

Superintendencia de Mercado de Valores
DIRECCIÓN NACIONAL DE MERCADO DE VALORES E INTERMEDIARIO
Clasificación de las Casas de Valores según su pertenencia a un grupo bancario
Noviembre de 2014

Bancos Establecidos en Panamá con Licencia de Casa de Valores

No.	Nombre del Banco	Inicio de Operaciones	No. Resolución
1	Banco Nacional de Panamá	feb-01	CNV-027-01
2	GNB Sudameris Bank	sep-04	CNV-190-04
3	MMG Bank Corporation	dic-05	CNV-292-05
4	Tag Bank, S.A.	dic-06	CNV-167-06
5	Banco de Bogota, S.A.	ago-07	CNV-224-07
6	The Bank of Nova Scotia (Panamá), S.A.	dic-07	CNV-319-07
7	FPB Bank, Inc	jul-09	CNV-237-09
8	Andbanc (Panamá), S.A.	abr-10	CNV -144-10
9	PKB Banca Privada (Panamá), S.A.	dic-12	SMV-435-2012
10	BSI Bank (Panamá), S.A.	ene-14	SMV-26-2014

Casas de Valores subsidiarias de Bancos establecidos en Panamá

No.	Nombre Casa de Valor	Inicio de Operaciones	No. Resolución
1	BG Investment Co. Inc.	nov-00	CNV-322-01
2	Bac Valores (Panamá), S.A.	nov-00	CNV-330-00
3	Tower Securities Inc.	nov-00	CNV-307-00
4	Citivalores, S.A.	dic-00	CNV-342-00
5	BG Valores, S.A.	dic-00	CNV-376-00
6	HSBC Securities (Panamá), S.A.	feb-01	CNV-031-01
7	Global Valores, S.A.	ene-03	CNV-022-03
8	Multi Securities, Inc.	may-04	CNV-91-04
9	Valores BanColombia Panamá, S.A.	may-05	CNV-224-05
10	Eurovalores, S.A.	ago-05	CNV-187-05
11	Balboa Securities Corp.	ene-07	CNV-13-07
12	Credit Andorra Panama Securities, Inc	jul-09	CNV-236-09
13	Prival Securities, Inc.	abr-10	CNV-119-10
14	BPA Valores, S.A.	jun-10	CNV-234-10
15	BICSA Capital, S.A.	oct-12	SMV-363-2012
16	Mercantil Capital Markets (Panamá), S.A.	ago-12	SMV No.287-2012

Casas de Valores Independientes

No.	Nombre Casa de Valor	Inicio de Operaciones	No. Resolución
1	Credicorp Securities, Inc	jul-00	CNV-350-00
2	Panama Wall Street, S.A.	dic-00	CNV-375-00
3	Merrill Lynch International & Co. C.V.	ene-01	CNV-006-01
4	Geneva Asset Management, S.A.	ene-01	CNV-13-01
5	PanAmerica Capital Group Inc.	feb-01	CNV-020-01
6	National Advisors Corporation	abr-01	CNV-084-01
7	Lafise Valores de Panamá, S.A.	abr-01	CNV-134-01
8	Vermont Capital, S.A	ago-05	CNV-180-05
9	IPG Securities, Inc	sep-05	CNV-219-05
10	Westwood Capital Markets, S.A.	jun-07	CNV-155-07
11	SFC Investments, S.A.	oct-07	CNV-253-07
12	CFIS S.A	dic-07	CNV-261-07
13	Panacorp Casa de Valores, S.A.	mar-08	CNV-75-08
14	Advest Global Financial, Inc.	jun-08	CNV-185-08
15	MWM Securities, Inc.	nov-08	CNV-373-08
16	Casa Real de Valores, S.A.	dic-08	CNV-392-08
17	ECG Asset Management, S.A.	feb-09	CNV-67-09
18	Aliada Casa de Valores, S.A.	abr-09	CNV-90-09
19	Solfin Valores, S.A.	jun-09	CNV-176-09

