000.00	3,640,371.02	3,584,442.78	(55,928.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	19-Oct-15	460,000.00	527,537.18	513,452.60	(14,084.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,636,483.52	1,620,253.63	(16,229.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,636,483.52	1,620,253.63	(16,229.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Apr-15	21-Jul-15	1,020,000.00	1,178,803.56	1,155,538.08	(23,265.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-Apr-15	19-Oct-15	889,000.00	896,861.43	850,962.71	(45,898.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Apr-15	22-Jul-15	1,660,000.00	1,900,588.73	1,880,309.30	(20,279.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	27-Apr-15	27-Jul-15	24,200,000.00	24,955,437.53	24,629,395.09	(326,042.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	27-Apr-15	27-Jul-15	12,920,000.00	13,675,392.78	13,446,886.09	(228,506.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Apr-15	27-Jul-15	61,200,000.00	70,449,951.60	69,272,054.78	(1,177,896.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27-Apr-15	23-Oct-15	404,000.00	407,645.29	386,836.38	(20,808.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Apr-15	27-Jul-15	30,680,000.00	35,102,832.49	34,442,262.02	(660,570.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Apr-15	27-Jul-15	61,200,000.00	70,449,951.60	69,272,054.78	(1,177,896.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Apr-15	27-Oct-15	4,210,000.00	4,706,589.24	4,693,101.47	(13,487.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28-Apr-15	27-Jul-15	1,000,000.00	1,181,547.00	1,151,859.01	(29,687.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Apr-15	27-Jul-15	590,000.00	687,049.71	667,818.83	(19,230.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	29-Apr-15	28-Jul-15	440,000.00	509,298.08	470,457.54	(38,840.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Apr-15	27-Oct-15	650,000.00	726,720.21	724,588.11	(2,132.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29-Apr-15	28-Jul-15	1,010,000.00	1,051,002.97	1,017,455.60	(33,547.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Apr-15	28-Jul-15	1,020,000.00	1,177,151.71	1,154,366.94	(22,784.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Apr-15	29-Jul-15	2,120,000.00	2,448,865.74	2,398,924.73	(49,941.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CI017	30-Apr-15	29-Jul-15	140,000.00	148,089.45	145,188.33	(2,901.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-Apr-15	27-Oct-15	18,700,000.00	22,802,069.40	21,250,949.95	(1,551,119.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	01-May-15	31-Jul-15	1,560,000.00	1,600,481.20	1,587,211.46	(13,269.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-May-15	30-Jul-15	2,890,000.00	3,334,184.15	3,269,758.27	(64,425.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0322	01-May-15	30-Jul-15	100,000.00	105,066.16	102,191.06	(2,875.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	01-May-15	30-Jul-15	1,349,000.00	1,391,734.97	1,358,846.52	(32,888.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-May-15	21-Aug-15	350,000.00	400,781.66	394,728.49	(6,053.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-May-15	03-Aug-15	1,830,000.00	2,126,023.62	2,069,269.10	(56,754.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-May-15	03-Aug-15	105,000.00	102,909.24	99,896.20	(3,013.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-May-15	03-Aug-15	180,000.00	209,240.72	203,534.67	(5,706.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06-May-15	04-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	143,082,619.08	(22,010,930.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	06-May-15	29-Apr-16	155,000.00	154,938.00	150,365.67	(4,572.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	06-May-15	04-Aug-15	155,000.00	151,190.26	147,477.53	(3,712.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	06-May-15	04-Aug-15	460,000.00	449,849.18	437,675.25	(12,173.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07-May-15	06-Jul-15	361,000.00	351,573.88	342,688.49	(8,885.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-May-15	05-Aug-15	380,000.00	442,726.46	429,559.64	(13,166.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	07-May-15	05-Aug-15	118,400,000.00	161,944,204.80	147,808,346.67	(14,135,858.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08-May-15	06-Aug-15	106,000.00	103,950.70	100,871.63	(3,079.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-May-15	07-Jul-15	1,670,000.00	1,962,813.55	1,895,745.30	(67,068.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08-May-15	07-Jul-15	206,000.00	200,922.51	195,566.34	(5,356.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-May-15	07-Jul-15	11,720,000.00	13,729,304.75	13,304,272.37	(425,032.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	08-May-15	06-Aug-15	1,940,000.00	1,947,703.07	1,900,446.09	(47,256.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08-May-15	03-Nov-15	311,000.00	306,695.45	298,046.03	(8,649.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-May-15	06-Nov-15	1,750,000.00	2,017,443.68	1,947,641.49	(69,802.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI0118	11-May-15	10-Aug-15	1,410,000.00	1,572,933.66	1,537,258.11	(35,675.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-May-15	10-Aug-15	140,000.00	135,807.14	133,269.01	(2,538.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-May-15	10-Aug-15	546,000.00	534,232.61	519,749.15	(14,483.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11-May-15	10-Aug-15	4,700,000.00	6,374,346.80	5,752,602.70	(621,744.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-May-15	03-Nov-15	774,000.00	761,855.94	741,760.87	(20,095.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-May-15	10-Aug-15	410,000.00	477,909.70	463,135.99	(14,773.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-May-15	10-Aug-15	950,000.00	1,094,210.65	1,073,119.97	(21,090.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-May-15	10-Jul-15	65,000.00	63,813.95	61,722.57	(2,091.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
CEI018	12-May-15	10-Jul-15	1,110,000.00	1,301,156.43	1,259,500.07	(41,656.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12-May-15	10-Aug-15	1,110,000.00	1,232,694.28	1,211,305.03	(21,389.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-May-15	11-Aug-15	412,000.00	402,697.04	392,222.82	(10,474.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-May-15	11-Aug-15	309,000.00	301,911.54	294,167.11	(7,744.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	12-Aug-15	380,000.00	434,961.41	429,123.33	(5,838.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	12-Aug-15	1,770,000.00	2,072,082.15	1,998,811.29	(73,270.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	13-May-16	210,000.00	235,900.90	225,368.15	(10,532.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	13-Jul-15	1,280,000.00	1,506,208.85	1,451,766.62	(54,442.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	13-Jul-15	1,010,000.00	1,183,695.42	1,145,534.60	(38,160.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	13-Jul-15	350,000.00	411,246.02	396,967.44	(14,278.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	15-May-15	11-Sep-15	530,000.00	519,911.45	505,800.55	(14,110.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	15-May-15	11-Sep-15	2,130,000.00	2,232,894.10	2,083,773.19	(149,120.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-May-15	10-Aug-15	9,700,000.00	10,793,791.40	10,195,181.83	(598,609.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	17-Aug-15	1,070,000.00	1,248,868.39	1,207,443.42	(41,424.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	12-Aug-15	1,100,000.00	1,290,169.50	1,242,199.11	(47,970.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	15-Sep-15	3,910,000.00	4,572,095.51	4,393,647.69	(178,447.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	15-Sep-15	1,700,000.00	1,986,094.90	1,910,281.60	(75,813.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	13-Nov-15	11,170,000.00	12,757,964.59	12,417,342.00	(340,622.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	17-Aug-15	560,000.00	653,955.74	631,933.00	(22,022.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	17-Aug-15	1,210,000.00	1,405,553.23	1,365,426.67	(40,126.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	18-May-15	17-Aug-15	840,000.00	989,686.00	957,732.26	(31,953.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-May-15	17-Aug-15	2,300,000.00	3,326,287.60	3,008,195.56	(318,092.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-May-15	13-Nov-15	87,000.00	86,391.52	83,375.72	(3,015.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	17-Jul-15	770,000.00	904,632.73	872,823.16	(31,809.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-May-15	17-Aug-15	400,000.00	471,501.64	451,380.72	(20,120.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-May-15	17-Jul-15	4,090,000.00	4,823,287.91	4,636,164.58	(187,123.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-May-15	17-Jul-15	37,310,000.00	43,946,051.54	42,292,249.49	(1,653,802.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-May-15	18-Aug-15	3,320,000.00	3,903,909.56	3,745,915.38	(157,994.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20-May-15	20-Jul-15	137,000.00	133,719.54	130,195.75	(3,523.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-May-15	03-Jul-15	660,000.00	774,654.21	749,649.73	(25,004.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-May-15	03-Jul-15	4,380,000.00	5,139,663.24	4,974,948.21	(164,715.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-May-15	15-Sep-15	170,000.00	193,714.10	191,028.16	(2,685.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-May-15	20-Jul-15	1,250,000.00	1,471,395.75	1,416,305.62	(55,090.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	21-May-15	19-Aug-15	1,260,000.00	1,451,790.37	1,410,916.50	(40,873.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-May-15	04-Dec-15	343,000.00	349,856.57	329,215.35	(20,641.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21-May-15	19-Aug-15	157,000.00	153,021.78	149,558.50	(3,463.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-May-15	18-Nov-15	2,520,000.00	2,923,016.47	2,799,121.40	(123,895.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46	(154,639.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-May-15	24-Aug-15	8,610,000.00	10,120,881.95	9,706,084.12	(414,797.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-May-15	24-Aug-15	2,960,000.00	3,482,882.13	3,336,818.70	(146,063.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46	(154,639.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	25-May-15	24-May-16	250,000.00	323,557.39	264,473.32	(59,084.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-May-15	24-Jul-15	555,000.00	540,898.56	527,603.18	(13,295.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-May-15	24-Aug-15	14,300,000.00	15,818,216.70	15,014,549.38	(803,667.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-May-15	25-Aug-15	700,000.00	822,806.12	788,997.71	(33,808.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28-May-15	24-Nov-15	800,000.00	1,024,739.58	905,481.00	(119,258.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-May-15	31-Jul-15	1,610,000.00	1,888,500.80	1,821,296.75	(67,204.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29-May-15	28-Jul-15	103,000.00	100,818.25	97,946.69	(2,871.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29-May-15	27-Aug-15	460,000.00	447,445.68	438,475.08	(8,970.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29-May-15	28-Jul-15	411,000.00	400,507.58	390,835.83	(9,671.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-May-15	25-Nov-15	1,310,000.00	1,505,163.26	1,453,436.35	(51,726.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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	29-May-15	25-Nov-15	600,000.00	695,717.62	665,696.04	(30,021.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Jun-15	12-Aug-15	3,710,000.00	4,331,885.27	4,189,598.81	(142,286.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-Jun-15	01-Jul-15	4,200,000.00	4,926,915.00	4,854,393.60	(72,521.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	01-Jun-15	01-Jul-15	1,301,000.00	1,352,349.17	1,312,109.24	(40,239.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	01-Jun-15	01-Jul-15	2,039,000.00	2,119,927.91	2,056,411.02	(63,516.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01-Jun-15	31-Jul-15	524,000.00	511,374.22	498,410.75	(12,963.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Jun-15	31-Aug-15	4,350,000.00	5,073,390.53	4,898,776.16	(174,614.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	02-Jun-15	02-Sep-15	350,000.00	397,307.58	362,842.53	(34,465.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	02-Jun-15	31-Aug-15	8,490,000.00	9,819,424.75	9,513,563.29	(305,861.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Jun-15	31-Aug-15	1,710,000.00	2,002,696.43	1,925,725.80	(76,970.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02-Jun-15	31-Aug-15	441,000.00	431,240.23	420,497.51	(10,742.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Jun-15	03-Jul-15	3,790,000.00	4,462,229.72	4,304,806.78	(157,422.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03-Jun-15	01-Sep-15	154,000.00	150,427.35	146,852.04	(3,575.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Jun-15	01-Oct-15	660,000.00	771,003.57	739,906.63	(31,096.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	03-Jun-15	01-Sep-15	1,110,000.00	1,273,432.96	1,239,320.91	(34,112.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Jun-15	30-Nov-15	660,000.00	764,816.31	731,667.37	(33,148.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	03-Jun-15	03-Jul-15	520,000.00	571,409.86	557,928.17	(13,481.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	07-Jul-15	140,000.00	135,938.32	132,909.17	(3,029.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	04-Aug-15	140,000.00	135,994.18	133,205.51	(2,788.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	03-Sep-15	262,000.00	256,494.59	249,878.80	(6,615.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	03-Sep-15	262,000.00	256,494.59	249,878.80	(6,615.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Jun-15	06-Jul-15	750,000.00	877,281.20	851,505.64	(25,775.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	01-Jul-15	310,000.00	301,338.91	294,134.82	(7,204.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Jun-15	06-Jul-15	930,000.00	1,098,121.06	1,055,866.99	(42,254.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Jun-15	03-Sep-15	250,000.00	290,219.86	281,415.84	(8,804.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	04-Aug-15	156,000.00	152,102.96	148,429.00	(3,673.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	03-Jul-15	185,000.00	180,477.12	175,574.03	(4,903.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Jun-15	02-Dec-15	1,950,000.00	2,224,682.47	2,161,037.46	(63,645.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Jun-15	05-Aug-15	5,200,000.00	6,655,058.80	6,491,582.79	(163,476.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	05-Jun-15	06-Jul-15	8,400,000.00	9,534,596.40	9,203,165.64	(331,430.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	04-Aug-15	280,000.00	271,679.24	266,411.02	(5,268.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	08-Jun-15	08-Jul-15	8,510,000.00	9,564,086.17	9,331,810.35	(232,275.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08-Jun-15	07-Sep-15	104,000.00	101,911.89	99,219.98	(2,691.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	03-Sep-15	490,000.00	578,239.22	551,575.05	(26,664.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	07-Sep-15	2,610,000.00	3,039,360.48	2,936,268.95	(103,091.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	04-Dec-15	920,000.00	1,065,913.79	1,019,232.81	(46,680.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	07-Aug-15	330,000.00	388,353.41	372,930.37	(15,423.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	08-Jun-15	08-Jul-15	280,000.00	290,508.12	282,298.34	(8,209.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	07-Sep-15	350,000.00	412,680.03	393,752.54	(18,927.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	08-Jul-15	660,000.00	782,184.43	749,108.45	(33,075.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	07-Aug-15	410,000.00	484,821.36	463,337.74	(21,483.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	09-Jul-15	460,000.00	544,178.89	522,030.44	(22,148.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	09-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29	(1,411,448.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	09-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29	(1,411,448.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	09-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29	(1,411,448.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	09-Jun-15	07-Aug-15	3,810,000.00	4,257,375.02	4,161,828.95	(95,546.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09-Jun-15	07-Sep-15	88,000.00	86,550.64	83,955.37	(2,595.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	10-Jul-15	1,120,000.00	1,322,594.87	1,270,846.92	(51,747.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	10-Jul-15	6,430,000.00	7,590,757.76	7,296,022.93	(294,734.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10-Jun-15	08-Sep-15	432,000.00	423,136.66	412,177.19	(10,959.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	08-Jul-15	4,000,000.00	4,721,507.87	4,540,051.19	(181,456.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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	10-Jun-15	10-Jul-15	5,060,000.00	5,983,469.37	5,741,504.83	(241,964.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	07-Dec-15	1,240,000.00	1,430,101.03	1,373,074.15	(57,026.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	09-Jun-16	820,000.00	931,653.50	875,612.74	(56,040.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	08-Sep-15	620,000.00	624,569.65	697,402.81	(27,166.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	10-Jul-15	380,000.00	453,876.56	431,180.20	(22,696.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	11-Jun-15	10-Jul-15	2,142,000.00	2,225,861.44	2,159,405.27	(66,456.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	11-Aug-15	400,000.00	466,774.11	451,774.38	(14,945.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	12-Jun-15	13-Jul-15	7,500,000.00	10,062,330.00	9,214,509.20	(847,820.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	12-Jun-15	09-Dec-15	210,000.00	263,021.29	233,989.84	(29,031.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	28-Sep-15	450,000.00	529,549.04	504,703.23	(24,845.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-Jun-15	11-Aug-15	182,000.00	177,333.88	173,263.48	(4,070.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	11-Aug-15	3,410,000.00	4,006,969.67	3,851,376.56	(155,593.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	13-Jul-15	540,000.00	631,493.42	612,464.04	(19,029.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Jun-15	15-Jul-15	3,390,000.00	4,001,600.16	3,843,801.07	(157,799.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	15-Jun-15	15-Jul-15	2,260,000.00	2,703,971.01	2,588,650.65	(115,320.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Jun-15	15-Jul-15	10,870,000.00	12,833,361.72	12,325,108.44	(508,253.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Jun-15	15-Jul-15	1,070,000.00	1,262,762.07	1,213,235.15	(49,526.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Jun-15	14-Aug-15	16,570,000.00	19,479,891.44	18,706,599.87	(773,291.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Jun-15	14-Sep-15	3,010,000.00	3,525,098.22	3,382,815.85	(142,282.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI517	16-Jun-15	14-Sep-15	1,960,000.00	2,119,852.87	2,070,975.93	(48,876.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Jun-15	16-Jul-15	4,940,000.00	5,830,407.15	5,600,480.95	(229,926.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	17-Jul-15	6,170,000.00	7,281,598.49	6,993,920.65	(287,677.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	15-Sep-15	1,340,000.00	1,569,273.05	1,505,751.38	(63,521.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	15-Sep-15	7,610,000.00	8,847,963.79	8,551,319.41	(296,644.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17-Jun-15	14-Dec-15	184,000.00	178,913.56	176,734.12	(2,179.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	17-Jul-15	3,740,000.00	4,408,262.69	4,239,426.78	(168,835.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	17-Aug-15	540,000.00	637,031.43	609,363.97	(27,667.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	15-Sep-15	250,000.00	291,227.56	280,923.77	(10,303.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	17-Jul-15	2,590,000.00	2,935,615.71	2,834,111.34	(101,504.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	18-Jun-15	17-Jul-15	2,511,000.00	2,608,938.91	2,530,677.21	(78,261.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	18-Jun-15	17-Jul-15	11,161,000.00	11,595,233.62	11,248,462.09	(346,771.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-Jun-15	20-Jul-15	1,153,000.00	1,123,077.34	1,095,735.06	(27,342.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jun-15	17-Jul-15	31,470,000.00	37,163,144.21	35,672,395.91	(1,490,748.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jun-15	16-Sep-15	1,320,000.00	1,530,142.47	1,483,060.97	(47,081.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19-Jun-15	20-Jul-15	146,000.00	142,464.69	138,748.76	(3,715.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	19-Jun-15	17-Sep-15	1,730,000.00	2,176,078.41	1,950,334.37	(225,744.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Jun-15	20-Jul-15	28,860,000.00	33,963,543.86	32,699,664.16	(1,263,879.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Jun-15	20-Jul-15	3,690,000.00	4,345,365.22	4,180,934.19	(164,431.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Jun-15	21-Sep-15	1,260,000.00	1,472,782.68	1,414,615.75	(58,166.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Jun-15	21-Sep-15	660,000.00	731,866.63	715,264.25	(16,602.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22-Jun-15	22-Jul-15	15,300,000.00	20,882,296.80	20,087,131.92	(795,164.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Jun-15	18-Dec-15	180,000.00	213,034.75	198,958.25	(14,076.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22-Jun-15	06-Aug-15	237,000.00	230,888.60	225,533.73	(5,354.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	23-Jun-15	21-Sep-15	2,938,000.00	3,167,953.48	2,950,322.06	(217,631.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Jun-15	23-Jul-15	840,000.00	989,412.50	951,344.03	(38,068.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	23-Jun-15	21-Sep-15	48,000.00	51,506.73	48,201.31	(3,305.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	24-Jun-15	24-Jul-15	1,820,000.00	2,045,369.85	1,991,654.90	(53,714.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	24-Jun-15	24-Aug-15	215,000.00	209,438.65	204,890.68	(4,547.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	24-Aug-15	330,000.00	385,369.45	372,010.19	(13,359.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	22-Dec-15	1,510,000.00	1,778,322.75	1,614,871.34	(163,451.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI215	25-Jun-15	24-Jul-15	9,930,000.00	9,975,410.53	9,906,663.06	(68,747.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	25-Jun-15	10-Aug-15	7,700,000.00	8,358,453.00	8,004,567.21	(353,885.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0720	25-Jun-15	10-Aug-15	11,900,000.00	16,051,547.51	14,565,100.46	(1,486,447.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	22-Dec-15	4,620,000.00	5,256,592.10	5,103,244.82	(153,347.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	24-Jul-15	14,720,000.00	17,388,691.80	16,668,757.18	(719,934.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	24-Jul-15	740,000.00	868,057.92	837,967.41	(30,090.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-Jun-15	28-Sep-15	128,000.00	125,171.59	122,320.11	(2,851.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	27-Jul-15	1,070,000.00	1,256,935.48	1,211,129.06	(45,806.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	27-Jul-15	1,640,000.00	1,935,995.63	1,856,309.96	(79,685.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	27-Jul-15	400,000.00	475,939.45	452,758.53	(23,180.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	25-Aug-15	480,000.00	567,265.54	541,027.00	(26,238.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jun-15	28-Aug-15	900,000.00	1,057,826.89	1,013,982.76	(43,844.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jun-15	28-Aug-15	8,190,000.00	9,627,204.74	9,227,243.14	(399,961.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jun-15	28-Aug-15	840,000.00	981,355.06	946,383.91	(34,971.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29-Jun-15	28-Dec-15	51,000.00	50,413.45	49,036.06	(1,377.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jun-15	20-Jul-15	3,740,000.00	4,416,724.77	4,237,586.42	(179,138.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Jun-15	23-Dec-15	1,190,000.00	1,356,366.24	1,314,256.41	(42,109.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	28-Sep-15	460,000.00	542,493.23	515,918.86	(26,574.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30-Jun-15	28-Aug-15	209,000.00	203,630.37	199,236.00	(4,394.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	28-Aug-15	1,660,000.00	1,951,457.96	1,870,234.87	(81,223.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-Jun-15	30-Jul-15	1,300,000.00	1,527,779.50	1,496,846.31	(30,933.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	28-Sep-15	2,150,000.00	2,502,182.89	2,411,359.88	(90,823.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	27-Aug-15	80,000.00	96,355.35	90,144.92	(6,210.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	30-Jul-15	80,000.00	96,696.17	90,512.34	(6,183.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	28-Sep-15	830,000.00	971,946.20	930,897.07	(41,049.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Jul-14	02-Jul-15	5,040,000.00	5,565,601.44	5,727,078.00	161,476.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Oct-14	14-Oct-15	810,000.00	895,577.31	904,857.30	9,279.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	25-Mar-15	21-Sep-15	22,100,000.00	28,710,286.80	26,895,550.05	(1,814,736.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-Mar-15	25-Sep-15	7,400,000.00	9,889,944.60	9,179,223.86	(710,720.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	02-Apr-15	01-Jul-15	987,000.00	1,004,386.99	995,427.99	(8,959.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	06-Apr-15	02-Oct-15	9,600,000.00	11,241,100.80	10,963,772.86	(277,327.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07-Apr-15	06-Jul-15	9,600,000.00	11,343,734.40	11,087,332.29	(256,402.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08-Apr-15	07-Jul-15	8,500,000.00	10,675,405.00	10,452,616.77	(222,788.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	09-Apr-15	08-Jul-15	7,600,000.00	9,083,694.80	8,381,538.72	(702,156.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	02-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41	(58,349.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	02-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41	(58,349.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	02-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41	(58,349.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	17-Apr-15	16-Jul-15	800,000.00	972,613.60	916,271.43	(56,342.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17-Apr-15	14-Oct-15	10,600,000.00	12,895,302.80	12,068,450.44	(826,852.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Apr-15	16-Oct-15	9,720,000.00	10,887,028.57	10,854,763.18	(32,265.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Apr-15	27-Oct-15	9,650,000.00	10,817,676.49	10,757,346.60	(60,329.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-Apr-15	26-Aug-15	26,300,000.00	29,992,730.40	27,610,109.06	(2,382,621.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0120	30-Apr-15	27-Oct-15	7,690,000.00	8,109,994.36	7,544,502.60	(565,491.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	30-Apr-15	29-Jul-15	3,710,000.00	3,927,862.75	3,860,646.21	(67,216.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	01-May-15	30-Jul-15	12,150,000.00	13,800,176.03	13,633,743.69	(166,432.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-May-15	30-Jul-15	3,100,000.00	3,610,520.40	3,569,402.73	(41,117.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	06-May-15	02-Nov-15	34,700,000.00	46,212,766.00	41,987,985.77	(4,224,780.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	07-May-15	05-Aug-15	8,190,000.00	9,545,263.53	9,288,769.23	(256,494.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-May-15	06-Aug-15	1,700,000.00	2,001,017.30	1,955,673.92	(45,343.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	13-May-15	13-Jul-15	14,800,000.00	18,751,762.80	18,183,298.15	(568,464.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	13-May-15	13-Jul-15	17,000,000.00	17,623,043.71	17,091,649.60	(531,394.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	14-May-15	12-Aug-15	2,020,000.00	2,519,619.15	2,288,767.16	(230,851.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-May-15	14-Jul-15	13,660,000.00	16,078,576.81	15,490,831.32	(587,745.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
CEI018	15-May-15	13-Aug-15	3,320,000.00	3,898,087.70	3,748,638.20	(149,449.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-May-15	18-Aug-15	8,100,000.00	11,008,564.20	10,592,658.67	(415,905.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22-May-15	21-Jul-15	8,800,000.00	10,498,655.20	10,144,081.77	(354,573.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-May-15	20-Aug-15	1,950,000.00	2,260,583.04	2,199,521.44	(61,061.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	25-May-15	24-Aug-15	9,100,000.00	9,962,097.60	9,554,713.24	(407,384.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-May-15	27-Jul-15	4,300,000.00	5,109,479.30	4,952,993.75	(156,485.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-May-15	27-Jul-15	830,000.00	973,123.43	939,473.95	(33,649.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	4,100,000.00	4,859,082.20	4,704,032.46	(155,049.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	4,100,000.00	4,859,082.20	4,704,032.46	(155,049.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Jun-15	27-Nov-15	4,060,000.00	4,609,649.65	4,503,071.09	(106,578.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-Jun-15	01-Jul-15	7,900,000.00	9,363,996.40	9,130,883.20	(233,113.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02-Jun-15	01-Sep-15	4,500,000.00	5,334,151.50	5,159,671.63	(174,479.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03-Jun-15	01-Oct-15	10,100,000.00	11,864,146.80	11,536,279.91	(327,866.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Jun-15	02-Nov-15	3,800,000.00	4,924,325.00	4,691,158.40	(233,166.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Jun-15	02-Nov-15	34,600,000.00	44,292,532.60	42,714,231.77	(1,578,300.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	05-Jun-15	02-Nov-15	66,500,000.00	69,116,110.00	66,986,081.24	(2,130,028.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Jun-15	06-Jul-15	696,000.00	675,631.56	660,695.81	(14,935.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	05-Jun-15	07-Jul-15	13,800,000.00	17,546,479.20	16,970,130.76	(576,348.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	05-Jun-15	04-Aug-15	81,000,000.00	108,843,669.00	99,221,192.54	(9,622,476.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	08-Jun-15	22-Jul-15	14,000,000.00	14,218,464.40	13,874,573.04	(343,891.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	08-Jun-15	22-Jul-15	4,600,000.00	4,754,926.53	4,622,596.04	(132,330.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Jun-15	07-Sep-15	4,900,000.00	5,807,543.70	5,614,009.10	(193,534.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Jun-15	07-Sep-15	930,000.00	1,080,806.05	1,046,256.75	(34,549.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	09-Jul-15	380,000.00	443,619.94	431,242.53	(12,377.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Jun-15	08-Sep-15	3,520,000.00	4,122,820.36	3,959,448.19	(163,372.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Jun-15	08-Sep-15	2,150,000.00	2,509,819.17	2,418,412.96	(91,406.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	10-Jun-15	09-Oct-15	9,600,000.00	9,734,198.40	9,471,209.91	(262,988.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	10-Jun-15	08-Sep-15	88,400,000.00	100,258,771.60	89,280,310.02	(10,978,461.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	11-Jun-15	09-Sep-15	19,244,000.00	19,911,343.43	19,336,798.79	(574,544.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Jun-15	09-Sep-15	10,600,000.00	12,307,321.01	11,921,599.64	(385,721.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	12-Jun-15	09-Dec-15	4,600,000.00	5,084,403.00	4,579,661.90	(504,741.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	10-Sep-15	6,050,000.00	7,044,754.59	6,803,316.88	(241,437.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-Jun-15	09-Oct-15	5,400,000.00	5,893,225.20	5,650,646.52	(242,578.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15-Jun-15	15-Jul-15	7,400,000.00	10,030,256.00	9,723,467.00	(306,789.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15-Jun-15	14-Aug-15	47,700,000.00	54,139,261.50	48,277,900.23	(5,861,361.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15-Jun-15	14-Sep-15	31,600,000.00	43,328,466.40	41,174,729.40	(2,153,737.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	16-Jun-15	01-Jul-15	26,500,000.00	28,632,772.88	26,923,947.00	(1,708,825.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	16-Jun-15	14-Sep-15	3,980,000.00	4,985,583.50	4,488,784.31	(496,799.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	19-Jun-15	18-Aug-15	4,300,000.00	4,825,716.43	4,699,273.89	(126,442.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	19-Jun-15	17-Sep-15	10,539,000.00	11,420,153.89	10,585,407.72	(834,746.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-Jun-15	18-Aug-15	10,500,000.00	15,127,759.50	13,731,224.20	(1,396,535.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Jun-15	17-Jul-15	4,230,000.00	4,729,124.27	4,628,683.77	(100,440.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19-Jun-15	17-Jul-15	100,000,000.00	113,801,300.00	101,453,120.55	(12,348,179.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19-Jun-15	17-Jul-15	22,800,000.00	27,040,802.47	26,295,732.49	(745,069.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	19-Jun-15	17-Jul-15	56,100,000.00	57,010,148.55	55,613,219.87	(1,396,928.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Jun-15	23-Jul-15	12,200,000.00	14,412,384.60	14,059,817.38	(352,567.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Jun-15	23-Jul-15	12,500,000.00	14,768,335.34	14,405,550.60	(362,784.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	23-Oct-15	19,530,000.00	22,462,615.00	21,785,248.65	(677,366.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Jun-15	23-Oct-15	13,750,000.00	15,816,530.09	15,337,796.67	(478,733.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	25-Sep-15	3,960,000.00	4,607,296.95	4,443,337.04	(163,959.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	28-Sep-15	8,160,000.00	9,499,842.25	9,151,951.90	(347,890.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0419	07-Apr-15	05-Aug-15	30,500,000.00	35,575,139.00	35,091,551.84	(483,587.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	05-May-15	03-Aug-15	16,000,000.00	21,504,496.00	20,976,045.76	(528,450.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-May-15	02-Oct-15	31,620,000.00	35,989,588.03	35,443,067.71	(546,520.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-May-15	02-Oct-15	31,620,000.00	35,989,588.03	35,443,067.71	(546,520.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	22-Jan-15	21-Jul-15	15,300,000.00	20,588,215.50	19,135,989.41	(1,452,226.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	22-Jan-15	21-Jul-15	10,110,000.00	11,258,849.08	10,527,606.58	(731,242.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI118	22-Jan-15	21-Jul-15	3,350,000.00	3,920,074.33	3,662,752.20	(257,322.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0218	09-Feb-15	07-Aug-15	900,000.00	933,057.00	938,375.47	5,318.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	20-Mar-15	17-Jul-15	16,400,000.00	20,566,780.80	18,914,474.25	(1,652,306.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	31-Mar-15	09-Jul-15	25,000,000.00	33,817,200.00	31,314,695.67	(2,502,504.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	02-Apr-15	14-Jul-15	21,500,000.00	28,821,889.50	26,411,361.05	(2,410,528.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Apr-15	07-Jul-15	20,900,000.00	24,762,173.70	24,134,989.54	(627,184.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADMI16	09-Apr-15	21-Jul-15	28,370,000.00	28,287,727.00	26,963,119.27	(1,324,607.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	14-Apr-15	28-Jul-15	28,700,000.00	37,976,643.60	35,189,465.93	(2,787,177.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Apr-15	23-Jul-15	19,100,000.00	22,339,245.40	22,011,681.31	(327,564.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17-Apr-15	16-Jul-15	122,100,000.00	143,750,772.00	140,838,425.61	(2,912,346.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21-Apr-15	04-Aug-15	34,300,000.00	45,299,255.40	42,015,887.70	(3,283,367.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Apr-15	23-Jul-15	31,300,000.00	39,339,811.90	38,403,313.99	(936,497.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Apr-15	23-Jul-15	13,000,000.00	16,400,592.00	15,950,258.21	(450,333.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28-Apr-15	26-Aug-15	18,700,000.00	24,963,303.20	22,838,399.05	(2,124,904.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	29-Apr-15	27-Jul-15	43,800,000.00	49,959,900.60	46,083,331.56	(3,876,569.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-Apr-15	29-Jul-15	39,500,000.00	44,769,142.00	41,553,067.91	(3,216,074.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-Apr-15	29-Jul-15	35,000,000.00	38,014,375.00	36,819,174.09	(1,195,200.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-Apr-15	28-Aug-15	6,000,000.00	7,988,190.00	7,325,838.63	(662,351.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	01-May-15	30-Jul-15	18,900,000.00	23,853,576.60	23,167,282.41	(686,294.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	03-Aug-15	26,200,000.00	28,473,526.10	27,551,664.95	(921,861.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	03-Aug-15	31,600,000.00	34,960,502.00	33,230,252.38	(1,730,249.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	03-Jul-15	31,600,000.00	35,008,818.40	33,305,904.43	(1,702,913.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	02-Sep-15	44,100,000.00	48,775,526.10	46,272,958.72	(2,502,567.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	02-Sep-15	46,600,000.00	51,551,389.80	48,896,142.32	(2,655,247.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	05-May-15	02-Sep-15	22,800,000.00	25,255,491.60	23,923,434.44	(1,332,057.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	06-May-15	03-Sep-15	23,900,000.00	32,106,232.30	29,157,477.36	(2,948,754.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	06-May-15	09-Jul-15	37,700,000.00	47,761,715.30	46,349,255.63	(1,412,459.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	07-May-15	06-Jul-15	31,800,000.00	42,985,109.40	41,829,504.10	(1,155,605.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	07-May-15	04-Sep-15	14,650,000.00	15,252,079.69	14,335,798.44	(916,281.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	07-May-15	04-Sep-15	91,500,000.00	117,859,503.00	113,799,226.63	(4,060,276.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	07-May-15	06-Jul-15	15,900,000.00	21,489,374.70	20,914,752.05	(574,622.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-May-15	03-Sep-15	23,900,000.00	30,219,996.50	29,157,477.36	(1,062,519.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-May-15	06-Aug-15	20,400,000.00	24,045,949.20	23,468,087.06	(577,862.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08-May-15	09-Jul-15	37,700,000.00	47,939,923.20	46,349,255.63	(1,590,667.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-May-15	07-Jul-15	8,700,000.00	10,240,944.00	10,046,622.44	(194,321.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-May-15	10-Jul-15	60,600,000.00	66,718,054.80	63,838,689.74	(2,879,365.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-May-15	10-Jul-15	61,600,000.00	68,122,824.00	64,892,133.47	(3,230,690.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	11-May-15	03-Aug-15	71,100,000.00	96,544,841.40	93,212,303.36	(3,332,538.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-May-15	10-Aug-15	44,800,000.00	50,993,913.60	47,087,025.34	(3,906,888.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	13-May-15	27-Jul-15	24,700,000.00	33,206,902.30	30,289,106.72	(2,917,795.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-May-15	27-Jul-15	109,400,000.00	120,223,598.40	115,103,115.82	(5,120,482.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	13-May-15	13-Aug-15	11,600,000.00	14,609,898.40	14,192,142.21	(417,756.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-May-15	26-Aug-15	40,500,000.00	44,154,153.00	42,517,468.33	(1,636,684.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-May-15	14-Jul-15	18,600,000.00	20,542,974.60	19,588,307.56	(954,667.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-May-15	18-Aug-15	12,700,000.00	13,945,527.10	13,340,484.53	(605,042.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0222	19-May-15	08-Sep-15	31,700,000.00	45,089,319.20	41,338,404.85	(3,750,914.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22-May-15	20-Aug-15	6,900,000.00	9,270,446.70	9,020,954.33	(249,492.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22-May-15	20-Aug-15	10,900,000.00	14,742,816.80	14,250,493.07	(492,323.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-May-15	24-Aug-15	22,200,000.00	24,509,022.00	23,309,300.43	(1,199,721.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-May-15	24-Aug-15	8,100,000.00	8,908,128.90	8,504,744.75	(403,384.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-May-15	14-Aug-15	40,400,000.00	44,164,108.40	42,449,926.81	(1,714,181.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26-May-15	01-Sep-15	37,400,000.00	43,597,404.40	42,882,604.22	(714,800.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,348,827.20	3,327,242.47	(21,584.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	25-Sep-15	21,300,000.00	24,932,331.60	24,347,678.22	(584,653.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-Jun-15	31-Aug-15	7,600,000.00	8,886,573.60	8,715,223.65	(171,349.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-Jun-15	31-Aug-15	22,300,000.00	26,114,816.40	25,572,300.98	(542,515.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	01-Jun-15	16-Jul-15	20,700,000.00	24,374,250.00	23,876,784.69	(497,465.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02-Jun-15	02-Sep-15	15,800,000.00	18,640,840.00	18,113,869.50	(526,970.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02-Jun-15	01-Sep-15	18,700,000.00	21,887,639.40	21,441,302.11	(446,337.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03-Jun-15	01-Sep-15	25,700,000.00	34,934,498.30	31,975,292.00	(2,959,206.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03-Jun-15	01-Sep-15	7,800,000.00	9,074,465.40	8,943,430.83	(131,034.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03-Jun-15	01-Sep-15	24,500,000.00	28,904,953.00	28,091,545.54	(813,407.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05-Jun-15	03-Sep-15	11,300,000.00	13,277,500.00	12,953,203.31	(324,296.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08-Jun-15	28-Jul-15	28,000,000.00	37,658,964.00	34,331,186.27	(3,327,777.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Jun-15	08-Jul-15	32,900,000.00	38,995,383.00	37,987,587.88	(1,007,795.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	08-Jun-15	28-Jul-15	2,805,000.00	2,905,699.99	2,826,713.28	(78,986.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08-Jun-15	07-Aug-15	31,500,000.00	45,243,072.00	41,254,475.31	(3,988,596.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	08-Jun-15	07-Aug-15	41,700,000.00	43,437,847.50	41,869,330.28	(1,568,517.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08-Jun-15	07-Aug-15	34,900,000.00	44,888,484.70	43,557,632.96	(1,330,851.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09-Jun-15	07-Sep-15	8,300,000.00	9,755,205.80	9,509,443.99	(245,761.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	09-Jun-15	11-Dec-15	34,500,000.00	46,024,932.00	42,280,608.26	(3,744,323.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	09-Jun-15	09-Jul-15	19,200,000.00	24,870,739.20	24,049,686.27	(821,052.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	09-Jun-15	29-Jul-15	23,000,000.00	29,775,961.00	28,737,853.37	(1,038,107.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11-Jun-15	09-Sep-15	8,900,000.00	11,250,872.70	10,848,950.12	(401,922.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11-Jun-15	09-Sep-15	20,800,000.00	26,242,340.80	25,354,849.73	(887,491.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	15-Jun-15	15-Sep-15	6,500,000.00	7,693,172.50	7,439,549.47	(253,623.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	17-Jun-15	17-Jul-15	28,700,000.00	29,112,269.32	28,450,969.88	(661,299.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	17-Jun-15	18-Aug-15	19,700,000.00	25,407,323.37	24,553,212.11	(854,111.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	18-Jun-15	16-Sep-15	29,800,000.00	37,588,349.20	36,291,106.29	(1,297,242.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	18-Jun-15	22-Sep-15	7,979,000.00	8,583,967.78	8,012,046.48	(571,921.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-Jun-15	22-Sep-15	16,700,000.00	18,221,623.28	16,710,626.41	(1,510,996.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-Jun-15	22-Sep-15	15,200,000.00	19,400,295.26	18,861,726.33	(538,568.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-Jun-15	02-Jul-15	46,000,000.00	59,621,270.41	57,683,540.00	(1,937,730.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19-Jun-15	21-Jul-15	23,100,000.00	26,273,205.08	23,427,698.39	(2,845,506.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	19-Jun-15	21-Jul-15	4,780,000.00	5,031,769.00	4,685,334.18	(346,434.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	19-Jun-15	18-Aug-15	4,780,000.00	5,030,234.20	4,680,448.60	(349,785.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	22-Jun-15	21-Sep-15	38,200,000.00	38,688,425.20	37,689,461.44	(998,963.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI215	23-Jun-15	03-Jul-15	19,180,000.00	19,278,870.96	19,144,626.94	(134,244.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	23-Jun-15	27-Jul-15	116,400,000.00	118,189,655.82	115,324,332.48	(2,865,323.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0218	25-Jun-15	24-Jul-15	11,200,000.00	12,058,589.03	11,693,115.89	(365,473.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	25-Jun-15	22-Sep-15	64,100,000.00	74,657,929.49	73,299,776.91	(1,358,152.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26-Jun-15	10-Jul-15	8,300,000.00	9,826,273.43	9,581,066.92	(245,206.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	26-Jun-15	31-Jul-15	28,000,000.00	38,007,256.00	36,721,251.14	(1,286,004.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	03-Jul-15	22,270,000.00	26,219,787.70	25,294,999.23	(924,788.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Jun-15	03-Jul-15	12,370,000.00	14,568,228.21	14,050,253.27	(517,974.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-Jun-15	07-Oct-15	33,600,000.00	44,705,270.40	40,801,822.50	(3,903,447.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0222	29-Jun-15	28-Sep-15	24,500,000.00	33,049,446.50	31,863,256.73	(1,186,189.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-Jun-15	28-Aug-15	7,400,000.00	9,379,907.00	9,035,200.97	(344,706.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30-Jun-15	31-Aug-15	44,800,000.00	59,809,388.80	54,677,307.71	(5,132,081.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI215	30-Jun-15	28-Oct-15	20,740,000.00	20,808,102.11	20,643,295.11	(164,807.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	30-Jun-15	07-Jul-15	18,520,000.00	21,799,966.90	21,023,474.77	(776,492.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			5,461,602,000.00	6,496,831,920.90	6,188,751,499.09	(308,080,421.81)		

