



Broker Dealers Balance Sheet

Amounts in Thousands (\$,000)

	Q1-2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
ASSETS:											
Cash	\$ 57,029	\$ 39,322	\$ 10,962	\$ 13,420	\$ 22,842	\$ 16,670	\$ 17,253	\$ 34,155	\$ 23,223	\$ 26,869	\$ 37,393
Securities Purchased Under Resell Agreements	-	-	-	-	306,899	405,291	572,058	466,403	658,765	741,033	524,767
Receivables from Brokers and Non-Customers	3,001	3,648	42,322	78,083	47,940	29,422	156,764	72,080	72,328	51,484	63,077
Receivables from Customers	887	1,106	761	756	42,520	57,458	74,599	114,143	149,048	172,725	303,858
Securities Owned	60,085	55,195	48,552	24,352	113,126	214,175	36,469	30,854	50,682	55,693	55,845
Investments in Affiliates	314	358	121	44	5,115	12,987	5,532	101	241	344	370
Other Assets	12,360	5,552	5,538	5,721	8,247	20,488	13,976	81,655	105,607	35,789	40,217
TOTAL ASSETS	\$ 133,676	\$ 105,181	\$ 108,256	\$ 122,376	\$ 546,689	\$ 756,491	\$ 876,651	\$ 799,391	\$ 1,059,894	\$ 1,083,937	\$ 1,025,527
LIABILITIES:											
Bank Loans	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Securities Sold Under Repurchase Agreements	-	-	-	-	-	-	-	-	10,375	15,233	159,619
Payables to Brokers, Customers and Others	21,254	12,705	26,586	32,681	90,446	171,117	134,707	55,689	66,492	93,836	29,040
Accounts Payable	27,940	21,571	14,109	23,343	192,695	287,915	353,900	404,398	499,431	440,393	187,773
Notes and Mortgage Payable	347	379	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinated Liabilities	5,350	3	-	-	150,000	150,000	150,000	150,000	280,000	380,000	382,000
Total Liabilities	\$ 54,891	\$ 34,658	\$ 40,695	\$ 56,024	\$ 433,141	\$ 609,032	\$ 638,607	\$ 610,087	\$ 856,298	\$ 929,462	\$ 758,432
CAPITAL:											
Contributed Capital	\$ 831,408	\$ 797,180	\$ 125,204	\$ 131,372	\$ 1,555,520	\$ 1,546,329	\$ 1,509,769	\$ 1,193,092	\$ 1,020,953	\$ 793,333	\$ 445,901
Retained Earnings	(752,623)	(726,657)	(57,643)	(65,020)	(1,441,972)	(1,398,870)	(1,271,725)	(1,003,788)	(817,357)	(638,858)	(178,806)
Total Capital	\$ 78,785	\$ 70,523	\$ 67,561	\$ 66,352	\$ 113,548	\$ 147,459	\$ 238,044	\$ 189,304	\$ 203,596	\$ 154,475	\$ 267,095
TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL	\$ 133,676	\$ 105,181	\$ 108,256	\$ 122,376	\$ 546,689	\$ 756,491	\$ 876,651	\$ 799,391	\$ 1,059,894	\$ 1,083,937	\$ 1,025,527
Net Regulatory Capital	60,158	51,017	32,411	59,713	198,087	203,846	286,785	200,784	303,071	314,447	284,092
Net Regulatory Capital Requirement	5,872	5,865	1,541	1,488	3,319	4,187	4,660	5,022	4,999	5,548	5,229
Excess Net Capital	\$ 54,286	\$ 45,152	\$ 30,870	\$ 58,225	\$ 194,768	\$ 199,659	\$ 282,125	\$ 195,762	\$ 298,072	\$ 308,899	\$ 278,863