Casas de Valores Independientes

No.	Nombre Casa de Valor	Inicio de Operaciones	No. Resolución
20	Blue Numbers Securities, Inc.	jul-09	CNV-231-09
21	Ultimus Financial, S.A.	jul-09	CNV-245-09
22	Intelinvest Casa de Valores, S.A.	oct-09	CNV-328-09
23	Intersecurities International Inc.	dic-09	CNV-381-09
24	Paullier & Co. International Corp.	ene-10	CNV-12-10
25	AV Securities, Inc.	feb-10	CNV-63-10
26	Plus Capital Market, Inc.	mar-10	CNV-77-10
27	Intervalores Broker Dealer, Inc.	mar-10	CNV-88-10
28	Asset Management & Investment, S.A.	abr-10	CNV-113-10
29	Globinvest Securities, S.A.	abr-10	CNV-121-10
30	AIC Casa de Valores, S.A.	abr-10	CNV-126-10
31	Genesis Securities, S.A.	abr-10	CNV-133-10
32	IG Capital Corp.	abr-10	CNV-141-10
33	Seagate Capital, Corp	sep-10	CNV-383-10
34	Correval Panamá, S.A	sep-10	CNV-389-10
35	Helm Casa de Valores, S.A.	sep-10	CNV-398-10
36	LW Casa de Valores, S.A.	dic-10	CNV-527-10
37	CMC Asset Management, Corp	feb-11	CNV-43-11
38	Davos Casa de Valores, S.A.	feb-11	CNV-45-2011
39	MBL Financial Services, S.A.	abr-11	CNV-95-11
40	Invertrade Asset Management, S.A.	Jun-11	CNV-224-2011
41	Corredores Asociados de Panamá, S.A.	jul-11	CNV-235-11
42	Swetwater Securities, Inc.	jul-11	CNV-251-11
43	J. Safra Asset Management, S.A.	jul-11	CNV-264-11
44	Dapes Brokers Corp.	oct-11	CNV-332-11
45	Bull Capital Securities, Inc	Feb-12	CNV-49-12
46	International Broker Services, Inc.	May-12	SMV-159-2012
47	World Pro Fx Inc.	Jun-12	SMV-179-2012
48	Altio Securities, Inc.	jul-12	SMV No.219-2012
49	Aureus Capital Markets Corp	ago-12	SMV-253-2012
50	WINESTICO CASA DE VALORES, S.A.	sep-12	SMV No.312-2012
51	ARCA CAPITAL S.A.	sep-12	SMV No.322-2012
52	Inversiones del Río de la Plata	oct-12	SMV No.364-2012
53	Solidus Securities, S.A.	ene-13	SMV No.029-2013
54	Puente Hnos. Casa de Valores, S.A.	mar-13	SMV No.108-2013
55	Jai Valores, S.A.	abr-13	SMV No.149-2013
56	Invertis Securities, S.A.	may-13	SMV No.182-2013
57	Red Tree Valores, S.A.	may-13	SMV No.192-2013
58	Julius Baer Investments (Panamá),S.A.	ago-13	SMV No.320-2013
59	Holistic Brokerage, Inc.	sep-13	SMV No.370-2013
60	BP Securities, S.A.	sep-13	SMV No.302-2013
61	Aktiva Casa de Valores	ene-14	SMV No.05-2014
62	FDG Wealth Management, Inc.	ene-14	SMV No.34-2014
63	Mcc Seminario Securities, Inc.	feb-14	SMV No.63-2014
64	Latam Inverstor Services Corp.	mar-14	SMV No.129-2014
65	Lyon Investment Services Corp.	mar-14	SMV No.156-2014
66	Carlton Securities, Inc.	may-14	SMV No.238-2014
67	Investop Brokers, Inc.	may-14	SMV No.239-2014
68	TGE Securities	may-14	SMV No.240-2014
69	Latin American Equity, S.A.	may-14	SMV No.283-2014
70	Del Este Panamá Casa de Valores, S.A.	jun-14	SMV No.296-2014
71	Capital Assets Consulting, Inc.	jul-14	SMV No.327-2014
72	COMPASS Group Investment Advisors	sep-14	SMV No.438-2014