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
BO0723	06-Aug-14	03-Aug-15	9,000.00	9,572.39	10,163.50	591.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	19-Jun-15	20-Jul-15	43,000.00	48,768.94	46,527.31	(2,241.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	15-Jun-15	06-Jul-15	573,000.00	667,067.69	648,408.22	(18,659.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	15-Jun-15	15-Jul-15	495,000.00	576,003.29	559,791.63	(16,211.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	15-Jun-15	14-Jul-15	170,000.00	197,547.65	204,025.59	6,477.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	12-May-15	10-Aug-15	152,000.00	169,234.99	164,236.20	(4,998.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	12-May-15	10-Jul-15	84,000.00	97,939.72	95,028.09	(2,911.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22-May-15	21-Jul-15	105,000.00	122,226.51	118,693.96	(3,532.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	29-May-15	27-Aug-15	68,000.00	75,441.60	73,383.36	(2,058.24)	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,699,000.00	1,963,802.78	1,920,257.85	(43,544.93)		

Nota: Tasa al cierre de mes

44.9556

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 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

e) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0621	7-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	176,104,610.56	3,093,568.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,520,443.64	3,532,559.63	12,115.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	8-Jun-15	8-Jul-15	107,400,000.00	112,424,511.99	112,800,277.53	375,765.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			229,500,000.00	288,955,997.83	292,437,447.72	3,481,449.89		

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
CEI018	12-Dec-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	282,399.99	3,659.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	22-Dec-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	599,276.72	(5,274.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Apr-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	65,655.88	(1,526.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-May-15	21-Aug-15	490,000.00	560,327.39	552,619.89	7,707.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	07-May-15	04-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	143,082,619.08	22,010,930.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46	154,639.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jun-15	17-Jul-15	37,310,000.00	43,946,051.54	42,292,249.49	1,653,802.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07-Apr-15	02-Oct-15	9,600,000.00	11,241,100.80	10,963,772.86	277,327.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-Jul-14	27-Jul-15	50,000,000.00	66,091,350.00	65,605,022.39	486,327.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29-Sep-14	28-Sep-15	50,000,000.00	65,264,500.00	65,027,054.55	237,445.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	13-May-15	13-Jul-15	17,000,000.00	17,623,043.71	17,091,649.60	531,394.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01-Jun-15	03-Aug-15	49,800,000.00	67,032,393.60	65,287,942.44	1,744,451.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	08-Jun-15	08-Jul-15	107,400,000.00	108,639,029.80	106,522,617.42	2,116,412.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	08-Jun-15	22-Jul-15	14,000,000.00	14,218,464.40	13,874,573.04	343,891.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	08-Jun-15	22-Jul-15	4,600,000.00	4,754,926.53	4,622,596.04	132,330.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	10-Jun-15	09-Oct-15	9,600,000.00	9,734,198.40	9,471,209.91	262,988.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-Jun-15	09-Oct-15	5,400,000.00	5,893,225.20	5,650,646.52	242,578.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-Jun-15	21-Aug-15	8,700,000.00	9,462,648.10	9,136,741.48	325,906.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0816	23-Jun-15	21-Aug-15	10,480,000.00	10,512,939.01	10,376,325.28	136,613.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-Jun-15	24-Jul-15	18,900,000.00	25,406,916.21	24,807,588.92	599,327.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	24-Jun-15	06-Nov-15	23,800,000.00	25,925,772.62	24,853,236.95	1,072,535.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
MH0322	24-Jun-15	03-Jul-15	15,000,000.00	15,481,736.49	15,088,850.15	392,886.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-Jun-15	09-Jul-15	28,400,000.00	38,089,767.60	37,343,807.97	745,959.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	29-Jun-15	29-Jul-15	2,530,000.00	2,727,076.12	2,590,434.62	136,641.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29-Jun-15	29-Jul-15	5,600,000.00	7,526,787.72	7,346,006.37	180,781.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0322	29-Jun-15	29-Jul-15	4,500,000.00	4,852,601.89	4,599,015.96	253,585.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07-May-15	03-Sep-15	23,900,000.00	32,106,232.30	29,157,477.36	2,948,754.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,348,827.20	3,327,242.47	21,584.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-Jun-15	27-Jul-15	109,400,000.00	120,223,598.40	115,103,115.82	5,120,482.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			735,667,000.00	882,808,207.06	840,674,061.62	42,134,145.44		