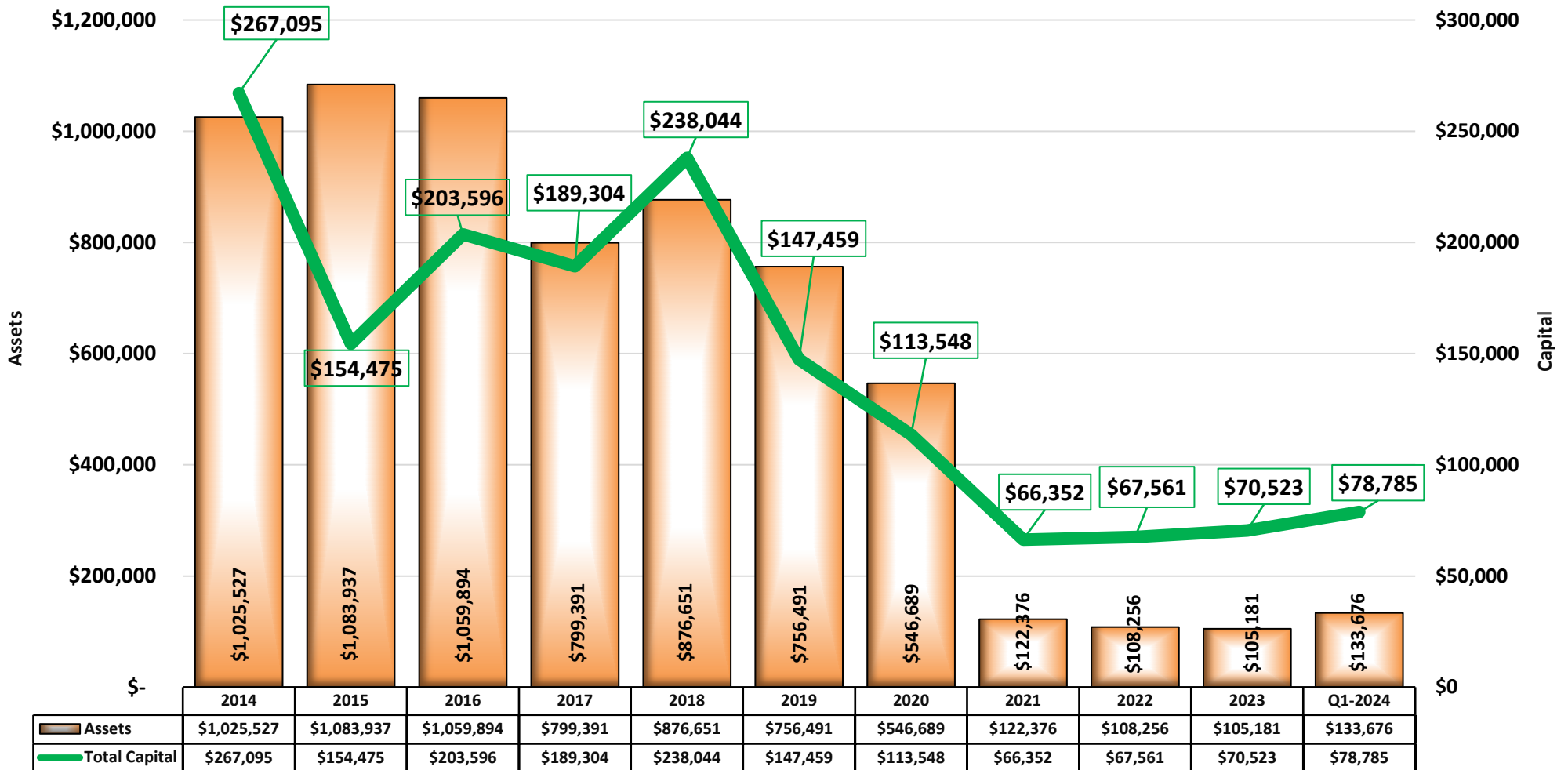
“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado”.



Broker Dealers

Assets and Capital

Amounts in Thousands (\$,000)



“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado”.

