

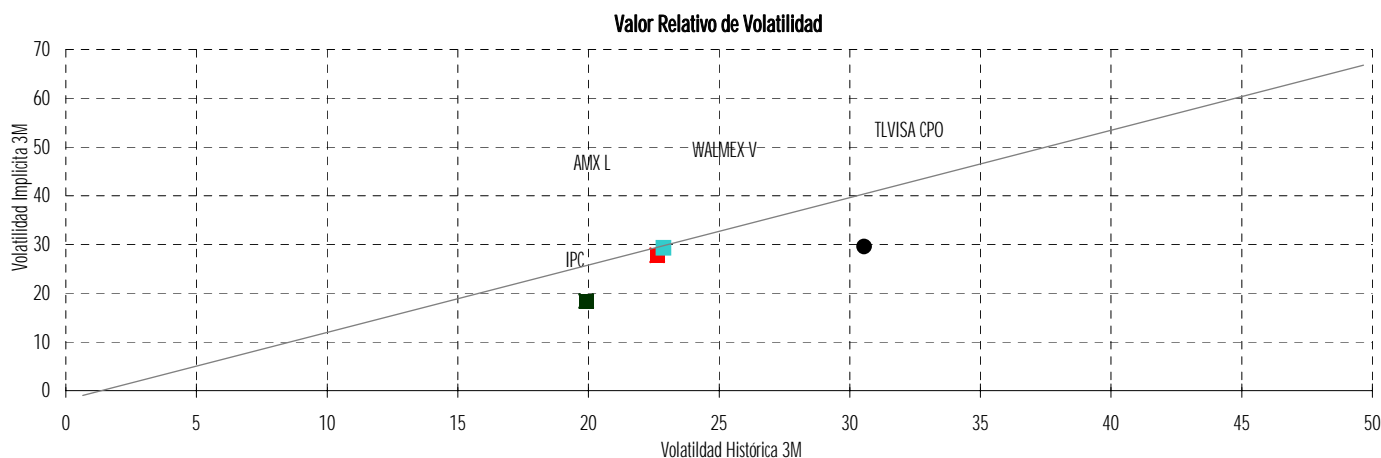
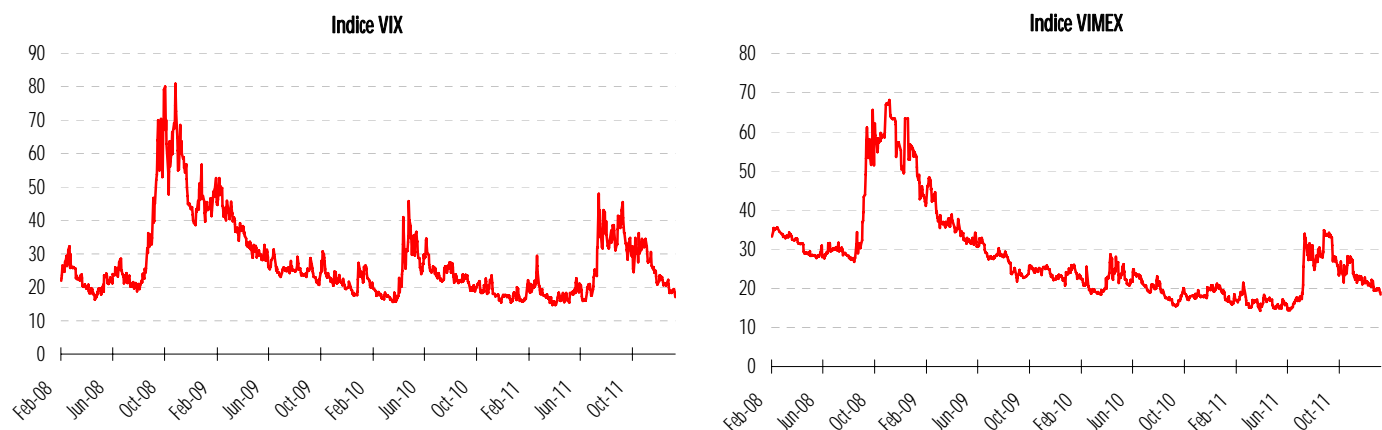
Warrants

Serie	Prima	Garantía	Strike	Tope/Piso	Factor	Fechas		Días para Vencim.	Valor Máximo	Valuación (indicativo)	Rendimiento	
						Emisión	Vencim.				Efectivo	Anualiz.
IPC202R DC248	10,000	9,700	36,782	41,011		23/02/11	17/02/12	14	10,805	10,117	1.17%	1.22%
IPC206R DC264	10,000	9,500	36,006	38,526		16/12/11	15/06/12	133	10,490	9,909	-0.91%	NA
APL206R DC001	10,000	9,000	315.32	378.38		21/06/11	18/06/12	136	11,800	11,385	13.85%	21.97%
GMX207R DC022	10,000	3,000	42.26	48.60		26/07/11	24/07/12	172	12,400	9,813	-1.87%	NA
IPC202R DC261	10,000	10,000	35,290	38,113		26/10/11	19/10/12	259	10,576	10,030	0.30%	1.08%
GMX211R DC030	8,740	2,622	37.59	45.11		16/11/11	14/11/12	285	11,799	9,364	7.14%	32.54%
IAU212R DC001	10,000	9,000	15.28	17.57		19/12/11	21/12/12	322	11,350	9,942	-0.58%	NA
CAN212R DC027	10,000	9,500	63.71	68.80		28/10/11	21/12/12	322	10,840	9,699	-3.01%	NA
EWZ301R DC005	10,000	9,000	65.41	75.22		31/01/12	18/01/13	350	11,125	9,743	-2.57%	NA
IUV403R DC001	10,000	9,500	132.33	178.65		30/03/11	21/03/14	777	13,675	10,109	1.09%	1.26%

Notas Estructuradas

Clave	Emisor	Fechas						Valuación (indicativo)	Rendimiento	
		Emisión	Vencim.	Obs.	Obs.	Obs.	Obs.		Efectivo	Anualiz.
Calyon 4-08	Calyon	10/03/08	14/03/12	08/09/09	08/03/10	07/09/10	07/03/11	9,890	-1.10%	NA
Calyon 5-08	Calyon	10/03/08	15/05/12	09/11/09	07/05/10	08/11/10	09/05/11	9,790	-2.10%	NA
DB 513120731	Deutsche Bank	17/07/08	31/07/12	31/07/09	03/02/10	02/08/10	01/02/10	10,184	1.84%	0.51%

Datos de Mercado - Índices de volatilidad



Interés Abierto (Mexder) - Incluye todas las series de cada nombre

México - Calls (Opciones de Compra)

Clave	Nombre	Interes Abierto
IPC	Indice de Precios y Cotizaciones	7,414
AMX L	America Móvil	45,300
CEMEX CPO	Cemex	9,000
WALMEX V	Wal-Mart de México	55,800
TLEVISA CPO	Televisa	3,405

México - Puts (Opciones de Venta)

Clave	Nombre	Interes Abierto
IPC	Indice de Precios y Cot.	3,205
AMX L	America Móvil	46,800
CEMEX CPO	Cemex	1,000
WALMEX V	Wal-Mart de México	63,500
TLEVISA CPO	Televisa	1,708

(Fuente: Bloomberg)

Salvador Peredo • Tel. 9179-5185 • salvador_peredo@scotiacapital.com

María Sagols • Tel. 9179-5187 • maria_sagols@scotiacapital.com

Paulina Leyva • Tel. 9179-5186 • paulina_leyva@scotiacapital.com