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
BR0223	15-Jun-15	14-Jul-15	1,587,000.00	1,662,369.80	1,590,499.52	71,870.28	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	25-Jun-15	08-Jul-15	1,117,000.00	1,155,758.78	1,120,093.53	35,665.26	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	30-Jun-15	31-Jul-15	6,000.00	5,998.23	6,004.80	(6.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			2,710,000.00	2,824,126.82	2,716,597.85	107,528.97		

Nota: Tasa al cierre de mes

44.9556

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

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
CEI018	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,753,945.55	5,692,757.85	61,187.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	4,039,349.18	4,018,661.33	20,687.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Jan-15	7-Jul-15	2,230,000.00	2,560,188.81	2,570,149.17	- 9,960.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	9-Jan-15	8-Jul-15	11,700,000.00	15,932,834.82	16,021,811.52	- 88,976.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Jan-15	22-Jul-15	4,290,000.00	5,026,361.55	5,016,043.73	- 10,317.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	27-Jan-15	8-Jul-15	5,300,000.00	6,812,199.99	6,854,838.05	- 42,638.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Feb-15	10-Aug-15	2,200,000.00	2,583,803.79	2,562,363.86	- 21,439.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13-Feb-15	10-Aug-15	42,600,000.00	54,040,476.26	54,114,675.82	- 74,199.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26-Feb-15	25-Aug-15	34,700,000.00	46,012,629.71	46,067,914.69	- 55,284.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Mar-15	1-Sep-15	620,000.00	731,496.29	735,272.72	- 3,776.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Mar-15	21-Sep-15	3,960,000.00	4,756,938.54	4,781,364.73	- 24,426.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	25-Mar-15	21-Sep-15	22,100,000.00	29,417,486.80	29,601,300.61	- 183,813.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-Mar-15	25-Sep-15	7,400,000.00	10,255,352.55	10,322,102.21	- 66,749.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	31-Mar-15	9-Jul-15	25,000,000.00	34,199,563.01	34,241,743.15	- 42,180.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Mar-15	28-Sep-15	2,940,000.00	3,536,085.59	3,557,229.66	- 21,144.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	2-Apr-15	14-Jul-15	21,500,000.00	28,859,588.13	28,664,235.69	- 195,352.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Apr-15	31-Jul-15	7,780,000.00	9,105,268.94	9,141,104.07	- 35,835.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Apr-15	1-Jul-15	7,460,000.00	9,066,160.05	9,076,484.28	- 10,324.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Apr-15	6-Jul-15	4,630,000.00	5,504,170.21	5,507,700.38	- 3,530.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	7-Apr-15	5-Aug-15	30,500,000.00	37,104,317.08	37,223,389.33	- 119,072.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	8-Apr-15	7-Jul-15	8,500,000.00	11,338,637.88	11,349,830.53	- 11,192.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	9-Apr-15	21-Jul-15	28,370,000.00	28,590,858.51	28,396,656.14	- 194,202.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	9-Apr-15	8-Jul-15	7,600,000.00	9,171,146.85	9,177,245.81	- 6,098.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	13-Jul-15	770,000.00	907,292.46	907,848.18	- 555.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36	- 200,963.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36	- 200,963.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36	- 200,963.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	14-Apr-15	28-Jul-15	28,700,000.00	38,203,098.39	38,288,292.43	- 85,194.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Apr-15	15-Jul-15	9,300,000.00	11,334,215.50	11,354,034.66	- 19,819.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Apr-15	23-Jul-15	19,100,000.00	23,194,820.74	23,258,171.24	- 63,350.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Apr-15	15-Jul-15	1,830,000.00	2,180,754.00	2,184,081.51	- 3,327.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17-Apr-15	14-Oct-15	10,600,000.00	12,934,508.28	13,048,320.04	- 113,811.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,238,448.20	1,263,141.93	- 24,693.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-Apr-15	16-Oct-15	9,720,000.00	10,932,432.95	11,033,703.03	- 101,270.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21-Apr-15	20-Jul-15	7,500,000.00	9,071,209.83	9,086,581.34	- 15,371.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21-Apr-15	4-Aug-15	34,300,000.00	45,675,145.81	45,826,317.98	- 151,172.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Apr-15	27-Oct-15	9,650,000.00	10,907,831.28	11,011,094.22	- 103,262.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	1-May-15	30-Jul-15	1,349,000.00	1,454,565.11	1,459,462.09	- 4,896.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	5-Jun-15	6-Jul-15	696,000.00	681,638.14	681,620.50	- 17.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	5-Jun-15	7-Jul-15	140,000.00	137,165.72	137,179.05	- 13.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	5-Jun-15	4-Aug-15	140,000.00	137,758.56	137,999.84	- 241.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	5-Jun-15	4-Aug-15	280,000.00	275,208.01	275,628.87	- 420.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11-May-15	10-Aug-15	140,000.00	137,686.59	137,997.98	- 311.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29-May-15	27-Aug-15	460,000.00	454,692.26	456,156.03	- 1,463.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17-Jun-15	14-Dec-15	184,000.00	179,921.78	181,810.99	- 1,889.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	18-Jun-15	22-Sep-15	7,979,000.00	8,677,966.96	8,725,506.06	- 47,539.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0219	2-Jun-15	2-Sep-15	350,000.00	398,573.33	399,792.38	- 1,219.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-May-15	6-Jul-15	15,900,000.00	22,611,696.89	22,631,232.85	- 19,535.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-May-15	6-Jul-15	31,800,000.00	45,229,753.78	45,258,762.50	- 29,008.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	5-May-15	3-Aug-15	16,000,000.00	22,841,920.66	22,909,635.28	- 67,714.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	8-Jun-15	7-Aug-15	31,500,000.00	45,286,956.25	45,403,012.75	- 116,056.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
BO0222	19-May-15	8-Sep-15	31,700,000.00	45,604,552.76	45,827,912.12	- 223,359.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	1-Jun-15	1-Jul-15	4,200,000.00	5,077,079.38	5,076,079.31	1,000.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	1-Jun-15	1-Jul-15	7,900,000.00	9,646,448.45	9,644,548.32	1,900.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,520,443.64	3,532,559.63	- 12,115.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	1-Jun-15	31-Aug-15	22,300,000.00	27,471,145.17	27,566,814.81	- 95,669.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	1-Jun-15	31-Aug-15	7,600,000.00	9,348,820.18	9,381,377.92	- 32,557.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	3-Jun-15	1-Sep-15	7,800,000.00	9,552,081.84	9,588,630.55	- 36,548.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26-May-15	1-Sep-15	37,400,000.00	45,887,513.99	46,093,732.02	- 206,218.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	2-Jun-15	1-Sep-15	18,700,000.00	23,032,694.19	23,115,701.16	- 83,006.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30-Apr-15	27-Oct-15	18,700,000.00	22,971,137.89	23,209,150.66	- 238,012.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	7-May-15	5-Aug-15	118,400,000.00	165,152,033.84	165,718,844.98	- 566,811.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Jun-15	5-Aug-15	5,200,000.00	6,795,943.18	6,817,752.19	- 21,809.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	8-Jun-15	7-Aug-15	34,900,000.00	45,864,537.30	45,982,073.96	- 117,536.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	3-Jun-15	1-Sep-15	25,700,000.00	35,934,017.07	36,071,509.83	- 137,492.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-Jun-15	22-Sep-15	15,200,000.00	20,130,936.36	20,241,216.41	- 110,280.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	9-Jun-15	11-Dec-15	34,500,000.00	46,130,464.19	46,629,287.65	- 498,823.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	176,104,610.56	- 3,093,568.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	9-Jun-15	7-Aug-15	3,810,000.00	4,528,302.55	4,539,907.19	- 11,604.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	12-Jun-15	9-Dec-15	210,000.00	276,570.60	279,310.99	- 2,740.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	20-May-15	3-Jul-15	4,380,000.00	5,305,203.24	5,304,285.93	917.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Jun-15	6-Jul-15	750,000.00	906,582.57	906,559.11	23.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	9-Jun-15	9-Jul-15	380,000.00	458,950.08	459,209.65	- 259.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	2,710,000.00	3,228,266.56	3,233,018.37	- 4,751.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,700,853.11	1,703,735.27	- 2,882.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,700,853.11	1,703,735.27	- 2,882.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Apr-15	22-Jul-15	1,660,000.00	1,976,721.33	1,980,996.36	- 4,275.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-May-15	10-Aug-15	950,000.00	1,145,445.58	1,147,526.97	- 2,081.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-May-15	10-Aug-15	410,000.00	500,021.62	501,152.45	- 1,130.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	12-Aug-15	1,770,000.00	2,169,044.20	2,155,828.04	13,216.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-May-15	12-Aug-15	380,000.00	455,778.12	456,818.73	- 1,040.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Jun-15	12-Aug-15	3,710,000.00	4,535,122.12	4,546,484.84	- 11,362.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-May-15	17-Aug-15	400,000.00	494,263.28	495,692.90	- 1,429.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	17-Aug-15	1,210,000.00	1,474,407.20	1,481,958.49	- 7,551.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-May-15	20-Aug-15	1,950,000.00	2,374,030.30	2,382,292.56	- 8,262.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-Jun-15	7-Sep-15	2,610,000.00	3,211,155.69	3,223,636.02	- 12,480.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Jun-15	9-Sep-15	10,600,000.00	13,014,036.08	13,070,662.11	- 56,626.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Jun-15	10-Sep-15	6,050,000.00	7,450,684.73	7,485,663.94	- 34,979.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Jun-15	15-Sep-15	7,610,000.00	9,374,721.74	9,416,063.95	- 41,342.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Jun-15	16-Sep-15	1,320,000.00	1,622,072.33	1,629,782.41	- 7,710.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	38,406,568.85	38,620,546.76	- 213,977.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	38,406,568.85	38,620,546.76	- 213,977.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Apr-15	27-Oct-15	4,210,000.00	4,745,921.03	4,789,789.85	- 43,868.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Apr-15	27-Oct-15	650,000.00	732,792.81	740,713.74	- 7,920.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-May-15	13-Nov-15	11,170,000.00	12,942,958.15	13,062,918.50	- 119,960.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Jun-15	27-Nov-15	4,060,000.00	4,701,027.46	4,747,195.86	- 46,168.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	5-Jun-15	2-Dec-15	1,950,000.00	2,272,711.24	2,294,356.42	- 21,645.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	8-Jun-15	7-Aug-15	41,700,000.00	45,286,928.32	45,402,984.74	- 116,056.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-Jun-15	22-Sep-15	16,700,000.00	18,307,067.80	18,407,356.45	- 100,288.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-May-15	10-Jul-15	60,600,000.00	67,882,736.99	67,899,287.73	- 16,550.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-Apr-15	29-Jul-15	39,500,000.00	45,764,758.44	45,954,097.97	- 189,339.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-May-15	14-Aug-15	40,400,000.00	45,386,070.04	45,520,948.94	- 134,878.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 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
MH0524	26-May-15	24-Aug-15	14,300,000.00	16,295,797.52	16,364,074.51	- 68,276.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-May-15	26-Aug-15	40,500,000.00	45,532,262.59	45,734,115.39	- 201,852.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Jun-15	20-Jul-15	3,690,000.00	4,511,465.77	4,518,106.37	- 6,640.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	25-Jun-15	22-Sep-15	64,100,000.00	79,136,148.66	79,569,667.41	- 433,518.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Jun-15	24-Jul-15	740,000.00	902,625.04	903,593.28	- 968.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Jun-15	23-Oct-15	19,530,000.00	22,611,899.11	22,789,890.78	- 177,991.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Jun-15	23-Oct-15	13,750,000.00	15,921,632.83	16,046,961.45	- 125,328.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Jun-15	22-Dec-15	4,620,000.00	5,409,621.69	5,465,518.51	- 55,896.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-Jun-15	3-Jul-15	22,270,000.00	27,061,471.67	27,068,828.49	- 7,356.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-Jun-15	7-Oct-15	33,600,000.00	46,016,130.67	45,904,288.27	- 111,842.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Jun-15	23-Dec-15	1,190,000.00	1,396,288.29	1,410,880.65	- 14,592.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Jun-15	7-Jul-15	18,520,000.00	22,531,380.05	22,543,590.82	- 12,210.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30-Jun-15	28-Sep-15	2,150,000.00	2,662,873.30	2,676,426.41	- 13,553.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,683,358,000.00	2,132,484,624.41	2,142,258,775.83	- 9,774,151.42		

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		

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
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 30 de Junio 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

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
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
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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio de 2015
(Valores expresados en DOP)

9. Inversiones en otras obligaciones

Otras obligaciones DOP

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	-	DOP	100%
Total		300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	0.00		100%

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 Múltiple Promerica	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	USD	100%
Total		1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-		100%

Nota: Tasa al cierre de mes

44.9556

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Codigo ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociacion	Porcentaje de participacion
DO1005204412	Bonos MH Restringido	300,000,000.00	304,801,200.00	304,799,400.00	(1,800.00)	DOP	OTC	100.00%
Total		300,000,000.00	304,801,200.00	304,799,400.00	-1,800.00			100%

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
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

c) 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)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Títulos valores de deuda

Títulos Valores de deuda DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
DO1002212921	BCRD 28.07.2017	540,000.00	531,030.60	518,589.00	(12,441.60)	DOP	OTC	0.05%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021	242,340,000.00	234,444,556.45	234,161,267.34	(283,289.11)	DOP	OTC	21.44%
DO1002257728.	BCRD 08.01.2021	17,260,000.00	18,374,708.00	18,941,831.66	567,123.66	DOP	OTC	1.53%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	6,530,000.00	7,113,678.08	7,101,681.91	(11,996.17)	DOP	OTC	0.58%
DO1002247224.	BCRD 21.07.2017 BO0717	6,940,000.00	7,430,222.25	7,426,098.42	(4,123.83)	DOP	OTC	0.61%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	38,280,000.00	38,651,734.01	39,209,323.56	557,589.55	DOP	OTC	3.39%
DO1002246127	BCRD 16.10.2015	9,180,000.00	9,993,128.06	9,994,440.42	1,312.36	DOP	OTC	0.81%
DO1002244023	BCRD 03.07.2015	30,000.00	30,024.97	30,196.56	171.59	DOP	OTC	0.00%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	15,100,000.00	16,886,604.71	16,911,396.00	24,791.29	DOP	OTC	1.34%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	70,000.00	77,859.96	78,471.47	611.51	DOP	OTC	0.01%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	15,890,000.00	16,852,485.71	16,852,171.28	(314.43)	DOP	OTC	1.41%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	55,870,000.00	59,270,965.19	59,268,851.45	(2,113.74)	DOP	OTC	4.94%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	37,290,000.00	37,132,117.07	37,196,551.26	64,434.19	DOP	OTC	3.30%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	20,520,000.00	23,049,536.32	23,053,214.52	3,678.20	DOP	OTC	1.82%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	310,000.00	347,712.02	348,016.54	304.52	DOP	OTC	0.03%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	39,230,000.00	44,502,644.96	44,317,424.86	(185,220.10)	DOP	OTC	3.47%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	1,230,000.00	1,379,528.45	1,396,043.85	16,515.40	DOP	OTC	0.11%
DO1002248321	BCRD 22.01.2016	20,000.00	22,299.38	22,314.70	15.32	DOP	OTC	0.00%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	4,960,000.00	5,619,707.55	5,648,939.04	29,231.49	DOP	OTC	0.44%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	4,750,000.00	5,147,812.84	5,159,407.25	11,594.41	DOP	OTC	0.42%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	10,000.00	11,188.23	10,957.17	(231.06)	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	240,000.00	274,044.60	270,435.60	(3,609.00)	DOP	OTC	0.02%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	160,000.00	171,074.11	170,950.56	(123.55)	DOP	OTC	0.01%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017	1,688,622.00	1,807,466.64	1,806,898.15	(568.49)	DOP	OTC	0.15%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017	340,000.00	368,410.43	368,523.62	113.19	DOP	OTC	0.03%
DO1002260722	BCRD 05.04.2019	260,000.00	261,000.80	266,273.28	5,272.48	DOP	OTC	0.02%
DO1002245723	BCRD Nota 09.01.2015	2,150,000.00	2,152,444.16	2,152,326.30	(117.86)	DOP	OTC	0.19%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	8,040,000.00	8,719,739.55	8,750,840.52	31,100.97	DOP	OTC	0.71%
DO1005239624	AMD1 2016	115,847,000.00	107,167,981.13	107,059,078.27	(108,902.86)	DOP	OTC	10.25%
DO1005241224	ADM1 2017	10,375,000.00	10,340,783.87	10,339,289.25	(1,494.62)	DOP	OTC	0.92%

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

DO1005221523	SEH1 2015	500,000.00	502,342.29	502,506.50	164.21	DOP	OTC	0.04%
DO1005221622	SEH1 2017	2,300,000.00	2,549,538.30	2,548,784.10	(754.20)	DOP	OTC	0.20%
DO1005234526	MH1 2018	10,100,000.00	11,026,094.07	11,038,562.70	12,468.63	DOP	OTC	0.89%
DO1005250829	MH2 2018	24,900,000.00	25,807,015.83	25,804,119.00	(2,896.83)	DOP	OTC	2.20%
DO1005241026	MH1 2019	41,500,000.00	47,282,102.39	47,271,571.00	(10,531.39)	DOP	OTC	3.67%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	295,374.17	295,422.30	48.13	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	152,700,000.00	183,712,614.39	183,671,530.20	(41,084.19)	DOP	OTC	13.51%
DO1005234625	MH1 2021	47,100,000.00	57,413,886.83	57,407,458.20	(6,428.63)	DOP	OTC	4.17%
DO1005241125	MH1 2022	100,900,000.00	128,857,486.82	128,825,487.60	(31,999.22)	DOP	OTC	8.93%
DO1005204214	MH1 2024	86,200,000.00	87,647,485.53	86,216,809.00	(1,430,676.53)	DOP	OTC	7.63%
DO1005250928	MH1 2023	3,400,000.00	3,787,607.27	3,714,561.20	(73,046.07)	DOP	OTC	0.30%
DO1005251025	MH1 2028	5,000,000.00	6,539,672.80	6,444,545.00	(95,127.80)	DOP	OTC	0.44%
Total		1,130,350,622.00	1,213,553,710.79	1,212,573,160.61	(980,550.18)			100%

Títulos Valores de deuda USD

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
DO2009360812	EGE HAINA 21.04.2020	10,000.00	10,315.76	10,000.07	(315.69)	USD	OTC	0.63%
DO2009303911	EGE HAINA 27.05.2020	10,000.00	10,000.02	9,999.76	(0.26)	USD	OTC	0.63%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	5,000.00	5,000.01	4,999.88	(0.13)	USD	OTC	0.32%
DO2010158114	CEPP 28.01.2019	7,804.00	7,664.30	7,809.49	145.19	USD	OTC	0.49%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	1,545,000.00	1,582,488.77	1,582,415.27	(73.50)	USD	OTC	97.92%
Total		1,577,804.00	1,615,468.86	1,615,224.47	(244.39)			100%

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
MH1 2020 1	29-Dec-14	06-Jan-15	10,400,000.00	12,705,024.80	12,509,390.40	(195,634.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1 2022	30-Dec-14	07-Jan-05	90,000,000.00	115,010,280.00	114,908,760.00	(101,520.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			100,400,000.00	127,715,304.80	127,418,150.40	(297,154.40)		

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
BO0723	30-Dec-14	07-Jan-15	150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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								

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								

d) 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								

e) 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								

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
CE1018	29-Dec-14	07-Jan-15	700,000.00	803,904.34	790,777.40	13,126.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			700,000.00	803,904.34	790,777.40	13,126.94		

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
BO0723	29-Aug-14	07-Jan-15	150,000.00	170,673.40	169,643.85	1,029.55	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	170,673.40	169,643.85	1,029.55		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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
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) 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

