

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	155	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	-
BANCOS DE CLIENTES	-	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	784
DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES	-	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	-
INTERESES COBRADOS DE CLIENTES	-	DEUDA GUBERNAMENTAL	784
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES	155	DEUDA BANCARIA	-
PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES	-	OTROS TITULOS DE DEUDA	-
LIQUIDACIONES CON DIVISAS DE CLIENTES	-	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
CUENTAS DE MARGEN	-	OTROS VALORES	-
OTRAS CUENTAS CORRIENTES	-		
OPERACIONES EN CUSTODIA	-	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	253
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA	-	DEUDA GUBERNAMENTAL	253
INSTRUMENTOS DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO	-	DEUDA BANCARIA	-
		OTROS TITULOS DE DEUDA	-
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	130,443	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
OPERACIONES DE REPORTO POR CUENTA DE CLIENTES	-	OTROS VALORES	-
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES	-		
COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	-	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-
COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CUENTA DE CLIENTES	-		
OPERACIONES DE COMPRA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	65,221		
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)	65,221		
DE OPCIONES	-		
DE SWAPS	-		
DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE CLIENTES	-		
OPERACIONES DE VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	65,221		
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NOCIONAL)	65,221		
DE OPCIONES	-		
DE SWAPS	-		
DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE CLIENTES	-		
FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS	-		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	130,598	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	1,036

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6,950	PASIVOS BURSÁTILES	-
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	1,052	PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	26	DE CORTO PLAZO	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES	26	DE LARGO PLAZO	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER	-	ACREEDORES POR REPORTO	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (VALORES) (NETO)	-	PRESTAMO DE VALORES	-
DEUDORES POR REPORTO	349	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	-
PRÉSTAMO DE VALORES	-	REPORTOS (SALDO ACREEDOR)	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	17,493	PRESTAMO DE VALORES	-
CON FINES DE NEGOCIACION	17,493	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-
CON FINES DE COBERTURA	-	OTROS COLATERALES VENDIDOS	-
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	15,640
		CON FINES DE NEGOCIACION	15,640
		CON FINES DE COBERTURA	-
		AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
		PASIVO POR ARRENDAMIENTO	49
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24,911
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	21,847	ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES	10,982
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	ACREEDORES POR CUENTAS DE MARGEN	1,554
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	156	ACREEDORES POR COLATERALES RECIBIDOS EN EFFECTIVO	2,618
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3	CONTRIBUCIONES POR PAGAR	25
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	49	ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,732
INVERSIONES PERMANENTES	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	-
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,068
CRÉDITO MERCANTIL	-	PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	444
		CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
		TOTAL PASIVO	42,112
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	2,429
		CAPITAL SOCIAL	2,429
		APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS	-
		PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	-
		INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO CAPITAL	-
		CAPITAL GANADO	3,384
		RESERVAS DE CAPITAL	126
		RESULTADOS ACUMULADOS	3,276
		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-
		VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER	-
		VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFFECTIVO	-
		REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	(18)
		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	-
		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	5,813
TOTAL ACTIVO	47,925	TOTAL DE PASIVO MAS CAPITAL	47,925

"EL PRESENTE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, SE FORMULO DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISION NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTICULOS 205, ULTIMO PARRAFO, 210, SEGUNDO PARRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRANDOSE REFLEJADAS LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA HASTA LA FECHA ARRIBA MENCIONADA, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BURSATILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL COEFICIENTE DE CAPITALIZACIÓN SOBRE ACTIVOS EN RIESGO TOTALES ES DE 17.31%

EL MONTO HISTÓRICO DEL CAPITAL SOCIAL ES DE \$2,429

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Cifras en Millones de Pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	48
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	50
INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA	25
RESULTADO POR SERVICIOS	23
UTILIDAD POR COMPRA VENTA	42,314
PÉRDIDA POR COMPRA VENTA	42,250
INGRESOS POR INTERESES	739
GASTOS POR INTERESES	420
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(5)
RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION)	-
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION	377
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	816
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	931
RESULTADO DE LA OPERACION	286
PARTICIPACION EN EL RESULTADO NETO DE OTRAS ENTIDADES	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	286
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(77)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	210
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
RESULTADO NETO	210
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	
INGRESOS Y GASTOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU DISPOSICIÓN	
REMEDIACIÓN DE BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	
PARTICIPACIÓN EN ORI DE OTRAS ENTIDADES	
RESULTADO INTEGRAL	210
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A	210
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	210
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A	-
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0

"EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL, SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 205, ULTIMO PÁRRAFO, 210, SEGUNDO PÁRRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS INGRESOS Y EGRESOS DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA DURANTE EL PERIODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRACTICAS BURSÁTILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE RESULTADOS FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