e) 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

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	30-Apr-14	30-Apr-15	480,000.00	512,074.56	531,730.63	19,656.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Oct-14	27-Apr-15	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38	6,459.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Dec-14	04-Mar-15	330,000.00	364,334.50	369,356.25	5,021.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18-Dec-14	18-Mar-15	200,000.00	211,921.31	215,764.75	3,843.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Nov-14	10-Feb-15	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47	3,414.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1018	12-Nov-14	10-Feb-15	420,000.00	468,777.56	471,618.13	2,840.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	07-Jan-15	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	07-Jan-15	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Sep-14	29-Sep-15	50,000.00	52,241.73	54,000.98	1,759.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-Nov-14	05-May-15	180,000.00	197,622.88	199,234.66	1,611.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-Dec-14	16-Jan-15	70,000.00	77,530.00	78,892.48	1,362.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-14	10-Mar-15	260,000.00	289,433.43	290,749.92	1,316.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Dec-14	19-Mar-15	640,000.00	713,447.99	714,739.36	1,291.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25-Nov-14	25-May-15	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36	1,186.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-Feb-15	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-Feb-15	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Dec-14	08-Jan-15	109,000.00	100,564.71	100,792.62	227.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0116	08-Oct-14	08-Jan-15	600,000.00	667,876.90	667,842.12	(34.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12-Dec-14	12-Jan-15	132,000.00	122,478.97	122,097.80	(381.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31-Oct-14	29-Jan-15	760,000.00	855,299.44	854,912.75	(386.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Dec-14	20-Mar-15	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59	(400.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	02-Apr-15	30,000.00	33,849.87	33,433.94	(415.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	04-Mar-15	30,000.00	34,117.17	33,577.84	(539.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Oct-14	28-Jan-15	220,000.00	248,054.98	247,511.13	(543.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Nov-14	17-Feb-15	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38	(665.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Nov-14	16-Jan-15	50,000.00	57,020.97	56,351.77	(669.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-Dec-14	09-Mar-15	270,000.00	302,762.29	301,977.27	(785.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-Dec-14	12-Jan-15	430,000.00	485,867.54	484,909.76	(957.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-Mar-15	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-Mar-15	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Nov-14	05-Feb-15	370,000.00	416,797.29	415,779.12	(1,018.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	02-Jan-15	30,000.00	35,078.58	33,890.46	(1,188.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	02-Feb-15	30,000.00	34,982.91	33,726.71	(1,256.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18-Dec-14	15-May-15	100,000.00	99,996.97	98,668.87	(1,328.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-Nov-14	04-Feb-15	520,000.00	585,857.37	584,424.23	(1,433.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Dec-14	10-Feb-15	430,000.00	484,352.87	482,847.13	(1,505.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18-Dec-14	15-Jun-15	100,000.00	100,020.01	98,420.75	(1,599.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-Dec-14	02-Jan-15	130,000.00	148,487.34	146,858.66	(1,628.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-14	31-Mar-15	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76	(1,724.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	03-Sep-15	30,000.00	34,300.74	32,543.00	(1,757.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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
CEI011	18-Dec-14	15-Apr-15	100,000.00	100,677.10	98,908.99	(1,768.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	15-Apr-15	90,000.00	101,714.93	99,945.98	(1,768.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	18-Dec-14	17-Mar-15	100,000.00	100,927.44	99,141.10	(1,786.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	15-Jan-15	80,000.00	92,029.10	90,176.07	(1,853.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	09-Jan-15	610,000.00	690,177.34	688,197.94	(1,979.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	15-May-15	90,000.00	101,460.41	99,453.01	(2,007.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	13-Feb-15	80,000.00	91,825.67	89,792.33	(2,033.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Oct-14	27-Apr-15	630,000.00	700,294.25	698,241.53	(2,052.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	18-Dec-14	16-Feb-15	100,000.00	101,443.22	99,373.21	(2,070.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	18-Dec-14	16-Jan-15	100,000.00	101,742.44	99,621.34	(2,121.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	16-Mar-15	80,000.00	91,615.28	89,382.12	(2,233.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	05-May-15	30,000.00	35,641.56	33,205.78	(2,435.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Jun-15	30,000.00	35,532.45	33,046.93	(2,485.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Jul-15	30,000.00	35,416.11	32,882.61	(2,533.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	03-Aug-15	30,000.00	35,292.21	32,712.81	(2,579.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	07-Apr-15	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	07-Apr-15	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Nov-14	12-Jan-15	50,000.00	59,615.93	56,384.86	(3,231.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	11-Aug-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	590,328.56	(3,673.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Nov-14	27-Jan-15	270,000.00	307,708.88	303,808.32	(3,900.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Dec-14	08-Jan-15	330,000.00	361,974.40	358,069.95	(3,904.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	06-Nov-14	04-Feb-15	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43	(3,923.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-14	19-Mar-15	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92	(3,955.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Jul-14	19-Jan-15	100,000.00	117,166.00	112,653.93	(4,512.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-14	10-Jun-15	380,000.00	422,735.20	418,108.79	(4,626.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-14	09-Jan-15	590,000.00	670,826.17	665,634.07	(5,192.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Dec-14	16-Feb-15	340,000.00	386,769.31	381,448.68	(5,320.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Dec-14	16-Jan-15	170,000.00	197,067.51	191,596.03	(5,471.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Dec-14	23-Mar-15	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72	(5,931.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-14	17-Feb-15	400,000.00	455,041.52	448,696.98	(6,344.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	18-Dec-14	18-Mar-15	450,000.00	504,436.92	498,031.91	(6,405.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01-Oct-14	06-Jan-15	105,000.00	103,523.28	97,034.91	(6,488.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Dec-14	07-Jan-15	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34	(7,078.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-14	15-Jan-15	620,000.00	706,220.12	698,864.55	(7,355.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02-Oct-14	30-Mar-15	134,000.00	132,165.14	124,671.20	(7,493.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Nov-14	18-Feb-15	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32	(7,675.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-14	29-Apr-15	484,000.00	484,205.33	476,420.53	(7,784.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Dec-14	02-Jun-15	380,000.00	426,893.90	418,663.84	(8,230.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	16-Dec-14	15-Jan-15	350,000.00	388,582.94	379,424.93	(9,158.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	15-Dec-14	09-Jan-15	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00	(9,487.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	12-Dec-14	12-Mar-15	350,000.00	397,941.92	388,065.49	(9,876.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Dec-14	03-Feb-15	250,000.00	291,267.79	281,014.54	(10,253.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Oct-14	14-Jan-15	340,000.00	393,603.21	383,304.54	(10,298.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28-Nov-14	26-Feb-15	710,000.00	799,015.98	788,222.10	(10,793.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	12-Jun-15	390,000.00	439,969.72	428,969.24	(11,000.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	08-Dec-14	09-Mar-15	350,000.00	402,676.32	391,452.01	(11,224.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1018	10-Dec-14	10-Mar-15	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87	(11,613.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Dec-14	28-Jan-15	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98	(11,968.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Dec-14	23-Feb-15	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53	(12,222.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-Nov-14	20-Jan-15	650,000.00	744,380.71	732,143.01	(12,237.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Dec-14	30-Jan-15	590,000.00	676,122.78	663,584.68	(12,538.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Dec-14	12-Jan-15	850,000.00	971,908.92	958,542.55	(13,366.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Aug-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	272,287.19	(13,772.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05-Dec-14	07-Jan-15	700,000.00	803,904.34	789,966.91	(13,937.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11-Dec-14	09-Jan-15	850,000.00	972,975.33	958,964.34	(14,010.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06-Nov-14	04-Feb-15	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54	(14,327.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Dec-14	13-Jan-15	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07	(14,552.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Dec-14	22-Jan-15	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87	(14,610.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19-Dec-14	19-Mar-15	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73	(14,804.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-Dec-14	05-Mar-15	460,000.00	529,712.33	514,784.14	(14,928.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	28-Nov-14	27-Jan-15	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67	(15,331.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26-Nov-14	27-Jan-15	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57	(16,417.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Oct-14	28-Jan-15	450,000.00	522,701.24	506,272.77	(16,428.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-Dec-14	08-Jan-15	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19	(17,009.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-14	10-Mar-15	590,000.00	676,966.56	659,778.66	(17,187.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Oct-14	21-Apr-15	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32	(17,338.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	23-Dec-14	30-Jan-15	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27	(17,860.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22-Oct-14	20-Apr-15	440,000.00	506,241.41	488,223.11	(18,018.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	11-Nov-14	09-Feb-15	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96	(18,479.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Dec-14	08-Jun-15	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82	(18,844.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13-Oct-14	13-Jan-15	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22	(19,201.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23-Dec-14	23-Jan-15	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60	(19,293.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	30-Oct-14	28-Jan-15	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31	(19,846.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01-Dec-14	30-Jan-15	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55	(20,003.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02-Oct-14	31-Mar-15	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75	(20,199.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21-Nov-14	20-Jan-15	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65	(20,339.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1517	17-Dec-14	17-Mar-15	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08	(20,939.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27-Oct-14	28-Apr-15	550,000.00	630,634.50	609,475.52	(21,158.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14-Nov-14	14-Jan-15	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14	(21,547.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04-Nov-14	02-Feb-15	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19	(21,910.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29-Sep-14	27-Mar-15	830,000.00	949,141.40	925,829.31	(23,312.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05-Dec-14	05-Mar-15	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43	(23,425.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10-Jul-14	06-Jan-15	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80	(24,453.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	13-Nov-14	11-Feb-15	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95	(25,236.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	17-Dec-14	16-Jan-15	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15	(25,551.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17-Oct-14	16-Jan-15	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81	(27,748.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12-Nov-14	11-May-15	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65	(28,116.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18-Dec-14	18-Mar-15	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81	(28,904.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	13-Oct-14	12-Jan-15	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98	(29,456.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09-Dec-14	10-Mar-15	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02	(31,357.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	03-Nov-14	02-Feb-15	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44	(32,786.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	09-Oct-14	27-Mar-15	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58	(33,720.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	22-Dec-14	23-Mar-15	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44	(34,181.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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	22-Dec-14	23-Mar-15	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23	(35,215.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	26-Nov-14	26-Mar-15	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32	(35,709.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Oct-14	27-Jan-15	460,000.00	553,346.64	517,599.36	(35,747.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17-Nov-14	17-Feb-15	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16	(36,922.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Nov-14	17-Feb-15	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13	(37,471.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	06-Jan-15	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76	(42,721.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	24-Nov-14	15-May-15	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79	(43,721.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Dec-14	02-Feb-15	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29	(44,295.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Dec-14	17-Mar-15	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97	(44,564.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Nov-14	12-Jan-15	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26	(45,994.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-14	17-Feb-15	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64	(46,031.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	24-Oct-14	22-Jan-15	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55	(47,468.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Oct-14	20-Jul-15	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93	(51,312.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	20-Nov-14	16-Jan-15	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75	(52,859.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Dec-14	09-Jan-15	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15	(55,225.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Dec-14	23-Feb-15	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06	(55,350.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Dec-14	02-Mar-15	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40	(58,359.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-14	13-Jan-15	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20	(58,458.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	13-Feb-15	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30	(66,917.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	805,085.87	(70,274.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Nov-14	02-Feb-15	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09	(71,021.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Dec-14	06-Jan-15	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18	(71,799.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30-Oct-14	06-Feb-15	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26	(79,597.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Dec-14	03-Mar-15	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01	(83,724.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Nov-14	18-May-15	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84	(85,144.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	12-Dec-14	12-Jan-15	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31	(88,173.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI019	22-Dec-14	23-Mar-15	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39	(96,410.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02	(98,663.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Dec-14	09-Jan-15	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76	(99,649.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	23-Dec-14	19-Jan-15	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14	(101,422.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Dec-14	06-Jan-15	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42	(104,985.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-14	29-Jan-15	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43	(110,318.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Oct-14	28-Jan-15	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	(114,165.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	15-Jan-15	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54	(131,203.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	24-Nov-14	23-Feb-15	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17	(136,711.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Dec-14	08-Jan-15	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32	(150,784.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05-Dec-14	04-Dec-15	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40	(157,108.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03-Oct-14	06-Jan-15	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63	(157,439.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-14	16-Feb-15	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34	(162,465.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-14	15-Jan-15	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75	(164,472.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-14	08-Jan-15	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39	(181,333.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-14	23-Mar-15	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20	(183,469.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	02-Oct-14	28-Sep-15	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23	(200,194.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	04-Dec-14	04-Mar-15	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18	(205,689.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	15-Jun-15	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38	(218,248.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	12-Nov-14	12-Jan-15	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26	(299,076.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-14	07-Jan-15	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89	(367,551.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Oct-14	19-Jan-15	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26	(390,704.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Dec-14	15-Jan-15	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	(412,633.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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	05-Nov-14	07-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Nov-14	07-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	05-Nov-14	07-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Oct-14	19-Jan-15	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14	(423,686.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27-Oct-14	27-Jan-15	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62	(585,716.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	15-Dec-14	30-Jan-15	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14	(596,133.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	27-Oct-14	28-Jan-15	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88	(642,212.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	17-Nov-14	15-May-15	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82	(916,515.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI011	18-Dec-14	03-Jul-15	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34	(969,238.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07-Nov-14	06-Mar-15	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55	(1,090,323.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	07-Oct-14	08-Jan-15	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36	(1,194,328.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27-Oct-14	27-Jan-15	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89	(1,590,473.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Oct-14	27-Jan-15	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	27-Oct-14	27-Jan-15	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Oct-14	19-Jan-15	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83	(2,528,532.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	11-Mar-14	05-Mar-15	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34	1,172,652.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Dec-14	03-Mar-15	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23	2,981.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	03-Dec-14	02-Jan-15	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	03-Dec-14	03-Mar-15	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12	908.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Dec-14	09-Mar-15	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23	(15,830.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29-Dec-14	28-Jan-15	570,000.00	655,858.55	636,225.51	(19,633.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	13-Feb-15	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87	(26,228.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	07-Oct-14	07-Jan-15	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12	(26,542.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	14-Oct-14	14-Oct-15	810,000.00	895,577.31	868,582.94	(26,994.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	15-Dec-14	14-Jan-15	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92	(38,925.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	04-Jul-14	02-Jul-15	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17	(40,403.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	17-Dec-14	16-Jan-15	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78	(53,899.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	11-Dec-14	11-Mar-15	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17	(60,298.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	04-Dec-14	04-Mar-15	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50	(71,886.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24-Nov-14	23-Feb-15	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22	(81,990.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03-Dec-14	02-Jan-15	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	(86,300.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-14	28-Apr-15	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87	(114,140.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03-Oct-14	06-Jan-15	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47	(125,614.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23-Dec-14	22-Jan-15	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34	(127,290.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	01-Dec-14	06-Jan-15	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70	(134,617.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Oct-14	20-Jan-15	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32	(137,723.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0721	08-Dec-14	06-Feb-15	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20	(138,352.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17-Nov-14	16-Feb-15	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98	(139,794.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0121	25-Nov-14	23-Jan-15	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66	(143,948.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Oct-14	27-Jan-15	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16	(146,098.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-Dec-14	16-Feb-15	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69	(153,354.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Dec-14	09-Mar-15	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	(167,018.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22-Dec-14	23-Mar-15	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03	(170,151.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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
BA0820	04-Nov-14	02-Feb-15	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58	(174,113.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29-Dec-14	28-Jan-15	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02	(191,855.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16-Jan-14	16-Jan-15	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66	(196,792.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	14-Nov-14	13-Jan-15	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61	(400,369.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Oct-14	25-Feb-15	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35	(595,903.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02-Dec-14	01-Apr-15	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42	(616,871.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10-Dec-14	15-Apr-15	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01	(639,154.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-Dec-14	27-Jan-15	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87	(688,067.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07-Oct-14	07-Jan-15	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93	(693,236.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26-Nov-14	15-Apr-15	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85	(724,550.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	01-Oct-14	30-Mar-15	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76	(839,386.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28-Oct-14	25-Feb-15	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48	(847,270.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-Dec-14	23-Mar-15	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38	(1,069,623.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	19-Dec-14	27-Jan-15	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41	(2,390,189.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	04-Nov-14	05-May-15	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49	(3,961,461.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	19-Dec-14	14-Jan-15	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31	(11,330,871.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29-Oct-14	27-Jan-15	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25	(67,086.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07-Nov-14	30-Jan-15	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80	(67,969.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28-Oct-14	27-Jan-15	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05	(68,720.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-Oct-14	27-Jan-15	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17	(106,796.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-Oct-14	27-Jan-15	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73	(112,494.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	700,000.00	973,360.50	839,208.43	(134,152.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22-Dec-14	13-Jan-15	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44	(185,949.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36	(268,527.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05-Nov-14	03-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05-Nov-14	03-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05-Nov-14	03-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05-Nov-14	03-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05-Dec-14	06-Feb-15	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11	(466,479.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31-Oct-14	15-Jan-15	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04	(870,942.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51	(892,760.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Oct-14	22-Jan-15	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38	(1,436,395.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74	(6,102,934.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02-May-14	29-Apr-15	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54	501,289.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03-Oct-14	09-Feb-15	866,000.00	899,492.55	861,501.68	(37,990.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18-Nov-14	16-Feb-15	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53	(38,847.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Dec-14	13-Feb-15	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74	(49,135.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	16-Dec-14	20-Jan-15	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18	(51,641.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	07-Nov-14	06-Jan-15	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85	(54,772.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Dec-14	09-Mar-15	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64	(95,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05-Dec-14	05-Mar-15	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53	(103,242.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02-Dec-14	02-Mar-15	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75	(105,460.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05-Dec-14	05-Mar-15	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70	(115,005.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08-Dec-14	09-Mar-15	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35	(134,780.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19-Nov-14	17-Feb-15	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36	(146,387.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	09-Oct-14	07-Jan-15	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23	(169,523.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08-Dec-14	07-Jan-15	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15	(177,139.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24-Nov-14	23-Feb-15	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08	(208,807.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03-Dec-14	06-Jan-15	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40	(220,294.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0720	14-Nov-14	12-Feb-15	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60	(229,289.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	18-Dec-14	15-Jan-15	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95	(250,101.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05-Dec-14	05-Mar-15	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78	(282,138.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08-Dec-14	03-Feb-15	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35	(287,985.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22-Dec-14	23-Mar-15	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03	(291,758.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16-Dec-14	13-Feb-15	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92	(295,469.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Dec-14	16-Mar-15	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90	(301,990.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13-Nov-14	11-Feb-15	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14	(319,886.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22-Dec-14	22-Jan-15	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28	(321,829.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22-Dec-14	23-Mar-15	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54	(384,098.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	12-Dec-14	12-Mar-15	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83	(400,418.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15-Oct-14	02-Mar-15	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80	(428,916.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Dec-14	18-Mar-15	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84	(452,485.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08-Dec-14	03-Feb-15	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81	(458,662.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Oct-14	31-Mar-15	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95	(474,712.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-Dec-14	19-Mar-15	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30	(479,121.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29-Dec-14	30-Mar-15	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76	(486,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-Dec-14	19-Mar-15	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47	(527,222.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16-Dec-14	16-Mar-15	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13	(580,600.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0721	16-Dec-14	20-Jan-15	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17	(584,200.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24-Nov-14	23-Feb-15	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97	(607,316.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	04-Nov-14	02-Feb-15	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77	(620,516.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29-Dec-14	30-Apr-15	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48	(672,065.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	11-Nov-14	19-Feb-15	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87	(674,718.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18-Nov-14	16-Feb-15	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43	(693,103.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22-Dec-14	23-Mar-15	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27	(695,448.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05-Dec-14	07-Jan-15	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66	(731,984.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20-Oct-14	08-Jan-15	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87	(751,615.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Dec-14	16-Mar-15	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41	(773,637.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12-Dec-14	12-Mar-15	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90	(934,960.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08-Dec-14	06-Feb-15	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12	(964,493.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-Dec-14	12-Mar-15	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79	(1,258,276.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	19-Dec-14	19-Mar-15	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82	(1,332,075.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03-Oct-14	30-Jan-15	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35	(1,372,882.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	29-Dec-14	30-Jun-15	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67	(1,783,194.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	04-Nov-14	16-Apr-15	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79	(1,944,476.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0721	19-Dec-14	14-Jan-15	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74	(2,003,730.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29-Dec-14	28-Apr-15	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46	(2,111,814.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08-Oct-14	19-Mar-15	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46	(2,182,372.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Oct-14	09-Apr-15	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33	(2,289,942.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21-Oct-14	02-Apr-15	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43	(2,377,466.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			4,171,517,000.00	4,877,219,512.10	4,726,624,308.57	(150,595,203.52)		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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
BO0723	06-Aug-14	03-Aug-15	9,000.00	9,572.39	10,012.65	440.26	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	17-Oct-14	16-Jan-15	426,000.00	493,130.78	481,250.25	(11,880.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	24-Nov-14	23-Jan-15	44,000.00	50,195.86	49,682.27	(513.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	26-Sep-14	25-Mar-15	540,000.00	635,290.56	606,979.99	(28,310.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	23-Dec-14	15-Jan-15	215,000.00	256,859.00	261,142.58	4,283.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	02-Dec-14	30-Jan-15	87,000.00	98,318.09	98,187.31	(130.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22-Dec-14	23-Mar-15	24,000.00	27,277.44	26,980.84	(296.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22-Dec-14	23-Mar-15	85,000.00	96,024.93	95,557.16	(467.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	28-Nov-14	12-Jan-15	93,000.00	95,103.94	95,149.45	45.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,523,000.00	1,761,772.99	1,724,942.51	- 36,830.49		

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								

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 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 del 2014
(Valores expresados en DOP)

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	21-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	8,891,584.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-Nov-14	06-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	8,891,584.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	15-Jan-15	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	412,633.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	09-Dec-14	28-Jan-15	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	114,165.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	272,287.19	13,772.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	22-Dec-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	590,328.56	3,673.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Dec-14	09-Jan-15	610,000.00	690,177.34	688,197.94	1,979.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19-Dec-14	09-Mar-15	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	167,018.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	19-Dec-14	02-Jan-15	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	86,300.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	19-Dec-14	02-Jan-15	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29-Sep-14	28-Sep-15	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94	4,176,254.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28-Jul-14	27-Jul-15	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96	4,169,559.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24-Jul-14	20-Apr-15	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45	3,888,835.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01-Aug-14	29-May-15	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75	3,840,062.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31-Jul-14	30-Mar-15	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06	3,684,651.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01-Aug-14	26-Feb-15	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22	3,576,969.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13-Aug-14	27-Jan-15	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30	3,382,615.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23-Jul-14	19-Jan-15	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91	3,032,656.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-Aug-14	27-Jan-15	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89	756,039.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13-Aug-14	16-Feb-15	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33	544,731.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13-Aug-14	16-Feb-15	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85	520,135.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	28-Oct-14	14-Jan-15	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86	252,445.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28-Oct-14	14-Jan-15	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06	657,082.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0315	28-Oct-14	22-Jan-15	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14	818,109.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28-Oct-14	14-Jan-15	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05	7,293,487.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28-Oct-14	28-Jan-15	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75	15,500,454.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28-Oct-14	11-Feb-15	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35	15,575,679.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28-Oct-14	04-Feb-15	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05	15,596,390.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28-Oct-14	18-Feb-15	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48	15,660,030.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28-Oct-14	04-Mar-15	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73	15,829,282.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28-Oct-14	25-Feb-15	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64	17,535,497.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			1,557,617,000.00	1,658,035,819.03	1,712,095,108.35	(54,059,289.33)		

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
BR0223	12-Nov-14	12-Jan-15	1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	5,034.21	USD	OTC
Total			1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	5,034.21		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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
	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
CEI018	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37	- 13,952.18	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12-Aug-14	13-Jan-15	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35	395,293.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	23-Sep-14	3-Mar-15	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59	565,412.35	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	1-Oct-14	30-Mar-15	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61	169,866.41	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	2-Oct-14	12-Mar-15	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50	718,935.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Oct-14	31-Mar-15	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97	34,117.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	7-Oct-14	7-Jan-15	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84	14,173.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	8-Oct-14	19-Mar-15	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81	1,290,723.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	8-Oct-14	19-Mar-15	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36	617,294.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16-Oct-14	31-Mar-15	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41	606,098.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	17-Oct-14	16-Jan-15	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49	20,693.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20-Oct-14	8-Jan-15	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61	231,897.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21-Oct-14	2-Apr-15	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01	456,966.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	22-Oct-14	20-Jan-15	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92	102,201.96	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Oct-14	22-Jan-15	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54	260,189.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23-Oct-14	9-Apr-15	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99	425,913.19	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Oct-14	21-Apr-15	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82	49,701.33	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	700,000.00	977,349.54	988,725.66	11,376.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52	725,812.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64	31,167.38	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24-Oct-14	23-Jan-15	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22	104,331.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-Oct-14	27-Jan-15	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00	18,961.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27-Oct-14	27-Jan-15	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18	37,922.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Oct-14	28-Jan-15	220,000.00	258,798.82	261,554.94	2,756.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Oct-14	25-Feb-15	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54	- 56,836.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	28-Oct-14	25-Feb-15	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51	- 40,019.95	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28-Oct-14	14-Apr-15	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51	- 17,298.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28-Oct-14	27-Jan-15	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23	11,523.32	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29-Oct-14	27-Jan-15	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07	10,843.71	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(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	29-Oct-14	27-Apr-15	630,000.00	706,180.00	717,001.81	10,821.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Oct-14	27-Apr-15	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46	69,952.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30-Oct-14	6-Feb-15	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61	80,283.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31-Oct-14	15-Jan-15	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01	333,050.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	31-Oct-14	29-Jan-15	760,000.00	892,737.25	899,291.85	6,554.60	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	4-Nov-14	16-Apr-15	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97	291,433.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	6-Nov-14	4-Feb-15	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41	12,127.04	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	7-Nov-14	30-Jan-15	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63	15,745.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	7-Nov-14	6-Mar-15	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73	122,185.09	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Nov-14	10-Feb-15	420,000.00	491,607.15	494,487.07	2,879.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Nov-14	10-Feb-15	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39	11,679.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-14	17-Feb-15	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21	9,908.27	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Nov-14	17-Feb-15	400,000.00	477,973.03	481,073.86	3,100.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20-Nov-14	18-Feb-15	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91	16,576.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	21-Nov-14	20-Jan-15	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55	25,248.42	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-14	25-May-15	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38	27,568.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05	8,819.87	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	1-Dec-14	30-Jan-15	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20	- 321.93	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	2-Dec-14	2-Mar-15	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39	97,846.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Dec-14	2-Feb-15	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46	32,135.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Dec-14	3-Mar-15	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79	105,781.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	3-Dec-14	3-Mar-15	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99	43,505.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Dec-14	7-Jan-15	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44	8,025.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	4-Dec-14	4-Mar-15	330,000.00	385,355.05	388,297.79	2,942.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	8-Dec-14	7-Jan-15	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78	57,463.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Dec-14	10-Mar-15	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47	26,669.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	10-Dec-14	31-Mar-15	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35	12,859.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	12-Dec-14	10-Jun-15	380,000.00	433,385.61	440,232.52	6,846.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	15-Dec-14	13-Feb-15	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71	56,103.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	16-Dec-14	13-Feb-15	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69	36,600.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18-Dec-14	18-Mar-15	200,000.00	225,348.71	227,350.82	2,002.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	18-Dec-14	19-Mar-15	640,000.00	758,291.83	764,948.59	6,656.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-14	19-Mar-15	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16	67,370.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	19-Dec-14	20-Mar-15	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81	13,949.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23-Dec-14	22-Jan-15	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74	51,408.62	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Dec-14	23-Jan-15	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27	10,861.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	23-Dec-14	23-Mar-15	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24	37,607.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29-Dec-14	28-Jan-15	570,000.00	669,897.73	669,281.37	- 616.36	USD	Alpha Sociedad de Valores
CEI018	29-Dec-14	28-Apr-15	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.98	5,775.41	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			884,430,000.00	1,086,593,616.68	1,097,700,669.31	11,107,052.63		

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

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		

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
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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

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
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
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
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
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

9. Inversiones en otras obligaciones

Otras obligaciones DOP

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2014
(Valores expresados en DOP)

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

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
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

c) 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		

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 39 empleados al 30 de junio de 2015 y 29 empleados al 31 de diciembre de 2014.

Sus principales funcionarios son:

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

2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Saldos en moneda extranjera

Las cifras en los estados financieros-base regulada están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registrados bajo ganancia (pérdida) cambiaria en el renglón de ingresos (gastos) operativos en los estados de resultados-base regulada que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por la Compañía Al 30 de Junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, fue de DOP44,3563 y DOP44,9556 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 inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera 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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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 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 incluye bonos del Gobierno Dominicano, títulos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y bonos corporativos locales y del extranjero.

En tanto se organiza el mercado extrabursátil en República Dominicana, Alpha utilizara como fuente de precios las vías previstas para TVD (Títulos Valores de Deuda) que no se cotizan activamente en mercados OTC, especialmente, el valor presente de los flujos futuros del YTM (Yield to Maturity) cotizados para TVD y/o cotizados para TVD de naturaleza similar. Se considera TVD de naturaleza similar a aquellos TVD con riesgo de emisor y duración similares. Con estos precios, Alpha construirá una Curva de YTM de Referencia mediante regresión lineal con la que obtener los YTM implícitos a que se refiere el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.

Como fuentes para la construcción de la Curva de YTM de Referencia, Alpha utilizara los YTM:

- a) implícitos en las operaciones cerradas y cotizadas en los sistemas de negociación electrónica en los últimos 30 días calendarios,
- b) los publicados en las páginas oficiales de los emisores como los últimos transados, incluyendo los colocados en el mercado primario,
- c) los recibidos en cotizaciones por escrito de otros participantes de mercado en los últimos 30 días calendarios,
- d) y en su defecto, los YTM interpolados de manera lineal entre los obtenidos por los métodos anteriores.

Los valores de la curva de YTM de valoración serán utilizados para realizar los descuentos del flujo de efectivo que determinan el valor presente de los TVD.

Bienes de uso

Los muebles y equipos del Puesto de Bolsa estén 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.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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 equipos de oficina	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.

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 en donde no se posee influencia significativa 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 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 esta.

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 2015 es de 27 y al 31 de diciembre de 2014 un 28% 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.

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 solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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 un capital mínimo suscrito y pagado de DOP 5 millones más una reserva legal de capital del 20%.

3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 30 de Junio de 2015 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables, con relación al 31 de diciembre de 2014.

4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el Puesto de Bolsa posee activos de disponibilidad restringida por DOP 304,799,400.00 y DOP 1,341,476,047.92 respectivamente, correspondiente a Títulos Valores de Deuda cedidos como garantía de líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras del país.

5. Disponibilidades

(i) Las disponibilidades consisten de:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/15	31/12/14
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)	225,551,941.09	209,338,772.09
Depósitos a la vista en Bancos y otras instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	853,671,804.69	34,644,038.35
Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	9,163,796.71	0.00
Total	<u>1,088,407,542.49</u>	<u>244,002,810.44</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

6. Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Al 30 de Junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, las inversiones en valores son:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/15	31/12/14
Inversiones	(En Pesos	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización-(Portafolio TVD “T”)	1,381,854,938.50	1,284,218,541.77
Inversiones en acciones	349,266,335.08	0.00
Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	344,955,600.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	304,799,400.00	1,341,476,047.92
Total	<u>2,380,876,273.58</u>	<u>2,625,694,589.69</u>

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, las inversiones están valuadas a valores acordes al mercado según se explica en la Nota 2.

Los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD “T”), presentados a valor de mercado Al 30 de Junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se detallan a continuación:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	30/06/15	31/12/14
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para	(En Pesos	(En Pesos
Comercialización (Portafolio TVD “T”)	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	960,729,067.98	671,139,724.32
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	200,267,910.68	541,433,436.29
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	213,425,662.07	70,190,086.44
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	5,660,937.83	0.00
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	1,771,359.94	1,455,294.72
	<u>1,381,854,938.50</u>	<u>1,284,218,541.77</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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) Vencimiento de Inversiones TVD-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	30/06/15		31/12/14	
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
	Costo	Valor	Costo	Valor
	Amortizado	Mercado	Amortizado	Mercado
Hasta un mes;	20,000.29	20,003.40	2,152,444.16	2,152,326.30
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	502,342.29	502,506.50
Entre 3 meses y 1 año;	9,531,683.79	9,477,201.33	10,023,153.03	10,024,636.98
Entre 1 y 5 años; y	382,188,811.02	377,548,523.57	404,314,262.18	404,735,577.82
De 5 años en adelante	1,012,351,154.96	994,809,210.20	868,217,730.13	866,803,493.79
Total	1,404,091,650.06	1,381,854,938.50	1,285,209,931.79	1,284,218,541.39

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

ALPHA Sociedad de Valores, (Puesto de Bolsa) S.A Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	30/06/15	31/12/2014
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	344,955,600.00	0.00
Total	344,955,600.00	0.00

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Vencimiento de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	30/06/15		31/12/14	
	<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;	344,955,600.00	344,955,600.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	344,955,600.00	344,955,600.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Las inversiones de disponibilidad restringida, durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, están conformadas por:

Al 30/06/15				
(En Pesos Dominicanos)				
ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)				
Portafolio de Depósitos y Títulos				
Valores de Disponibilidad				
Restringida	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	304,801,200.00	300,000,000.00	304,799,400.00	304,799,400.00
Total	304,801,200.00	300,000,000.00	304,799,400.00	304,799,400.00

Al 31/12/14				
(En Pesos Dominicanos)				
ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)				
Portafolio de Depósitos y Títulos				
Valores de Disponibilidad				
Restringida	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	1,339,887,802.00	1,145,060,000.00	1,341,476,047.92	1,341,476,047.92
Total	1,339,887,802.00	1,145,060,000.00	1,341,476,047.92	1,341,476,047.92

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

	30/06/15		31/12/14	
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
ALPHA Sociedad de Valores, S.A.				
(Puesto de Bolsa)				
Vencimiento – Portafolio de Depósitos y	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>
Títulos Valores de Disponibilidad	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Restringida				
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	100,378,706.77	100,406,900.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	84,446,804.24	84,006,892.32
De 5 años en adelante				1,157,062,255.6
	304,801,200.00	304,799,400.00	1,155,062,290.99	0
	304,801,200.00	304,799,400.00	1,339,887,802.00	1,341,476,047.9

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

La ganancia y la pérdida neta no realizada registrada por la Compañía durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014, 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 22,238,512.98) y (DOP 10,301,183.07) respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014, la compañía vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización - Portafolio TVD T”, por las cuales reconoció DOP 1,511,138,038.09 y DOP 542,102,548.20, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas.

7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Vencimientos al 30/06/2015						
ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	(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	861,516.19	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	861,516.19	0.00	0.00	0.00	0.00

Vencimientos al 31/12/2014						
ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)	(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	2,410,848.46	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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

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

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

30/06/2015
(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	28,384,352.83	136,763	9,9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom	<u>1,200.00</u>	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
Total	<u>28,385,552.83</u>					

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

31/12/2014
(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	136,763	9,9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom	<u>1,200.00</u>	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
Total	<u>28,385,552.83</u>					

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso están compuestos de:

	<u><i>Balance al</i></u> <u><i>31/12/2014</i></u>	<u><i>Adiciones</i></u>	<u><i>Retiros</i></u>	<u><i>Balance al</i></u> <u><i>30/06/2015</i></u>
Valor en Libros				
Mobiliarios y Equipos de Oficina	12,253,661.31	1,092,023.77	(903,059.55)	12,442,625.53
Depreciación Acumulada				
Mobiliarios y Equipos de Oficina	(3,276,183.77)	(841,340.32)	903,059.55	(3,214,464.54)
	8,977,477.54	250,683.45	0.00	9,228,160.99

10. Otros activos

Los otros activos se componen de:

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa) Desglose de Otros Activos	30/06/2015 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)	31/12/14 (En Pesos <u>Dominicanos</u>)
Anticipos a Proveedores (a)	210,527.94	8,717,423.94
Derecho de Asiento (b)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros Pagos Anticipados	16,073,611.12	17,792,299.32
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	51,200,929.94	51,200,929.94
Otros Gastos pagados por anticipado	1,283,227.71	1,404,159.46
Otros Activos Diferidos (c)	13,943,655.84	3,978,583.05
Otras Cuentas por Cobrar - Varias	63,593,658.65	46,242,948.06
Incremento de Valor de Contratos Compra-Venta De Activos Financieros (d)	52,004,333.03	52,542,476.20
	199,309,944.23	182,878,819.97

(a) Corresponde a depósitos realizados a proveedores para la remodelación de las oficinas administrativas de la Compañía.

(b) Corresponde al derecho de asiento (registro) en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD). Este valor puede ser transferido mediante la venta de acciones de la Sociedad de Valores, previa autorización de la Bolsa de Valores de la 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 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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

2012	Balance al 31/12/2014	Adiciones	Otros Dr (Cr)	Balance al 30/06/2015
<u>Costo histórico:</u>				
Mejoras en Propiedades Arrendadas	0.00	11,347,590.42	0.00	11,347,590.42
Software	5,440,408.81	141,096.78	0.00	5,581,505.59
Licencias	138,355.34	0.00	0.00	138,355.34
Otros Gastos Diferidos	0.00	0.00	0.00	112,034.25
	5,578,764.15	11,488,687.20	0.00	17,179,485.60
<u>Amortización Acumulada</u>				
Mejoras en Propiedades Arrendadas	0.00	(1,134,759.04)	0.00	(1,134,759.04)
Software	(1,464,147.24)	(500,093.86)	0.00	(1,964,241.10)
Licencias	(136,033.86)	(795.76)	0.00	(136,829.62)
	(1,600,181.10)	(1,635,648.66)	0.00	(3,235,829.76)
	3,978,583.05	9,853,038.54	0.00	13,943,655.84

(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 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, están compuestos por:

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Montos por entregar al emisor por concepto de colocación					
primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	800,000,000.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	298,954,740.00	1,553,937.97	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 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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	62,372,222.38	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	74,214,515.73	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	6,703,611.73	0.00	141,041,428.54	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	17,452,178.22	47,686,541.85	0.00	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					
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	376,060,628.66	157,518,088.84	50,570,484.55	1,291,761.00	0.00
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 1er. Semestre
30 de junio de 2015

títulos Valores de Deuda					
Incumplidos					
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 otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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	462,588,641.01	205,204,630.69	1,364,781,168.83	2,845,698.97	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.
(Puesto de Bolsa)
Al 31 de Diciembre de 2014

	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	0.00	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 1er. Semestre
30 de junio de 2015

**OBLIGACIONES CON
INSTITUCIONES
FINANCIERAS**

Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	996,927,246.53	775,561.41	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--	------	------	------	------	------

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---	------	------	------	------	------

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	10,926,851.17	46,623,687.75	88,625,605.76	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	42,493,235.94	20,553,928.32	0.00	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	248,903,727.10	122,445,995.38	50,474,416.59	1,230,619.39	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
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Acciones Incumplidos

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	302,323,814.21	189,623,611.45	1,136,027,268.88	2,006,180.80	0.00

12. Otros Pasivos

Los otros pasivos están compuestos por:

<i>ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)</i>	<i>30/06/15 (En Pesos Dominicanos)</i>	<i>31/12/14 (En Pesos Dominicanos)</i>
<i>Desglose de Otros Pasivos</i>		
Salarios y Compensaciones por Pagar	36,955,913.79	34,633,614.09
Impuestos y retenciones por pagar	671,376.50	1,577,461.56
Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)	35,113,000.00	84,869,956.82
Cuentas por Pagar – Proveedores	2,894,326.88	7,243,863.59
Otras Cuentas por Pagar	83,823.42	49,444.44
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros	321,366,868.16	270,490,961.47
	397,085,308.75	398,865,301.97

13. Impuesto Sobre la Renta

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

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

Al 30 de junio de 2015 la empresa tiene creada una provisión para impuesto sobre la renta por DOP 35,113,000. Adicional a este monto se registró un gasto por DOP 2,288,437.36 por impuesto sobre dividendos recibidos en efectivo.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el impuesto diferido registrado es de DOP 51,200,929.94.

14. Plan de Beneficios Basados en Acciones

La Sociedad de Valores no posee un plan de beneficios basados en acciones al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

15. Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

Cuentas contingentes

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 10,256,223,662.45 Y DOP 8,171,329,223.37, respectivamente.

Contingentes	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD		
Portafolio		
TVD "T"	0.00	142,876,404.70
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD		
Portafolio		
TVD "T"	0.00	8,606,450.05
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	288,955,997.85	0.00
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícito	2,132,484,624.41	1,086,593,616.68
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos		
Valores de Deuda (TVD)	6,787,857,744.71	5,145,283,473.64
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos		
Valores de Deuda (TVD)	1,046,925,295.48	1,787,969,278.30
	10,256,223,662.45	8,171,329,223.37

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP14,079,871,273.32 Y DOP11,477,968,411.78 por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

Otras cuentas de orden

Lineas de Crédito con Bancos Locales

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 La Compañía dispone de seis y cuatro líneas de crédito aprobadas por DOP2,161,553,937.97 DOP2,162,701,181.47 millones en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el balance de inversiones restringidas puestas en garantías de estas líneas de crédito es de DOP304,799,400.00 y DOP1,341,476,047.92, respectivamente.

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Compañía está utilizando un monto de DOP300,508,677.97 y DOP996,927,246.53 del monto en líneas de crédito y posee un balance disponible de DOP1,861,045,260 y DOP1,165,773,934.94, respectivamente.

Emisión de Bonos Ordinarios

El Consejo Nacional de Valores aprobó en fecha 8 de agosto de 2014 el Programa de Emisiones de Papeles Comerciales por un monto de DOP 1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-081y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. Al 30 de junio de 2015 queda vigente de colocar un tramo por DOP 200,000,000.

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el capital social suscrito se encuentra conformado por 5,000,000 de acciones comunes con valor nominal de DOP 100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP 439,282,600.00, constituido por 4,392,826 acciones comunes con un valor nominal de DOP 100.

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

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

Reserva de capital

El artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva correspondiente al 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2014 el monto de dicha reserva es DOP 87,856,520.00 equivalente a dicho porcentaje.

Índices de capital de riesgo

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

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 1er. Semestre
30 de junio de 2015

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

	30/06/15		31/12/14	
	Índice <u>Mantenido</u>	Índice <u>Requerido</u>	Índice <u>Mantenido</u>	Índice <u>Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	1.64	0.103	2.63	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo Primario (Nivel 1)	1.64	0.103	2.63	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 30 de junio 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 Corporativos de Parallax Valores	11-Aug-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	599,276.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jan-15	8-Jul-15	5,300,000.00	6,396,331.50	6,516,728.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Jun-15	28-Dec-15	51,000.00	50,413.45	49,036.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-May-15	10-Jul-15	65,000.00	63,813.95	61,722.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-15	14-Dec-15	184,000.00	178,913.56	176,734.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Aug-15	140,000.00	135,807.14	133,269.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-15	7-Sep-15	88,000.00	86,550.64	83,955.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Sep-15	104,000.00	101,911.89	99,219.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	4-Aug-15	140,000.00	135,994.18	133,205.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Jun-15	28-Sep-15	128,000.00	125,171.59	122,320.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	28-Jul-15	103,000.00	100,818.25	97,946.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	3-Aug-15	105,000.00	102,909.24	99,896.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-May-15	13-Nov-15	87,000.00	86,391.52	83,375.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	7-Jul-15	140,000.00	135,938.32	132,909.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-May-15	6-Aug-15	106,000.00	103,950.70	100,871.63

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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-Jun-15	21-Sep-15	48,000.00	51,506.73	48,201.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-May-15	19-Aug-15	157,000.00	153,021.78	149,558.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-May-15	20-Jul-15	137,000.00	133,719.54	130,195.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-15	1-Sep-15	154,000.00	150,427.35	146,852.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Apr-15	28-Sep-15	403,000.00	388,721.31	385,117.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	4-Aug-15	156,000.00	152,102.96	148,429.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	4-Aug-15	155,000.00	151,190.26	147,477.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	20-Jul-15	146,000.00	142,464.69	138,748.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Jun-15	11-Aug-15	182,000.00	177,333.88	173,263.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-15	28-Aug-15	209,000.00	203,630.37	199,236.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	24-Aug-15	215,000.00	209,438.65	204,890.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	29-Apr-16	155,000.00	154,938.00	150,365.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	3-Jul-15	185,000.00	180,477.12	175,574.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	4-Aug-15	280,000.00	271,679.24	266,411.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Apr-15	19-Oct-15	202,000.00	198,673.46	193,357.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jun-15	6-Aug-15	237,000.00	230,888.60	225,533.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-May-15	7-Jul-15	206,000.00	200,922.51	195,566.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	3-Sep-15	262,000.00	256,494.59	249,878.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	3-Sep-15	262,000.00	256,494.59	249,878.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	1-Jul-15	310,000.00	301,338.91	294,134.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	11-Aug-15	309,000.00	301,911.54	294,167.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	8-Jul-15	280,000.00	290,508.12	282,298.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-May-15	3-Nov-15	311,000.00	306,695.45	298,046.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	6-Jul-15	361,000.00	351,573.88	342,688.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	27-Aug-15	460,000.00	447,445.68	438,475.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	28-Jul-15	411,000.00	400,507.58	390,835.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	11-Aug-15	412,000.00	402,697.04	392,222.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-15	31-Aug-15	441,000.00	431,240.23	420,497.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-15	8-Sep-15	432,000.00	423,136.66	412,177.19

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	6-May-15	4-Aug-15	460,000.00	449,849.18	437,675.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	31-Jul-15	524,000.00	511,374.22	498,410.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Jul-15	555,000.00	540,898.56	527,603.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-May-15	11-Sep-15	530,000.00	519,911.45	505,800.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Aug-15	546,000.00	534,232.61	519,749.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	3-Nov-15	774,000.00	761,855.94	741,760.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-May-15	4-Dec-15	343,000.00	349,856.57	329,215.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Apr-15	23-Oct-15	404,000.00	407,645.29	386,836.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	20-Jul-15	1,153,000.00	1,123,077.34	1,095,735.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Apr-15	27-Jul-15	1,000,000.00	1,181,547.00	1,151,859.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-15	30-Jul-15	1,300,000.00	1,527,779.50	1,496,846.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-May-15	30-Jul-15	1,349,000.00	1,391,734.97	1,358,846.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Apr-15	28-Jul-15	1,010,000.00	1,051,002.97	1,017,455.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	1-Jul-15	1,301,000.00	1,352,349.17	1,312,109.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Apr-15	19-Oct-15	889,000.00	896,861.43	850,962.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	1-Jul-15	2,039,000.00	2,119,927.91	2,056,411.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Jun-15	10-Jul-15	2,142,000.00	2,225,861.44	2,159,405.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	1-Jul-15	4,200,000.00	4,926,915.00	4,854,393.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	17-Jul-15	2,511,000.00	2,608,938.91	2,530,677.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Apr-15	20-Jul-15	7,500,000.00	8,744,497.50	8,646,621.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-May-15	24-Nov-15	800,000.00	1,024,739.58	905,481.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	5-Aug-15	5,200,000.00	6,655,058.80	6,491,582.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Apr-15	22-Jan-16	1,000,000.00	1,375,837.00	1,192,903.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	21-Sep-15	2,938,000.00	3,167,953.48	2,950,322.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Apr-15	15-Jul-15	9,300,000.00	10,948,201.80	10,728,611.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-May-15	17-Aug-15	2,300,000.00	3,326,287.60	3,008,195.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	6-Jul-15	8,400,000.00	9,534,596.40	9,203,165.64

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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		18-Jun-15	17-Jul-15	11,161,000.00	11,595,233.62	11,248,462.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		15-May-15	10-Aug-15	9,700,000.00	10,793,791.40	10,195,181.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		11-May-15	10-Aug-15	4,700,000.00	6,374,346.80	5,752,602.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		9-Jan-15	8-Jul-15	11,700,000.00	15,014,785.50	14,385,985.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		22-Jun-15	22-Jul-15	15,300,000.00	20,882,296.80	20,087,131.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		26-May-15	24-Aug-15	14,300,000.00	15,818,216.70	15,014,549.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		12-Jun-15	13-Jul-15	7,500,000.00	10,062,330.00	9,214,509.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		25-Jun-15	10-Aug-15	11,900,000.00	16,051,547.51	14,565,100.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		30-Apr-15	27-Oct-15	18,700,000.00	22,802,069.40	21,250,949.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		13-Feb-15	10-Aug-15	42,600,000.00	51,817,106.40	48,981,965.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		26-Feb-15	25-Aug-15	34,700,000.00	45,312,925.60	42,385,029.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		7-May-15	5-Aug-15	118,400,000.00	161,944,204.80	147,808,346.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	143,082,619.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		2-Apr-15	1-Jul-15	987,000.00	1,004,386.99	995,427.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		5-Jun-15	6-Jul-15	696,000.00	675,631.56	660,695.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		1-May-15	30-Jul-15	3,100,000.00	3,610,520.40	3,569,402.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-May-15	6-Aug-15	1,700,000.00	2,001,017.30	1,955,673.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		17-Apr-15	16-Jul-15	800,000.00	972,613.60	916,271.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-Jun-15	22-Jul-15	4,600,000.00	4,754,926.53	4,622,596.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		29-May-15	27-Aug-15	4,100,000.00	4,859,082.20	4,704,032.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		29-May-15	27-Aug-15	4,100,000.00	4,859,082.20	4,704,032.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		27-May-15	27-Jul-15	4,300,000.00	5,109,479.30	4,952,993.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		2-Jun-15	1-Sep-15	4,500,000.00	5,334,151.50	5,159,671.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-Jun-15	7-Sep-15	4,900,000.00	5,807,543.70	5,614,009.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-Apr-15	7-Jul-15	8,500,000.00	10,675,405.00	10,452,616.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		1-Jun-15	1-Jul-15	7,900,000.00	9,363,996.40	9,130,883.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		5-Jun-15	2-Nov-15	3,800,000.00	4,924,325.00	4,691,158.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		12-Jun-15	9-Oct-15	5,400,000.00	5,893,225.20	5,650,646.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		7-Apr-15	6-Jul-15	9,600,000.00	11,343,734.40	11,087,332.29