JONATHAN A. HANNERS
DIRECTOR GENERAL

SATYA BAHADUR
AUDITORÍA INTERNA

ERICK O. VARGAS
FINANZAS

NADIA Y. MARIN
CONTRALORÍA FINANCIERA

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO					CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE		
	Capital Social	Aportaciones Para Futuros Aumentos De Capital Formalizadas Por Su Órgano De Gobierno	Prima En Venta De Acciones	Otros Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades		Participación controladora	Participación no controladora
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,429				112	3,126			(18)				5,649		5,649
Ajustes retrospectivos por cambios contables						(45)							(45)		(45)
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores															
Saldos al 31 de diciembre de 2021 ajustados	2,429				112	3,080			(18)				5,603		5,603
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones															
Aportaciones de capital															
Reembolsos de capital															
Decreto de dividendos															
Capitalización de otros conceptos del capital contable															
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control															
TOTAL															
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital (1)					14	(14)									
RESULTADO INTEGRAL:															
Resultado neto						210							210		210
Otros resultados integrales															
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender															
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo															
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición															
Remediación de beneficios definidos a los empleados															
Efecto acumulado por conversión															
Resultado por tenencia de activos no monetarios															
Participación en ORI de otras entidades															
TOTAL						210							210		210
Saldos al 30 de septiembre de 2023	2,429				126	3,276			(18)				5,813		5,813

EL PRESENTE ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 205, ÚLTIMO PÁRRAFO, 210, SEGUNDO PÁRRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS MOVIMIENTOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BURSÁTILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN.

JONATHAN A. HANNERS
DIRECTOR GENERAL

SATYA BHADUR
AUDITORÍA INTERNA

ERICK O. VARGAS
FINANZAS

NADIA Y. MARIN
CONTRALORÍA FINANCIERA

Morgan Stanley

Morgan Stanley México Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Paseo de Tamarindos 90 Torre 1 Piso 29

Bosques de las Lomas, Cuajimalpa, México D.F. 05120

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Cifras en Millones)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	286
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	8
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1
Amortizaciones de activos intangibles	0
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	
Participación en el resultado neto de otras entidades	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	6
Operaciones discontinuadas	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	355
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	355
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	
Otros intereses	
Cambios en partidas de operación	1,571
Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	128
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	706
Cambios en deudores por reporto (neto)	(134)
Cambio en préstamo de valores (activo)	
Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)	577
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)	(15,247)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(4)
Cambio en pasivos bursátiles	
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(401)
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	
Cambio en otros pasivos operativos	(16)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(57)
Cambio en otras cuentas por pagar	16,138
Cambio en otras provisiones	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	
Pagos de impuestos a la utilidad	(121)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,219
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	
Pagos por operaciones discontinuadas	
Cobros por operaciones discontinuadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias	
Cobros por disposición de subsidiarias	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos intangibles	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros cobros por actividades de inversión	
Otros pagos por actividades de inversión	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	(355)
Pagos de pasivo por arrendamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	
Otros cobros por actividades de financiamiento	
Otros pagos por actividades de financiamiento	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(355)
INCREMENTO O DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,865
EFFECTOS POR CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	5,085
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6,950

"EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SE FORMULÓ DE CONFORMIDAD CON LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA, EMITIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES CON FUNDAMENTO EN LO DISPUESTO POR LOS ARTÍCULOS 205, ÚLTIMO PÁRRAFO, 210, SEGUNDO PÁRRAFO Y 211 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES, DE OBSERVANCIA GENERAL Y OBLIGATORIA, APLICADOS DE MANERA CONSISTENTE, ENCONTRÁNDOSE REFLEJADOS TODOS LOS ORIGENES Y APLICACIONES DE EFECTIVO DERIVADOS DE LAS OPERACIONES EFECTUADAS POR LA CASA DE BOLSA DURANTE EL PERÍODO ARRIBA MENCIONADO, LAS CUALES SE REALIZARON Y VALUARON CON APEGO A SANAS PRÁCTICAS BURSÁTILES Y A LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES.

EL PRESENTE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO FUE APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BAJO LA RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTIVOS QUE LO SUSCRIBEN".

JONATHAN A. HANNERS
DIRECTOR GENERAL

SATYA BAHADUR
AUDITORÍA INTERNA

ERICK O. VARGAS
FINANZAS

NADIA Y. MARIN
CENTRALORÍA FINANCIERA

<http://www.morganstanley.com/>

<http://www.morganstanley.com/about-us/global-offices/americas/mexico>

<http://www.gcb.mx/cnbv>