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	10-Jun-15	9-Oct-15	9,600,000.00	9,734,198.40	9,471,209.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-Apr-15	2-Oct-15	9,600,000.00	11,241,100.80	10,963,772.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-15	15-Jul-15	7,400,000.00	10,030,256.00	9,723,467.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-15	1-Oct-15	10,100,000.00	11,864,146.80	11,536,279.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	22-Jul-15	14,000,000.00	14,218,464.40	13,874,573.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	23-Jul-15	12,200,000.00	14,412,384.60	14,059,817.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-May-15	21-Jul-15	8,800,000.00	10,498,655.20	10,144,081.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	23-Jul-15	12,500,000.00	14,768,335.34	14,405,550.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Aug-15	9,100,000.00	9,962,097.60	9,554,713.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-May-15	18-Aug-15	8,100,000.00	11,008,564.20	10,592,658.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Jun-15	9-Dec-15	4,600,000.00	5,084,403.00	4,579,661.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	13-Jul-15	17,000,000.00	17,623,043.71	17,091,649.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	13-Jul-15	14,800,000.00	18,751,762.80	18,183,298.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Jun-15	9-Sep-15	19,244,000.00	19,911,343.43	19,336,798.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	7-Jul-15	13,800,000.00	17,546,479.20	16,970,130.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Apr-15	8-Jul-15	7,600,000.00	9,083,694.80	8,381,538.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Mar-15	25-Sep-15	7,400,000.00	9,889,944.60	9,179,223.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	17-Jul-15	22,800,000.00	27,040,802.47	26,295,732.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Apr-15	14-Oct-15	10,600,000.00	12,895,302.80	12,068,450.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	17-Sep-15	10,539,000.00	11,420,153.89	10,585,407.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	18-Aug-15	10,500,000.00	15,127,759.50	13,731,224.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	17-Jul-15	56,100,000.00	57,010,148.55	55,613,219.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	2-Nov-15	34,600,000.00	44,292,532.60	42,714,231.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Jun-15	1-Jul-15	26,500,000.00	28,632,772.88	26,923,947.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Mar-15	21-Sep-15	22,100,000.00	28,710,286.80	26,895,550.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	2-Nov-15	66,500,000.00	69,116,110.00	66,986,081.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-15	14-Sep-15	31,600,000.00	43,328,466.40	41,174,729.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Apr-15	26-Aug-15	26,300,000.00	29,992,730.40	27,610,109.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	2-Nov-15	34,700,000.00	46,212,766.00	41,987,985.77

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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				15-Jun-15	14-Aug-15	47,700,000.00	54,139,261.50	48,277,900.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				5-Jun-15	4-Aug-15	81,000,000.00	108,843,669.00	99,221,192.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				10-Jun-15	8-Sep-15	88,400,000.00	100,258,771.60	89,280,310.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				19-Jun-15	17-Jul-15	100,000,000.00	113,801,300.00	101,453,120.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				7-Apr-15	5-Aug-15	30,500,000.00	35,575,139.00	35,091,551.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				5-May-15	3-Aug-15	16,000,000.00	21,504,496.00	20,976,045.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				9-Feb-15	7-Aug-15	900,000.00	933,057.00	938,375.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,348,827.20	3,327,242.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				8-Jun-15	28-Jul-15	2,806,000.00	2,905,699.99	2,826,713.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				3-Jun-15	1-Sep-15	7,800,000.00	9,074,465.40	8,943,430.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				1-Jun-15	31-Aug-15	7,600,000.00	8,886,573.60	8,715,223.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				8-May-15	7-Jul-15	8,700,000.00	10,240,944.00	10,046,622.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				26-Jun-15	10-Jul-15	8,300,000.00	9,826,273.43	9,581,066.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				9-Jun-15	7-Sep-15	8,300,000.00	9,755,205.80	9,509,443.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				22-May-15	20-Aug-15	6,900,000.00	9,270,446.70	9,020,954.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				15-Jun-15	15-Sep-15	6,500,000.00	7,693,172.50	7,439,549.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				5-Jun-15	3-Sep-15	11,300,000.00	13,277,500.00	12,953,203.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				16-Apr-15	23-Jul-15	19,100,000.00	22,339,245.40	22,011,681.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				29-Jun-15	28-Aug-15	7,400,000.00	9,379,907.00	9,035,200.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				25-Jun-15	24-Jul-15	11,200,000.00	12,058,589.03	11,693,115.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				11-Jun-15	9-Sep-15	8,900,000.00	11,250,872.70	10,848,950.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				26-May-15	24-Aug-15	8,100,000.00	8,908,128.90	8,504,744.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				13-May-15	13-Aug-15	11,600,000.00	14,609,898.40	14,192,142.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				2-Jun-15	1-Sep-15	18,700,000.00	21,887,639.40	21,441,302.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				24-Apr-15	23-Jul-15	13,000,000.00	16,400,592.00	15,950,258.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				22-May-15	20-Aug-15	10,900,000.00	14,742,816.80	14,250,493.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				1-Jun-15	16-Jul-15	20,700,000.00	24,374,250.00	23,876,784.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				2-Jun-15	2-Sep-15	15,800,000.00	18,640,840.00	18,113,869.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana				18-Jun-15	22-Sep-15	15,200,000.00	19,400,295.26	18,861,726.33

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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-Jun-15	31-Aug-15	22,300,000.00	26,114,816.40	25,572,300.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		18-Jun-15	22-Sep-15	7,979,000.00	8,583,967.78	8,012,046.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		7-May-15	6-Jul-15	15,900,000.00	21,489,374.70	20,914,752.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-May-15	6-Aug-15	20,400,000.00	24,045,949.20	23,468,087.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		29-May-15	25-Sep-15	21,300,000.00	24,932,331.60	24,347,678.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		15-May-15	18-Aug-15	12,700,000.00	13,945,527.10	13,340,484.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-Apr-15	7-Jul-15	20,900,000.00	24,762,173.70	24,134,989.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		17-Jun-15	17-Jul-15	28,700,000.00	29,112,269.32	28,450,969.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		30-Apr-15	28-Aug-15	6,000,000.00	7,988,190.00	7,325,838.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		1-May-15	30-Jul-15	18,900,000.00	23,853,576.60	23,167,282.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		26-May-15	1-Sep-15	37,400,000.00	43,597,404.40	42,882,604.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		3-Jun-15	1-Sep-15	24,500,000.00	28,904,953.00	28,091,545.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		9-Jun-15	9-Jul-15	19,200,000.00	24,870,739.20	24,049,686.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		17-Jun-15	18-Aug-15	19,700,000.00	25,407,323.37	24,553,212.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		11-Jun-15	9-Sep-15	20,800,000.00	26,242,340.80	25,354,849.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		5-May-15	3-Aug-15	26,200,000.00	28,473,557.40	27,551,664.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		24-Apr-15	23-Jul-15	31,300,000.00	39,339,811.90	38,403,313.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		15-May-15	14-Jul-15	18,600,000.00	20,542,974.60	19,588,307.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		22-Jun-15	21-Sep-15	38,200,000.00	38,688,425.20	37,689,461.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		8-Jun-15	8-Jul-15	32,900,000.00	38,995,383.00	37,987,587.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		9-Jun-15	29-Jul-15	23,000,000.00	29,775,961.00	28,737,853.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		7-May-15	3-Sep-15	23,900,000.00	30,219,996.50	29,157,477.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		7-May-15	6-Jul-15	31,800,000.00	42,985,109.40	41,829,504.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		29-Jun-15	28-Sep-15	24,500,000.00	33,049,446.50	31,863,256.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		30-Apr-15	29-Jul-15	35,000,000.00	38,014,375.00	36,819,174.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		26-May-15	24-Aug-15	22,200,000.00	24,509,022.00	23,309,300.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		26-Jun-15	31-Jul-15	28,000,000.00	38,007,256.00	36,721,251.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		18-Jun-15	16-Sep-15	29,800,000.00	37,588,349.20	36,291,106.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana		9-Apr-15	21-Jul-15	28,370,000.00	28,287,727.00	26,963,119.27

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	8-Jun-15	7-Aug-15	34,900,000.00	44,888,484.70	43,557,632.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	2-Sep-15	22,800,000.00	25,255,491.60	23,923,434.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Jun-15	22-Sep-15	64,100,000.00	74,657,929.49	73,299,776.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	9-Jul-15	37,700,000.00	47,761,715.30	46,349,255.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Jan-15	21-Jul-15	15,300,000.00	20,588,215.50	19,135,989.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	22-Sep-15	16,700,000.00	18,221,623.28	16,710,626.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Aug-15	41,700,000.00	43,437,847.50	41,869,330.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-May-15	9-Jul-15	37,700,000.00	47,939,923.20	46,349,255.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-May-15	26-Aug-15	40,500,000.00	44,154,153.00	42,517,468.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Mar-15	17-Jul-15	16,400,000.00	20,566,780.80	18,914,474.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	3-Jul-15	31,600,000.00	35,008,818.40	33,305,904.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-May-15	14-Aug-15	40,400,000.00	44,164,108.40	42,449,926.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	3-Aug-15	31,600,000.00	34,960,502.00	33,230,252.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	2-Jul-15	46,000,000.00	59,621,270.41	57,683,540.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Apr-15	26-Aug-15	18,700,000.00	24,963,303.20	22,838,399.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Apr-15	14-Jul-15	21,500,000.00	28,821,889.50	26,411,361.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Mar-15	9-Jul-15	25,000,000.00	33,817,200.00	31,314,695.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	2-Sep-15	44,100,000.00	48,775,526.10	46,272,958.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	2-Sep-15	46,600,000.00	51,551,389.80	48,896,142.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Apr-15	28-Jul-15	28,700,000.00	37,976,643.60	35,189,465.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	21-Jul-15	23,100,000.00	26,273,205.08	23,427,698.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	27-Jul-15	116,400,000.00	118,189,655.82	115,324,332.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Jul-15	60,600,000.00	66,718,054.80	63,838,689.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Apr-15	16-Jul-15	122,100,000.00	143,750,772.00	140,838,425.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	27-Jul-15	24,700,000.00	33,206,902.30	30,289,106.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	3-Sep-15	23,900,000.00	32,106,232.30	29,157,477.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-15	1-Sep-15	25,700,000.00	34,934,498.30	31,975,292.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Apr-15	29-Jul-15	39,500,000.00	44,769,142.00	41,553,067.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Jul-15	61,600,000.00	68,122,824.00	64,892,133.47

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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-Apr-15	4-Aug-15	34,300,000.00	45,299,255.40	42,015,887.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	28-Jul-15	28,000,000.00	37,658,964.00	34,331,186.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	3-Aug-15	71,100,000.00	96,544,841.40	93,212,303.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-15	11-Dec-15	34,500,000.00	46,024,932.00	42,280,608.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-May-15	8-Sep-15	31,700,000.00	45,089,319.20	41,338,404.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Apr-15	27-Jul-15	43,800,000.00	49,959,900.60	46,083,331.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Jun-15	7-Oct-15	33,600,000.00	44,705,270.40	40,801,822.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Aug-15	44,800,000.00	50,993,913.60	47,087,025.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Aug-15	31,500,000.00	45,243,072.00	41,254,475.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	4-Sep-15	91,500,000.00	117,859,503.00	113,799,226.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	27-Jul-15	109,400,000.00	120,223,598.40	115,103,115.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Jun-15	31-Aug-15	44,800,000.00	59,809,388.80	54,677,307.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	3,960,732.33	4,027,461.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Jan-15	7-Jul-15	2,230,000.00	2,472,119.08	2,531,444.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	4-Dec-15	4,370,000.00	4,746,816.65	4,797,339.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jan-15	22-Jul-15	4,290,000.00	4,829,609.22	4,859,353.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jan-15	1-Jul-15	3,360,000.00	3,788,780.29	3,818,052.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Feb-15	10-Aug-15	2,200,000.00	2,465,154.48	2,485,119.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-14	20-Jul-15	1,710,000.00	1,920,312.95	1,937,506.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Mar-15	1-Sep-15	620,000.00	692,266.43	698,114.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Feb-15	14-Aug-15	80,000.00	85,696.13	90,315.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Feb-15	17-Aug-15	210,000.00	233,100.55	236,974.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Sep-14	29-Sep-15	50,000.00	52,241.73	56,069.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Feb-15	13-Nov-15	330,000.00	364,494.25	366,850.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Feb-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	65,655.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jan-15	3-Jul-15	1,070,000.00	1,090,015.61	1,090,952.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Feb-15	18-Feb-16	80,000.00	87,302.35	87,526.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Sep-15	30,000.00	34,300.74	33,769.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Jul-15	30,000.00	35,416.11	34,074.99

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	2-Oct-14	3-Aug-15	30,000.00	35,292.21	33,922.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Apr-15	6-Jul-15	130,000.00	149,313.57	147,594.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Apr-15	27-Oct-15	650,000.00	726,720.21	724,588.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-May-15	15-Sep-15	170,000.00	193,714.10	191,028.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Apr-15	29-Jul-15	140,000.00	148,089.45	145,188.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Aug-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	282,399.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Feb-15	10-Aug-15	2,670,000.00	3,019,817.95	3,016,031.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,233,607.10	1,229,765.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jan-15	10-Jul-15	80,000.00	94,846.71	90,774.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Jan-15	22-Jan-16	80,000.00	92,438.61	87,918.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Apr-15	12-Oct-15	300,000.00	340,295.59	335,241.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Mar-15	25-Sep-15	160,000.00	184,657.80	179,528.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-May-15	3-Aug-15	180,000.00	209,240.72	203,534.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	12-Aug-15	380,000.00	434,961.41	429,123.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	21-Aug-15	350,000.00	400,781.66	394,728.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	30-Jul-15	80,000.00	96,696.17	90,512.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	27-Aug-15	80,000.00	96,355.35	90,144.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	27-Jul-15	190,000.00	221,580.02	215,060.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Feb-15	21-Aug-15	490,000.00	560,327.39	552,619.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Jan-15	27-Jul-15	260,000.00	302,807.90	294,293.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	3-Sep-15	250,000.00	290,219.86	281,415.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Apr-15	1-Jul-15	410,000.00	475,133.59	465,893.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	15-Sep-15	250,000.00	291,227.56	280,923.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	13-May-16	210,000.00	235,900.90	225,368.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	13-Jul-15	770,000.00	853,761.64	843,002.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-May-15	5-Aug-15	380,000.00	442,726.46	429,559.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	31-Jul-15	1,560,000.00	1,600,481.20	1,587,211.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	24-Aug-15	330,000.00	385,369.45	372,010.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Jun-15	3-Jul-15	520,000.00	571,409.86	557,928.17

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	28-Apr-15	27-Oct-15	4,210,000.00	4,706,589.24	4,693,101.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Jun-15	18-Dec-15	180,000.00	213,034.75	198,958.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	19-Oct-15	460,000.00	527,537.18	513,452.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	13-Jul-15	350,000.00	411,246.02	396,967.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	10-Aug-15	410,000.00	477,909.70	463,135.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	11-Aug-15	400,000.00	466,720.11	451,774.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Aug-15	330,000.00	388,353.41	372,930.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,636,483.52	1,620,253.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,636,483.52	1,620,253.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Jun-15	21-Sep-15	660,000.00	731,866.63	715,264.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Apr-16	510,000.00	568,481.86	550,158.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Sep-15	350,000.00	412,680.03	393,752.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Mar-15	28-Sep-15	2,940,000.00	3,316,350.80	3,297,394.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	13-Jul-15	540,000.00	631,493.42	612,464.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Apr-15	27-Jul-15	590,000.00	687,049.71	667,818.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-15	17-Aug-15	400,000.00	471,501.64	451,380.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Apr-15	22-Jul-15	1,660,000.00	1,900,588.73	1,880,309.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	10-Aug-15	950,000.00	1,094,210.65	1,073,119.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	13-Jul-15	1,240,000.00	1,416,255.98	1,395,013.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-May-15	10-Aug-15	1,110,000.00	1,232,694.28	1,211,305.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Aug-15	410,000.00	484,821.36	463,337.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Aug-15	560,000.00	653,955.74	631,933.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	460,000.00	544,178.89	522,030.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	10-Jul-15	380,000.00	453,876.56	431,180.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Apr-15	28-Jul-15	1,020,000.00	1,177,151.71	1,154,366.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	27-Jul-15	400,000.00	475,939.45	452,758.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Apr-15	21-Jul-15	1,020,000.00	1,178,803.56	1,155,538.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	28-Sep-15	450,000.00	529,549.04	504,703.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-May-15	3-Jul-15	660,000.00	774,654.21	749,649.73

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	16-Apr-15	15-Jul-15	1,020,000.00	1,181,550.38	1,156,541.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	6-Jul-15	750,000.00	877,281.20	851,505.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Apr-15	20-Jul-15	1,570,000.00	1,790,606.26	1,764,397.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Jan-15	13-Jul-15	2,060,000.00	2,362,658.71	2,336,436.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	25-Aug-15	480,000.00	567,265.54	541,027.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Sep-15	460,000.00	542,493.23	515,918.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	3-Sep-15	490,000.00	578,239.22	551,575.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Mar-15	21-Sep-15	3,960,000.00	4,472,740.73	4,445,935.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	8-Sep-15	620,000.00	724,569.65	697,402.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Jul-15	1,830,000.00	2,102,264.55	2,074,972.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	17-Aug-15	540,000.00	637,031.43	609,363.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	847,584.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	9-Dec-15	210,000.00	263,021.29	233,989.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-May-15	25-Nov-15	600,000.00	695,717.62	665,696.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	24-Jul-15	740,000.00	868,057.92	837,967.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Jan-15	10-Jul-15	1,920,000.00	2,199,738.87	2,169,223.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Jun-15	1-Oct-15	660,000.00	771,003.57	739,906.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Jul-15	770,000.00	904,632.73	872,823.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Aug-15	840,000.00	989,686.00	957,732.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	8-Jul-15	660,000.00	782,184.43	749,108.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Jun-15	30-Nov-15	660,000.00	764,816.31	731,667.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-May-15	25-Aug-15	700,000.00	822,806.12	788,997.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Jun-15	1-Sep-15	1,110,000.00	1,273,432.96	1,239,320.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jun-15	2-Sep-15	350,000.00	397,307.58	362,842.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	28-Aug-15	840,000.00	981,355.06	946,383.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	10-Aug-15	1,410,000.00	1,572,933.66	1,537,258.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	2,710,000.00	3,106,279.44	3,070,550.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jun-15	23-Jul-15	840,000.00	989,412.50	951,344.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	13-Jul-15	1,010,000.00	1,183,695.42	1,145,534.60

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	29-Apr-15	28-Jul-15	440,000.00	509,298.08	470,457.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Aug-15	1,210,000.00	1,405,553.23	1,365,426.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-May-15	19-Aug-15	1,260,000.00	1,451,790.37	1,410,916.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Sep-15	830,000.00	971,946.20	930,897.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Aug-15	1,070,000.00	1,248,868.39	1,207,443.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-May-15	10-Jul-15	1,110,000.00	1,301,156.43	1,259,500.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	23-Dec-15	1,190,000.00	1,356,366.24	1,314,256.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	6-Jul-15	930,000.00	1,098,121.06	1,055,866.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	28-Aug-15	900,000.00	1,057,826.89	1,013,982.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	27-Jul-15	1,070,000.00	1,256,935.48	1,211,129.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	4-Dec-15	920,000.00	1,065,913.79	1,019,232.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jun-15	16-Sep-15	1,320,000.00	1,530,142.47	1,483,060.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	6-Aug-15	1,940,000.00	1,947,703.07	1,900,446.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	12-Aug-15	1,100,000.00	1,290,169.50	1,242,199.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-15	14-Sep-15	1,960,000.00	2,119,852.87	2,070,975.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Jul-15	1,820,000.00	2,112,615.56	2,063,633.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Mar-15	28-Sep-15	1,600,000.00	1,843,536.99	1,794,500.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	28-Sep-15	3,650,000.00	4,142,932.50	4,093,703.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Jun-15	15-Jul-15	1,070,000.00	1,262,762.07	1,213,235.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Apr-15	29-Jul-15	2,120,000.00	2,448,865.74	2,398,924.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-May-15	25-Nov-15	1,310,000.00	1,505,163.26	1,453,436.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	10-Jul-15	1,120,000.00	1,322,594.87	1,270,846.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Jun-15	24-Jul-15	1,820,000.00	2,045,369.85	1,991,654.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	13-Jul-15	1,280,000.00	1,506,208.85	1,451,766.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-May-15	20-Jul-15	1,250,000.00	1,471,395.75	1,416,305.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	21-Jul-15	3,190,000.00	3,640,371.02	3,584,442.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	9-Jun-16	820,000.00	931,653.50	875,612.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-May-15	3-Aug-15	1,830,000.00	2,126,023.62	2,069,269.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	7-Dec-15	1,240,000.00	1,430,101.03	1,373,074.15

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	22-Jun-15	21-Sep-15	1,260,000.00	1,472,782.68	1,414,615.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-May-15	24-May-16	250,000.00	323,557.39	264,473.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	15-Sep-15	1,340,000.00	1,569,273.05	1,505,751.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	2-Dec-15	1,950,000.00	2,224,682.47	2,161,037.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	30-Jul-15	2,890,000.00	3,334,184.15	3,269,758.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Apr-15	6-Jul-15	4,630,000.00	5,323,283.09	5,256,628.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	7-Jul-15	1,670,000.00	1,962,813.55	1,895,745.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-May-15	31-Jul-15	1,610,000.00	1,888,500.80	1,821,296.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	24-Jul-15	9,930,000.00	9,975,410.53	9,906,663.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Jul-15	2,890,000.00	3,345,630.31	3,276,868.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	6-Nov-15	1,750,000.00	2,017,443.68	1,947,641.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	12-Aug-15	1,770,000.00	2,072,082.15	1,998,811.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	15-Sep-15	1,700,000.00	1,986,094.90	1,910,281.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jun-15	31-Aug-15	1,710,000.00	2,002,696.43	1,925,725.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	27-Jul-15	1,640,000.00	1,935,995.63	1,856,309.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Aug-15	1,660,000.00	1,951,457.96	1,870,234.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Apr-15	1-Jul-15	7,460,000.00	8,530,777.31	8,440,079.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Sep-15	2,150,000.00	2,502,182.89	2,411,359.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	7-Aug-15	3,810,000.00	4,257,375.02	4,161,828.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	17-Jul-15	2,590,000.00	2,935,615.71	2,834,111.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Sep-15	2,610,000.00	3,039,360.48	2,936,268.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Feb-15	19-Aug-15	9,010,000.00	10,268,786.43	10,164,394.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Jun-15	15-Jul-15	2,260,000.00	2,703,971.01	2,588,650.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-May-15	18-Nov-15	2,520,000.00	2,923,016.47	2,799,121.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Mar-15	15-Oct-15	1,500,000.00	1,806,785.93	1,665,026.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-15	14-Sep-15	3,010,000.00	3,525,098.22	3,382,815.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Jun-15	12-Aug-15	3,710,000.00	4,331,885.27	4,189,598.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-May-15	24-Aug-15	2,960,000.00	3,482,882.13	3,336,818.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-May-15	11-Sep-15	2,130,000.00	2,232,894.10	2,083,773.19

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	25-Jun-15	22-Dec-15	4,620,000.00	5,256,592.10	5,103,244.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	11-Aug-15	3,410,000.00	4,006,969.67	3,851,376.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Jun-15	3-Jul-15	3,790,000.00	4,462,229.72	4,304,806.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Jun-15	15-Jul-15	3,390,000.00	4,001,600.16	3,843,801.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-15	18-Aug-15	3,320,000.00	3,903,909.56	3,745,915.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	22-Dec-15	1,510,000.00	1,778,322.75	1,614,871.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	20-Jul-15	3,690,000.00	4,345,365.22	4,180,934.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-May-15	3-Jul-15	4,380,000.00	5,139,663.24	4,974,948.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	17-Jul-15	3,740,000.00	4,408,262.69	4,239,426.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jun-15	31-Aug-15	4,350,000.00	5,073,390.53	4,898,776.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	15-Sep-15	3,910,000.00	4,572,095.51	4,393,647.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	20-Jul-15	3,740,000.00	4,416,724.77	4,237,586.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	8-Jul-15	4,000,000.00	4,721,507.87	4,540,051.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-15	17-Jul-15	4,090,000.00	4,823,287.91	4,636,164.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	17-Sep-15	1,730,000.00	2,176,078.41	1,950,334.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Apr-15	27-Jul-15	12,920,000.00	13,675,392.78	13,446,886.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-15	16-Jul-15	4,940,000.00	5,830,407.15	5,600,480.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	8-Jul-15	8,510,000.00	9,564,086.17	9,331,810.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Apr-15	20-Jul-15	13,100,000.00	14,963,529.64	14,722,040.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	10-Jul-15	5,060,000.00	5,983,469.37	5,741,504.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	17-Jul-15	6,170,000.00	7,281,598.49	6,993,920.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	10-Jul-15	6,430,000.00	7,590,757.76	7,296,022.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	15-Sep-15	7,610,000.00	8,847,963.79	8,551,319.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jun-15	31-Aug-15	8,490,000.00	9,819,424.75	9,513,563.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Apr-15	27-Jul-15	24,200,000.00	24,955,437.53	24,629,395.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	13-Nov-15	11,170,000.00	12,757,964.59	12,417,342.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	10-Aug-15	7,700,000.00	8,358,453.00	8,004,567.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Apr-15	8-Jul-15	14,370,000.00	14,602,166.70	14,208,678.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	28-Aug-15	8,190,000.00	9,627,204.74	9,227,243.14

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	6-Apr-15	6-Jul-15	4,260,000.00	5,211,433.91	4,797,617.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-May-15	24-Aug-15	8,610,000.00	10,120,881.95	9,706,084.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	7-Jul-15	11,720,000.00	13,729,304.75	13,304,272.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Jun-15	15-Jul-15	10,870,000.00	12,833,361.72	12,325,108.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	3-Jul-15	11,690,000.00	12,457,782.23	11,918,914.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Apr-15	31-Jul-15	7,780,000.00	9,068,180.72	8,494,253.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Apr-15	27-Jul-15	30,680,000.00	35,102,832.49	34,442,262.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	24-Jul-15	14,720,000.00	17,388,691.80	16,668,757.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Jun-15	14-Aug-15	16,570,000.00	19,479,891.44	18,706,599.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Apr-15	20-Jul-15	40,840,000.00	46,768,956.83	45,896,803.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Apr-15	27-Jul-15	61,200,000.00	70,449,951.60	69,272,054.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Apr-15	27-Jul-15	61,200,000.00	70,449,951.60	69,272,054.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	20-Jul-15	28,860,000.00	33,963,543.86	32,699,664.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	30,330,000.00	35,831,411.62	34,419,963.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jun-15	17-Jul-15	31,470,000.00	37,163,144.21	35,672,395.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-15	17-Jul-15	37,310,000.00	43,946,051.54	42,292,249.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,565,601.44	5,727,078.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-14	14-Oct-15	810,000.00	895,577.31	904,857.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	380,000.00	443,619.94	431,242.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Apr-15	16-Oct-15	9,720,000.00	10,887,028.57	10,854,763.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-May-15	27-Jul-15	830,000.00	973,123.43	939,473.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Sep-15	930,000.00	1,080,806.05	1,046,256.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	23,451,670.81	23,393,321.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Apr-15	27-Oct-15	9,650,000.00	10,817,676.49	10,757,346.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-May-15	20-Aug-15	1,950,000.00	2,260,583.04	2,199,521.44

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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-Apr-15	29-Jul-15	3,710,000.00	3,927,862.75	3,860,646.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jun-15	8-Sep-15	2,150,000.00	2,509,819.17	2,418,412.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	17-Jul-15	4,230,000.00	4,729,124.27	4,628,683.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Jun-15	27-Nov-15	4,060,000.00	4,609,649.65	4,503,071.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	18-Aug-15	4,300,000.00	4,825,716.43	4,699,273.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-May-15	13-Aug-15	3,320,000.00	3,898,087.70	3,748,638.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	8-Sep-15	3,520,000.00	4,122,820.36	3,959,448.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	25-Sep-15	3,960,000.00	4,607,296.95	4,443,337.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	30-Jul-15	12,150,000.00	13,800,176.03	13,633,743.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	12-Aug-15	2,020,000.00	2,519,619.15	2,288,767.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	10-Sep-15	6,050,000.00	7,044,754.59	6,803,316.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-May-15	5-Aug-15	8,190,000.00	9,545,263.53	9,288,769.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Sep-15	8,160,000.00	9,499,842.25	9,151,951.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Jun-15	9-Sep-15	10,600,000.00	12,307,321.01	11,921,599.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	23-Oct-15	13,750,000.00	15,816,530.09	15,337,796.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Jun-15	14-Sep-15	3,980,000.00	4,985,583.50	4,488,784.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Apr-15	27-Oct-15	7,690,000.00	8,109,994.36	7,544,502.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-May-15	14-Jul-15	13,660,000.00	16,078,576.81	15,490,831.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	23-Oct-15	19,530,000.00	22,462,615.00	21,785,248.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	35,989,588.03	35,443,067.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	35,989,588.03	35,443,067.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jun-15	3-Jul-15	19,180,000.00	19,278,870.96	19,144,626.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Oct-15	20,740,000.00	20,808,102.11	20,643,295.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Jan-15	21-Jul-15	3,350,000.00	3,920,074.33	3,662,752.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	21-Jul-15	4,780,000.00	5,031,769.00	4,685,334.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	18-Aug-15	4,780,000.00	5,030,234.20	4,680,448.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	3-Jul-15	12,370,000.00	14,568,228.21	14,050,253.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Jan-15	21-Jul-15	10,110,000.00	11,258,849.08	10,527,606.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	7-Jul-15	18,520,000.00	21,799,966.90	21,023,474.77

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	7-May-15	4-Sep-15	14,650,000.00	15,252,079.69	14,335,798.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	3-Jul-15	22,270,000.00	26,219,787.70	25,294,999.23
Notas de Renta Fija del BCRD	1-May-15	30-Jul-15	100,000.00	105,066.16	102,191.06
			5,461,602,000.00	6,496,831,920.90	6,188,751,499.09

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	6-Aug-14	3-Aug-15	9,000.00	9,572.39	10,163.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Jun-15	20-Jul-15	43,000.00	48,768.94	46,527.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-15	14-Jul-15	170,000.00	197,547.65	204,025.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-15	15-Jul-15	495,000.00	576,003.29	559,791.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Jun-15	6-Jul-15	573,000.00	667,067.69	648,408.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	27-Aug-15	68,000.00	75,441.60	73,383.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-May-15	10-Jul-15	84,000.00	97,939.72	95,028.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-May-15	21-Jul-15	105,000.00	122,226.51	118,693.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-May-15	10-Aug-15	152,000.00	169,234.99	164,236.20
			1,699,000.00	1,963,802.78	1,920,257.85

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,753,945.55	5,692,757.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	4,039,349.18	4,018,661.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Jan-15	7-Jul-15	2,230,000.00	2,560,188.81	2,570,149.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jan-15	8-Jul-15	11,700,000.00	15,932,834.82	16,021,811.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jan-15	22-Jul-15	4,290,000.00	5,026,361.55	5,016,043.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Jan-15	8-Jul-15	5,300,000.00	6,812,199.99	6,854,838.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Feb-15	10-Aug-15	2,200,000.00	2,583,803.79	2,562,363.86

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	13-Feb-15	10-Aug-15	42,600,000.00	54,040,476.26	54,114,675.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Feb-15	25-Aug-15	34,700,000.00	46,012,629.71	46,067,914.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Mar-15	1-Sep-15	620,000.00	731,496.29	735,272.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Mar-15	21-Sep-15	3,960,000.00	4,756,938.54	4,781,364.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Mar-15	21-Sep-15	22,100,000.00	29,417,486.80	29,601,300.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Mar-15	25-Sep-15	7,400,000.00	10,255,352.55	10,322,102.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Mar-15	9-Jul-15	25,000,000.00	34,199,563.01	34,241,743.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Mar-15	28-Sep-15	2,940,000.00	3,536,085.59	3,557,229.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Apr-15	14-Jul-15	21,500,000.00	28,859,588.13	28,664,235.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Apr-15	31-Jul-15	7,780,000.00	9,105,268.94	9,141,104.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Apr-15	1-Jul-15	7,460,000.00	9,066,160.05	9,076,484.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Apr-15	6-Jul-15	4,630,000.00	5,504,170.21	5,507,700.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Apr-15	5-Aug-15	30,500,000.00	37,104,317.08	37,223,389.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Apr-15	7-Jul-15	8,500,000.00	11,338,637.88	11,349,830.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Apr-15	21-Jul-15	28,370,000.00	28,590,858.51	28,396,656.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Apr-15	8-Jul-15	7,600,000.00	9,171,146.85	9,177,245.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	13-Jul-15	770,000.00	907,292.46	907,848.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Apr-15	2-Oct-15	20,870,000.00	25,046,939.30	25,247,902.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Apr-15	28-Jul-15	28,700,000.00	38,203,098.39	38,288,292.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Apr-15	15-Jul-15	9,300,000.00	11,334,215.50	11,354,034.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Apr-15	23-Jul-15	19,100,000.00	23,194,820.74	23,258,171.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Apr-15	15-Jul-15	1,830,000.00	2,180,754.00	2,184,081.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Apr-15	14-Oct-15	10,600,000.00	12,934,508.28	13,048,320.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Apr-15	15-Apr-16	1,140,000.00	1,238,448.20	1,263,141.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Apr-15	16-Oct-15	9,720,000.00	10,932,432.95	11,033,703.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Apr-15	20-Jul-15	7,500,000.00	9,071,209.83	9,086,581.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Apr-15	4-Aug-15	34,300,000.00	45,675,145.81	45,826,317.98

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	28-Apr-15	27-Oct-15	9,650,000.00	10,907,831.28	11,011,094.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-May-15	30-Jul-15	1,349,000.00	1,454,565.11	1,459,462.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	6-Jul-15	696,000.00	681,638.14	681,620.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	7-Jul-15	140,000.00	137,165.72	137,179.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	4-Aug-15	140,000.00	137,758.56	137,999.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	4-Aug-15	280,000.00	275,208.01	275,628.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Aug-15	140,000.00	137,686.59	137,997.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	27-Aug-15	460,000.00	454,692.26	456,156.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Jun-15	14-Dec-15	184,000.00	179,921.78	181,810.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	22-Sep-15	7,979,000.00	8,677,966.96	8,725,506.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Jun-15	2-Sep-15	350,000.00	398,573.33	399,792.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	6-Jul-15	15,900,000.00	22,611,696.89	22,631,232.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	6-Jul-15	31,800,000.00	45,229,753.78	45,258,762.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-May-15	3-Aug-15	16,000,000.00	22,841,920.66	22,909,635.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Aug-15	31,500,000.00	45,286,956.25	45,403,012.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-May-15	8-Sep-15	31,700,000.00	45,604,552.76	45,827,912.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	1-Jul-15	4,200,000.00	5,077,079.38	5,076,079.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	1-Jul-15	7,900,000.00	9,646,448.45	9,644,548.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,520,443.64	3,532,559.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	31-Aug-15	22,300,000.00	27,471,145.17	27,566,814.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	31-Aug-15	7,600,000.00	9,348,820.18	9,381,377.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-15	1-Sep-15	7,800,000.00	9,552,081.84	9,588,630.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-May-15	1-Sep-15	37,400,000.00	45,887,513.99	46,093,732.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Jun-15	1-Sep-15	18,700,000.00	23,032,694.19	23,115,701.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Apr-15	27-Oct-15	18,700,000.00	22,971,137.89	23,209,150.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	5-Aug-15	118,400,000.00	165,152,033.84	165,718,844.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Jun-15	5-Aug-15	5,200,000.00	6,795,943.18	6,817,752.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Aug-15	34,900,000.00	45,864,537.30	45,982,073.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Jun-15	1-Sep-15	25,700,000.00	35,934,017.07	36,071,509.83

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	18-Jun-15	22-Sep-15	15,200,000.00	20,130,936.36	20,241,216.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	9-Jun-15	11-Dec-15	34,500,000.00	46,130,464.19	46,629,287.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	6-May-15	4-May-16	119,200,000.00	173,011,042.20	176,104,610.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	7-Aug-15	3,810,000.00	4,528,302.55	4,539,907.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	9-Dec-15	210,000.00	276,570.60	279,310.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-May-15	3-Jul-15	4,380,000.00	5,305,203.24	5,304,285.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	6-Jul-15	750,000.00	906,582.57	906,559.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Jun-15	9-Jul-15	380,000.00	458,950.08	459,209.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	2,710,000.00	3,228,266.56	3,233,018.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,700,853.11	1,703,735.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Apr-15	20-Jul-15	1,430,000.00	1,700,853.11	1,703,735.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Apr-15	22-Jul-15	1,660,000.00	1,976,721.33	1,980,996.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	10-Aug-15	950,000.00	1,145,445.58	1,147,526.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-May-15	10-Aug-15	410,000.00	500,021.62	501,152.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	12-Aug-15	1,770,000.00	2,169,044.20	2,155,828.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-May-15	12-Aug-15	380,000.00	455,778.12	456,818.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Jun-15	12-Aug-15	3,710,000.00	4,535,122.12	4,546,484.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-May-15	17-Aug-15	400,000.00	494,263.28	495,692.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-May-15	17-Aug-15	1,210,000.00	1,474,407.20	1,481,958.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-May-15	20-Aug-15	1,950,000.00	2,374,030.30	2,382,292.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Jun-15	7-Sep-15	2,610,000.00	3,211,155.69	3,223,636.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Jun-15	9-Sep-15	10,600,000.00	13,014,036.08	13,070,662.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Jun-15	10-Sep-15	6,050,000.00	7,450,684.73	7,485,663.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Jun-15	15-Sep-15	7,610,000.00	9,374,721.74	9,416,063.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jun-15	16-Sep-15	1,320,000.00	1,622,072.33	1,629,782.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	38,406,568.85	38,620,546.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-May-15	2-Oct-15	31,620,000.00	38,406,568.85	38,620,546.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Apr-15	27-Oct-15	4,210,000.00	4,745,921.03	4,789,789.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Apr-15	27-Oct-15	650,000.00	732,792.81	740,713.74

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	18-May-15	13-Nov-15	11,170,000.00	12,942,958.15	13,062,918.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Jun-15	27-Nov-15	4,060,000.00	4,701,027.46	4,747,195.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Jun-15	2-Dec-15	1,950,000.00	2,272,711.24	2,294,356.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	7-Aug-15	41,700,000.00	45,286,928.32	45,402,984.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Jun-15	22-Sep-15	16,700,000.00	18,307,067.80	18,407,356.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-May-15	10-Jul-15	60,600,000.00	67,882,736.99	67,899,287.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30-Apr-15	29-Jul-15	39,500,000.00	45,764,758.44	45,954,097.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-May-15	14-Aug-15	40,400,000.00	45,386,070.04	45,520,948.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-May-15	24-Aug-15	14,300,000.00	16,295,797.52	16,364,074.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-May-15	26-Aug-15	40,500,000.00	45,532,262.59	45,734,115.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Jun-15	20-Jul-15	3,690,000.00	4,511,465.77	4,518,106.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-Jun-15	22-Sep-15	64,100,000.00	79,136,148.66	79,569,667.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	24-Jul-15	740,000.00	902,625.04	903,593.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	23-Oct-15	19,530,000.00	22,611,899.11	22,789,890.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	23-Oct-15	13,750,000.00	15,921,632.83	16,046,961.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Jun-15	22-Dec-15	4,620,000.00	5,409,621.69	5,465,518.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Jun-15	3-Jul-15	22,270,000.00	27,061,471.67	27,068,828.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Jun-15	7-Oct-15	33,600,000.00	46,016,130.67	45,904,288.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	23-Dec-15	1,190,000.00	1,396,288.29	1,410,880.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	7-Jul-15	18,520,000.00	22,531,380.05	22,543,590.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Jun-15	28-Sep-15	2,150,000.00	2,662,873.30	2,676,426.41
			1,683,358,000.00	2,132,484,624.41	2,142,258,775.83

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	143,082,619.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jun-15	17-Jul-15	37,310,000.00	43,946,051.54	42,292,249.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	21-Aug-15	490,000.00	560,327.39	552,619.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	282,399.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Apr-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	65,655.88
Bonos Corporativos de Parallax Valores	22-Dec-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	599,276.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Apr-15	2-Oct-15	9,600,000.00	11,241,100.80	10,963,772.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	8-Jul-15	107,400,000.00	108,639,029.80	106,522,617.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	3-Aug-15	49,800,000.00	67,032,393.60	65,287,942.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	6-Nov-15	23,800,000.00	25,925,772.62	24,853,236.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	9-Jul-15	28,400,000.00	38,089,767.60	37,343,807.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	24-Jul-15	18,900,000.00	25,406,916.21	24,807,588.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	13-Jul-15	17,000,000.00	17,623,043.71	17,091,649.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jul-14	27-Jul-15	50,000,000.00	66,091,350.00	65,605,022.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	3-Jul-15	15,000,000.00	15,481,736.49	15,088,850.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	22-Jul-15	14,000,000.00	14,218,464.40	13,874,573.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	21-Aug-15	8,700,000.00	9,462,648.10	9,136,741.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-15	9-Oct-15	9,600,000.00	9,734,198.40	9,471,209.91
Notas de Renta Fija del BCRD	29-Jun-15	29-Jul-15	4,500,000.00	4,852,601.89	4,599,015.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Jun-15	9-Oct-15	5,400,000.00	5,893,225.20	5,650,646.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Sep-14	28-Sep-15	50,000,000.00	65,264,500.00	65,027,054.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Jun-15	29-Jul-15	5,600,000.00	7,526,787.72	7,346,006.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	29-Jul-15	2,530,000.00	2,727,076.12	2,590,434.62
Notas de Renta Fija del BCRD	23-Jun-15	21-Aug-15	10,480,000.00	10,512,939.01	10,376,325.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	22-Jul-15	4,600,000.00	4,754,926.53	4,622,596.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	27-Jul-15	109,400,000.00	120,223,598.40	115,103,115.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	3-Sep-15	23,900,000.00	32,106,232.30	29,157,477.36

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,348,827.20	3,327,242.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-May-15	4-May-16	119,200,000.00	165,093,549.60	143,082,619.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Jun-15	17-Jul-15	37,310,000.00	43,946,051.54	42,292,249.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25-May-15	24-Aug-15	6,246,000.00	6,106,951.55	5,952,312.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-May-15	21-Aug-15	490,000.00	560,327.39	552,619.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	282,399.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Apr-15	17-Feb-16	60,000.00	64,129.67	65,655.88
Bonos Corporativos de Parallax Valores	22-Dec-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	599,276.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Apr-15	2-Oct-15	9,600,000.00	11,241,100.80	10,963,772.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	8-Jul-15	107,400,000.00	108,639,029.80	106,522,617.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Jun-15	3-Aug-15	49,800,000.00	67,032,393.60	65,287,942.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	6-Nov-15	23,800,000.00	25,925,772.62	24,853,236.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	9-Jul-15	28,400,000.00	38,089,767.60	37,343,807.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	24-Jul-15	18,900,000.00	25,406,916.21	24,807,588.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-May-15	13-Jul-15	17,000,000.00	17,623,043.71	17,091,649.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jul-14	27-Jul-15	50,000,000.00	66,091,350.00	65,605,022.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jun-15	3-Jul-15	15,000,000.00	15,481,736.49	15,088,850.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	22-Jul-15	14,000,000.00	14,218,464.40	13,874,573.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	21-Aug-15	8,700,000.00	9,462,648.10	9,136,741.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Jun-15	9-Oct-15	9,600,000.00	9,734,198.40	9,471,209.91
Notas de Renta Fija del BCRD	29-Jun-15	29-Jul-15	4,500,000.00	4,852,601.89	4,599,015.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Jun-15	9-Oct-15	5,400,000.00	5,893,225.20	5,650,646.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Sep-14	28-Sep-15	50,000,000.00	65,264,500.00	65,027,054.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Jun-15	29-Jul-15	5,600,000.00	7,526,787.72	7,346,006.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Jun-15	29-Jul-15	2,530,000.00	2,727,076.12	2,590,434.62
Notas de Renta Fija del BCRD	23-Jun-15	21-Aug-15	10,480,000.00	10,512,939.01	10,376,325.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	22-Jul-15	4,600,000.00	4,754,926.53	4,622,596.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jun-15	27-Jul-15	109,400,000.00	120,223,598.40	115,103,115.82
			735,667,000.00	882,808,207.06	840,674,061.62

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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 del Banco de Reserva de la República Dominicana	15-Jun-15	14-Jul-15	1,587,000.00	1,662,369.80	1,590,499.52
Bonos del Banco de Reserva de la República Dominicana	25-Jun-15	8-Jul-15	1,117,000.00	1,155,758.78	1,120,093.53
Bonos del Banco de Reserva de la República Dominicana	30-Jun-15	31-Jul-15	6,000.00	5,998.23	6,004.80
			2,710,000.00	2,824,126.82	2,716,597.85

Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	176,104,610.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-May-15	27-Aug-15	2,900,000.00	3,520,443.64	3,532,559.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Jun-15	8-Jul-15	107,400,000.00	112,424,511.99	112,800,277.53
			229,500,000.00	288,955,997.83	292,437,447.71

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	2,972,456,782.32	2,737,976,610.15	785,523,167.63	875,360.80	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores DOP	469,581,350.41	195,274,880.36	217,951,976.29	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas	525,582,530.65	1,055,575,448.33	551,326,645.43	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas	112,424,511.99	3,520,443.64	173,011,042.20	0.00	0.00

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al 30 de junio 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	1,709,553.80	254,248.98	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward	2,824,126.82	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 30 de junio de 2015

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
de títulos valores USD					
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

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014

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-Apr-14	30-Apr-15	480,000.00	512,074.56	531,730.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Apr-15	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	4-Mar-15	330,000.00	364,334.50	369,356.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	18-Mar-15	200,000.00	211,921.31	215,764.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	10-Feb-15	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	10-Feb-15	420,000.00	468,777.56	471,618.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	7-Jan-15	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	7-Jan-15	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Sep-14	29-Sep-15	50,000.00	52,241.73	54,000.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-14	5-May-15	180,000.00	197,622.88	199,234.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	16-Jan-15	70,000.00	77,530.00	78,892.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	10-Mar-15	260,000.00	289,433.43	290,749.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	19-Mar-15	640,000.00	713,447.99	714,739.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-May-15	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-Feb-15	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-Feb-15	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-14	8-Jan-15	109,000.00	100,564.71	100,792.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Oct-14	8-Jan-15	600,000.00	667,876.90	667,842.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Dec-14	12-Jan-15	132,000.00	122,478.97	122,097.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Oct-14	29-Jan-15	760,000.00	855,299.44	854,912.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	20-Mar-15	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	2-Oct-14	2-Apr-15	30,000.00	33,849.87	33,433.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	4-Mar-15	30,000.00	34,117.17	33,577.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	28-Jan-15	220,000.00	248,054.98	247,511.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	17-Feb-15	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	16-Jan-15	50,000.00	57,020.97	56,351.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-14	9-Mar-15	270,000.00	302,762.29	301,977.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-14	12-Jan-15	430,000.00	485,867.54	484,909.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-Mar-15	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-Mar-15	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Nov-14	5-Feb-15	370,000.00	416,797.29	415,779.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	2-Jan-15	30,000.00	35,078.58	33,890.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	2-Feb-15	30,000.00	34,982.91	33,726.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	15-May-15	100,000.00	99,996.97	98,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-14	4-Feb-15	520,000.00	585,857.37	584,424.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Feb-15	430,000.00	484,352.87	482,847.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	15-Jun-15	100,000.00	100,020.01	98,420.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	2-Jan-15	130,000.00	148,487.34	146,858.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	31-Mar-15	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Sep-15	30,000.00	34,300.74	32,543.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	15-Apr-15	100,000.00	100,677.10	98,908.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	15-Apr-15	90,000.00	101,714.93	99,945.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	17-Mar-15	100,000.00	100,927.44	99,141.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	15-Jan-15	80,000.00	92,029.10	90,176.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	9-Jan-15	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	15-May-15	90,000.00	101,460.41	99,453.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	13-Feb-15	80,000.00	91,825.67	89,792.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Apr-15	630,000.00	700,294.25	698,241.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	16-Feb-15	100,000.00	101,443.22	99,373.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	16-Jan-15	100,000.00	101,742.44	99,621.34

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	16-Dec-14	16-Mar-15	80,000.00	91,615.28	89,382.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	5-May-15	30,000.00	35,641.56	33,205.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Jun-15	30,000.00	35,532.45	33,046.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Jul-15	30,000.00	35,416.11	32,882.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	3-Aug-15	30,000.00	35,292.21	32,712.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	7-Apr-15	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	7-Apr-15	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Nov-14	12-Jan-15	50,000.00	59,615.93	56,384.86
Bonos Corporativos de Parallax Valores	11-Aug-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	590,328.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Nov-14	27-Jan-15	270,000.00	307,708.88	303,808.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Dec-14	8-Jan-15	330,000.00	361,974.40	358,069.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-14	4-Feb-15	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	19-Mar-15	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jul-14	19-Jan-15	100,000.00	117,166.00	112,653.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Jun-15	380,000.00	422,735.20	418,108.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	9-Jan-15	590,000.00	670,826.17	665,634.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	16-Feb-15	340,000.00	386,769.31	381,448.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	16-Jan-15	170,000.00	197,067.51	191,596.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	23-Mar-15	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	17-Feb-15	400,000.00	455,041.52	448,696.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	18-Mar-15	450,000.00	504,436.92	498,031.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Oct-14	6-Jan-15	105,000.00	103,523.28	97,034.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	7-Jan-15	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	15-Jan-15	620,000.00	706,220.12	698,864.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Oct-14	30-Mar-15	134,000.00	132,165.14	124,671.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Nov-14	18-Feb-15	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Oct-14	29-Apr-15	430,000.00	484,205.33	476,420.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	2-Jun-15	380,000.00	426,893.90	418,663.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	15-Jan-15	350,000.00	388,582.94	379,424.93

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	15-Dec-14	9-Jan-15	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	12-Mar-15	350,000.00	397,941.92	388,065.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	3-Feb-15	250,000.00	291,267.79	281,014.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Oct-14	14-Jan-15	340,000.00	393,603.21	383,304.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Nov-14	26-Feb-15	710,000.00	799,015.98	788,222.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	12-Jun-15	390,000.00	439,969.72	428,969.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	8-Dec-14	9-Mar-15	350,000.00	402,676.32	391,452.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	10-Mar-15	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Jan-15	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	23-Feb-15	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Nov-14	20-Jan-15	650,000.00	744,380.71	732,143.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-14	30-Jan-15	590,000.00	676,122.78	663,584.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	12-Jan-15	850,000.00	971,908.92	958,542.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Aug-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	7-Jan-15	700,000.00	803,904.34	789,966.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-14	9-Jan-15	850,000.00	972,975.33	958,964.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-14	4-Feb-15	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	13-Jan-15	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	22-Jan-15	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	19-Mar-15	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	5-Mar-15	460,000.00	529,712.33	514,784.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Nov-14	27-Jan-15	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-14	27-Jan-15	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	28-Jan-15	450,000.00	522,701.24	506,272.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	8-Jan-15	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	10-Mar-15	590,000.00	676,966.56	659,778.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-14	21-Apr-15	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	30-Jan-15	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-14	20-Apr-15	440,000.00	506,241.41	488,223.11

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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-14	9-Feb-15	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	8-Jun-15	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-14	13-Jan-15	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	23-Jan-15	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Oct-14	28-Jan-15	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-14	30-Jan-15	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	31-Mar-15	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Nov-14	20-Jan-15	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	17-Mar-15	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	28-Apr-15	550,000.00	630,634.50	609,475.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Nov-14	14-Jan-15	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-14	2-Feb-15	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Sep-14	27-Mar-15	830,000.00	949,141.40	925,829.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	5-Mar-15	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Jul-14	6-Jan-15	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Nov-14	11-Feb-15	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	16-Jan-15	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Oct-14	16-Jan-15	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	11-May-15	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	18-Mar-15	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-Oct-14	12-Jan-15	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-14	10-Mar-15	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-14	2-Feb-15	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-14	27-Mar-15	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	23-Mar-15	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	23-Mar-15	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Nov-14	26-Mar-15	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Jan-15	460,000.00	553,346.64	517,599.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-14	17-Feb-15	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Nov-14	17-Feb-15	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	2-Oct-14	6-Jan-15	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Nov-14	15-May-15	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	2-Feb-15	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Dec-14	17-Mar-15	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	12-Jan-15	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	17-Feb-15	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64
Notas de Renta Fija del BCRD	24-Oct-14	22-Jan-15	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-14	20-Jul-15	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Nov-14	16-Jan-15	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-14	9-Jan-15	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-14	23-Feb-15	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-14	2-Mar-15	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	13-Jan-15	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	13-Feb-15	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Jul-14	21-Jul-16	800,000.00	875,360.80	805,085.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Nov-14	2-Feb-15	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-14	6-Jan-15	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Oct-14	6-Feb-15	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	3-Mar-15	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Nov-14	18-May-15	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	12-Jan-15	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	23-Mar-15	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	9-Jan-15	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	19-Jan-15	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	6-Jan-15	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Oct-14	29-Jan-15	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	28-Jan-15	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	15-Jan-15	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	24-Nov-14	23-Feb-15	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	8-Jan-15	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	4-Dec-15	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Oct-14	6-Jan-15	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	16-Feb-15	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	15-Jan-15	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	8-Jan-15	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	23-Mar-15	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	28-Sep-15	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	4-Mar-15	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	15-Jun-15	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Nov-14	12-Jan-15	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	7-Jan-15	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-14	19-Jan-15	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-14	15-Jan-15	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	7-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	7-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	7-Jan-15	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-Oct-14	19-Jan-15	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	27-Jan-15	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15-Dec-14	30-Jan-15	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	28-Jan-15	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Nov-14	15-May-15	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	3-Jul-15	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Nov-14	6-Mar-15	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	8-Jan-15	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	27-Jan-15	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	27-Jan-15	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-Oct-14	27-Jan-15	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	20-Oct-14	19-Jan-15	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Mar-14	5-Mar-15	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	3-Mar-15	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	2-Jan-15	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	3-Mar-15	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-14	9-Mar-15	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Jan-15	570,000.00	655,858.55	636,225.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	13-Feb-15	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	7-Jan-15	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-Oct-14	14-Oct-15	810,000.00	895,577.31	868,582.94
Notas de Renta Fija del BCRD	15-Dec-14	14-Jan-15	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Dec-14	16-Jan-15	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-Dec-14	11-Mar-15	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Dec-14	4-Mar-15	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-14	23-Feb-15	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	2-Jan-15	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Apr-15	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Oct-14	6-Jan-15	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-14	22-Jan-15	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-14	6-Jan-15	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-14	20-Jan-15	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	8-Dec-14	6-Feb-15	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Nov-14	16-Feb-15	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	23-Jan-15	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Jan-15	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-14	16-Feb-15	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	9-Mar-15	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-14	2-Feb-15	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-14	28-Jan-15	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	16-Jan-15	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Nov-14	13-Jan-15	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	25-Feb-15	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-14	1-Apr-15	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10-Dec-14	15-Apr-15	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-14	27-Jan-15	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	7-Jan-15	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Nov-14	15-Apr-15	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Oct-14	30-Mar-15	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	25-Feb-15	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	27-Jan-15	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Nov-14	5-May-15	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	14-Jan-15	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Jan-15	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Nov-14	30-Jan-15	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	27-Jan-15	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-14	27-Jan-15	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-14	27-Jan-15	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	700,000.00	973,360.50	839,208.43

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	22-Dec-14	13-Jan-15	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Dec-14	6-Feb-15	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Oct-14	15-Jan-15	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Oct-14	22-Jan-15	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-May-14	29-Apr-15	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Oct-14	9-Feb-15	866,000.00	899,492.55	861,501.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-14	16-Feb-15	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-14	13-Feb-15	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	20-Jan-15	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Nov-14	6-Jan-15	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	9-Mar-15	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-14	5-Mar-15	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-14	2-Mar-15	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-14	5-Mar-15	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	9-Mar-15	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Nov-14	17-Feb-15	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Oct-14	7-Jan-15	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	7-Jan-15	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-14	23-Feb-15	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Dec-14	6-Jan-15	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Nov-14	12-Feb-15	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	15-Jan-15	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de compra					
forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-14	5-Mar-15	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	3-Feb-15	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-14	13-Feb-15	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-14	16-Mar-15	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Nov-14	11-Feb-15	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	22-Jan-15	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Dec-14	12-Mar-15	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	2-Mar-15	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Dec-14	18-Mar-15	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	3-Feb-15	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Oct-14	31-Mar-15	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-14	19-Mar-15	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Dec-14	30-Mar-15	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-14	19-Mar-15	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-14	16-Mar-15	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	20-Jan-15	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-14	23-Feb-15	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Nov-14	2-Feb-15	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	30-Apr-15	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11-Nov-14	19-Feb-15	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18-Nov-14	16-Feb-15	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	5-Dec-14	7-Jan-15	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Oct-14	8-Jan-15	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Dec-14	16-Mar-15	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Dec-14	12-Mar-15	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	6-Feb-15	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	12-Dec-14	12-Mar-15	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-14	19-Mar-15	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	3-Oct-14	30-Jan-15	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	30-Jun-15	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Nov-14	16-Apr-15	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	14-Jan-15	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Apr-15	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Oct-14	19-Mar-15	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Oct-14	9-Apr-15	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-14	2-Apr-15	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Sep-14	3-Mar-15	24,900,000.00	32,924,796.90	30,096,738.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-14	14-Apr-15	28,300,000.00	36,602,738.90	33,533,640.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Oct-14	19-Mar-15	27,100,000.00	35,446,827.10	32,232,935.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-14	13-Jan-15	27,900,000.00	35,251,956.90	31,725,800.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Oct-14	12-Mar-15	33,700,000.00	44,204,896.60	40,123,606.57
			4,171,517,000.00	4,877,219,512.10	4,726,624,308.57

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	6-Aug-14	3-Aug-15	9,000.00	9,572.39	10,012.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17-Oct-14	16-Jan-15	426,000.00	493,130.78	481,250.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Nov-14	23-Jan-15	44,000.00	50,195.86	49,682.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Sep-14	25-Mar-15	540,000.00	635,290.56	606,979.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-14	15-Jan-15	215,000.00	256,859.00	261,142.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Dec-14	30-Jan-15	87,000.00	98,318.09	98,187.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22-Dec-14	23-Mar-15	24,000.00	27,277.44	26,980.84

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	22-Dec-14	23-Mar-15	85,000.00	96,024.93	95,557.16
Bonos del Banco de Reserva de la República Dominicana	28-Nov-14	12-Jan-15	93,000.00	95,103.94	95,149.45
			1,523,000.00	1,761,772.99	1,724,942.51

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	4-Jul-14	2-Jul-15	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-14	13-Jan-15	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Sep-14	3-Mar-15	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Oct-14	30-Mar-15	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	2-Oct-14	12-Mar-15	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Oct-14	31-Mar-15	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Oct-14	7-Jan-15	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Oct-14	19-Mar-15	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Oct-14	19-Mar-15	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Oct-14	13-Apr-15	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16-Oct-14	31-Mar-15	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-Oct-14	16-Jan-15	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20-Oct-14	8-Jan-15	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Oct-14	2-Apr-15	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Oct-14	20-Jan-15	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Oct-14	22-Jan-15	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Oct-14	9-Apr-15	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Oct-14	21-Apr-15	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	24-Oct-14	23-Jan-15	700,000.00	977,349.54	988,725.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Oct-14	23-Jan-15	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-14	27-Jan-15	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27-Oct-14	27-Jan-15	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	28-Jan-15	220,000.00	258,798.82	261,554.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	25-Feb-15	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	25-Feb-15	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Oct-14	14-Apr-15	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	27-Jan-15	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Jan-15	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Apr-15	630,000.00	706,180.00	717,001.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Oct-14	27-Apr-15	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-Oct-14	6-Feb-15	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Oct-14	15-Jan-15	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-Oct-14	29-Jan-15	760,000.00	892,737.25	899,291.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	4-Nov-14	16-Apr-15	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	5-Nov-14	3-Feb-15	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	6-Nov-14	4-Feb-15	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	7-Nov-14	30-Jan-15	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	7-Nov-14	6-Mar-15	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	10-Feb-15	420,000.00	491,607.15	494,487.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Nov-14	10-Feb-15	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	17-Feb-15	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Nov-14	17-Feb-15	400,000.00	477,973.03	481,073.86

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	20-Nov-14	18-Feb-15	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-Nov-14	20-Jan-15	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-May-15	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-Nov-14	25-Nov-15	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	1-Dec-14	30-Jan-15	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	2-Dec-14	2-Mar-15	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	2-Feb-15	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	3-Mar-15	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	3-Dec-14	3-Mar-15	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	7-Jan-15	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	4-Dec-14	4-Mar-15	330,000.00	385,355.05	388,297.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	8-Dec-14	7-Jan-15	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	10-Mar-15	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Dec-14	31-Mar-15	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Jun-15	380,000.00	433,385.61	440,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	13-Feb-15	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-Dec-14	13-Feb-15	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	18-Mar-15	200,000.00	225,348.71	227,350.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-Dec-14	19-Mar-15	640,000.00	758,291.83	764,948.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	19-Mar-15	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	20-Mar-15	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Dec-14	22-Jan-15	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	23-Jan-15	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-Dec-14	23-Mar-15	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Jan-15	570,000.00	669,897.73	669,281.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-Dec-14	28-Apr-15	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.98
			884,430,000.00	1,086,593,616.68	1,097,700,669.31

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	21-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21-Nov-14	6-May-15	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-Dec-14	15-Jan-15	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	9-Dec-14	28-Jan-15	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-Dec-14	10-Aug-15	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Bonos Corporativos de Parallax Valores	22-Dec-14	11-Aug-15	601,000.00	594,001.96	590,328.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-Dec-14	9-Jan-15	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19-Dec-14	9-Mar-15	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	2-Jan-15	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-Dec-14	2-Jan-15	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29-Sep-14	28-Sep-15	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28-Jul-14	27-Jul-15	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24-Jul-14	20-Apr-15	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Aug-14	29-May-15	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Jul-14	30-Mar-15	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	1-Aug-14	26-Feb-15	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Aug-14	27-Jan-15	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23-Jul-14	19-Jan-15	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Aug-14	27-Jan-15	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Aug-14	16-Feb-15	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13-Aug-14	16-Feb-15	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	14-Jan-15	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	14-Jan-15	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	22-Jan-15	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	14-Jan-15	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	28-Jan-15	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	11-Feb-15	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	4-Feb-15	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	18-Feb-15	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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	28-Oct-14	4-Mar-15	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-Oct-14	25-Feb-15	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64
			1,557,617,000.00	1,658,035,819.03	1,712,095,108.35

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
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 del Banco de Reserva de la República Dominicana	12-Nov-14	12-Jan-15	1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09
			1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09

Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta implícita forward de moneda extranjera					
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
			N/A	N/A	N/A

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al 31 de diciembre de 2014					
Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores DOP	1,817,796,294.34	2,225,301,020.79	833,246,836.16	875,360.80	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores DOP	527,848,725.40	702,162,014.42	428,025,079.21	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas	307,612,098.34	592,263,287.17	186,718,231.17	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

**Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
al 31 de diciembre de 2014**

Contratos	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores USD	993,607.67	758,592.93	9,572.39	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores USD	1,670,823.88	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

Encargos de Confianza

30/06/2015
(En Pesos
Dominicanos)

31/12/2014
(En Pesos
Dominicanos)

Encargos de confianza por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	14,079,871,273.32	11,477,968,411.78
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>14,079,871,273.32</u>	<u>11,477,968,411.78</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</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	1,861,045,260.00	1,162,701,181.47
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	200,000,000.00	1,000,000,000.00
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>2,061,045,260.00</u>	<u>2,162,701,181.47</u>

18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)		30/06/2015	31/12/14	
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	1,088,407,542.29	1,088,407,542.29	244,002,810.44	244,002,810.44
Inversiones en valores	2,380,876,273.58	2,380,876,273.58	2,625,694,589.69	2,625,694,589.69
Activos financieros con riesgo de crédito directo	861,516.19	861,516.19	2,410,848.46	2,410,848.46
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	66,862,703.42	66,862,703.42	110,858,142.10	110,858,142.10
Total	3,537,008,035.48	3,537,008,035.48	2,982,966,390.69	2,982,966,390.69

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

Pasivos:

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	800,000,000.00	800,000,000.00	0.00	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	300,508,677.97	300,508,677.97	997,702,807.94	997,702,807.94
Pasivos financieros indexados a títulos valores	934,911,461.53	934,911,461.53	632,278,067.40	632,278,067.40
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	9,436,931.08	9,436,931.08	3,145,534.36	3,145,534.36
Total	2,044,857,070.58	2,044,857,070.58	1,633,126,409.70	1,633,126,409.70

Cuentas de orden

Cuentas contingentes deudoras	10,256,223,662.45	10,256,223,662.45	8,171,329,223.37	8,171,329,223.37
Instrumentos financieros fuera del balance	14,079,871,273.32	14,079,871,273.32	11,477,968,411.78	11,477,968,411.78
	24,336,094,935.77	24,336,094,935.77	19,649,297,635.15	19,649,297,635.15

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.

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:

- Evaluación mensual en el Comité Ejecutivo del Valor en Riesgo del Portafolio de Inversiones.
- 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 presiones 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.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

19. Posición en Moneda Extranjera

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras, cuyos saldos al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	30/06/2015		31/12/2014	
ALPHA Sociedad de Valores, S.A.(Puesto de Bolsa)	Importe en Moneda Extranjera en USD	Importe en Moneda en Pesos Dominicanos	Importe en Moneda Extranjera en USD	Importe en Moneda en Pesos Dominicanos
Posición en Moneda Extranjera				
Activos:				
Efectivo y sus equivalentes	19,193,061.63	862,835,601.40	781,039.86	34,644,038.35
Inversiones y comisiones por cobrar	10,562,274.02	474,833,365.98	1,660,322.00	73,645,740.73
Prestamos de Margen	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	207,259.52	9,317,476.11	27,770.20	1,231,783.47
Total activos	29,962,595.17	1,346,986,443.49	2,469,132.06	109,521,562.55
Pasivos:				
Obligaciones con instituciones financieras	6,650,000.00	298,954,740.00	5,000,000.00	221,781,500
Pasivos Indexados a Valores	566,038.00	25,446,577.91	51,069.85	2,265,269.48
Intereses y comisiones por pagar	15,119.38	679,700.58	26,125.00	1,158,808.34
Acumulaciones y Otros pasivos	292,104.47	13,131,731.85	359,355.20	15,939,667.17
Total Pasivos	7,523,261.85	338,212,750.34	5,436,550.05	241,145,244.99
Contingentes:				
Contratos de Compra Forward Divisas Implícitas	6,427,586.28	288,955,997.83	0.00	0.00
Contratos de Venta Forward Divisas Implícitas	47,435,350.09	2,132,484,624.41	24,496,939.93	1,086,593,616.68
Total Contingentes	41,007,763.81	1,843,528,626.58		
Posición Global Neta en Divisas	(18,568,430.49)	(834,754,933.43)	(27,464,357.92)	(1,218,217,299.12)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron DOP 44.9556 Y DOP 44.3563 por USD 1.00 al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, respectivamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

20. Otras revelaciones importantes

Saldos y transacciones con relacionadas

Las transacciones y balances con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2014 son las siguientes:

	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
Balance General Resumido – Base Regulada		
Activos		
Inversiones en TVD	5,660,937.83	0.00
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	35,777.58	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	0.00
	5,696,715.41	0.00
Pasivos		
Pasivos financieros indexados a valores	71,861,193.00	0.00
Intereses por pagar	2,353,322.73	
Cuenta por pagar	0.00	0.00
	74,214,515.73	0.00
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
Ingresos:		
Comisiones por servicios	7,366.48	0.00
Rendimiento por inversiones	265,042.55	2,896,827.83
Ganancia en venta	211,882,917.65	81,290,600.99
	212,155,326.68	84,187,428.82
Gastos:		
Gastos de comisiones y honorarios	351,950.15	21,608,100.26
Pérdida en venta de títulos valores	39,447,421.71	14,971,935.69
Servicios de capacitación	85,000.00	1,020,000.00
	39,884,371.86	37,600,035.95

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

ALPHA Sociedad de Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)
Notas a los Estados Financieros 1er. Semestre
30 de junio de 2015

lo que la Compañía está en proceso de adaptación para implementar los cambios necesarios en el periodo 2015.

Posición Financiera

Los estados adjuntos han sido preparados suponiendo que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 30 de junio de 2015 y 30 de junio de 2014, la compañía obtuvo beneficios por DOP 160,772,784.90 y DOP 166,380,226.99 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 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales periodos dichos índice no alcanzó más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.