Broker Dealers Income Statement

Amounts in Thousands (\$,000)

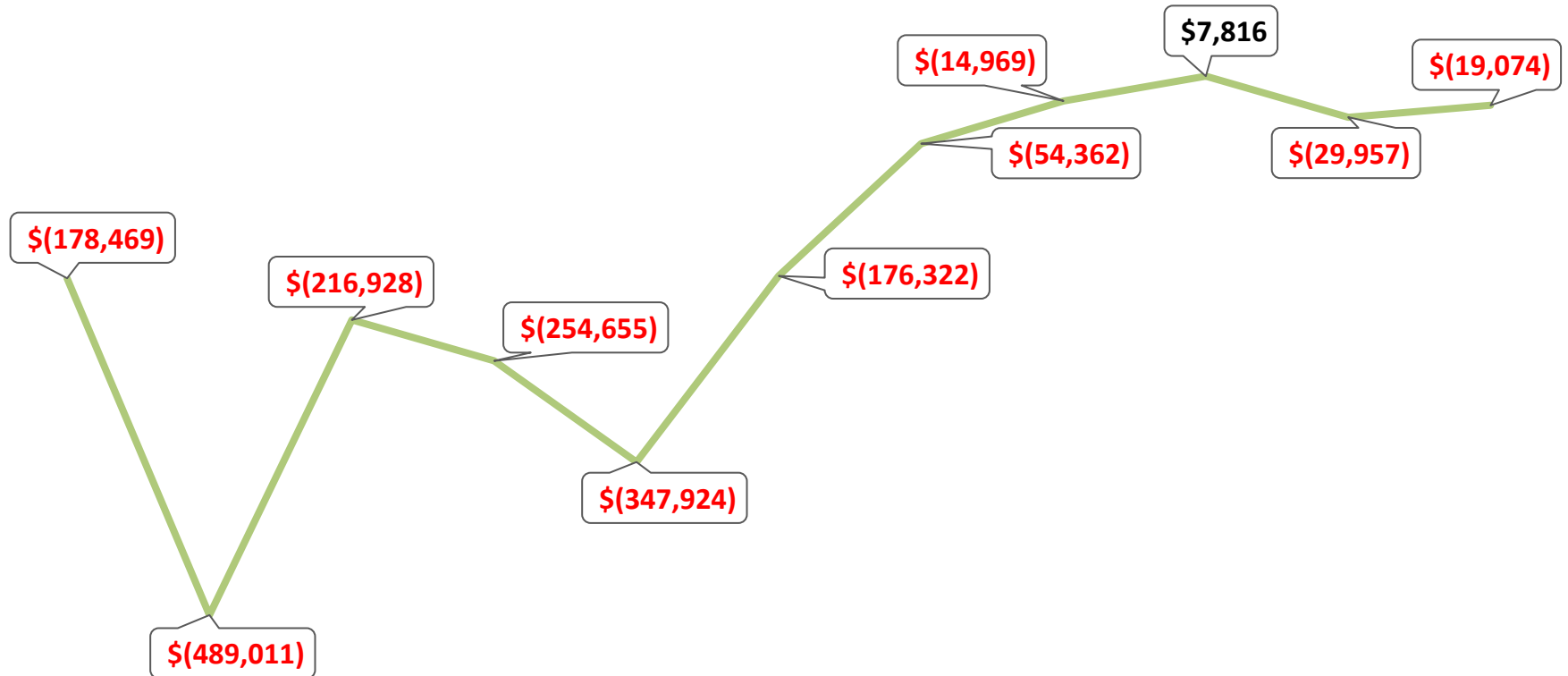
	Q1-2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
INCOME:											
Commission Income	\$ 11,914	\$ 37,665	\$ 99,180	\$ 90,413	\$ 79,300	\$ 81,895	\$ 77,773	\$ 68,347	\$ 93,412	\$ 99,362	\$ 114,582
Gains on Securities	483	9,119	3,144	5,171	5,662	8,491	2,266	1,857	2,943	(715)	5,031
Underwriting and Selling	1,110	988	500	919	171	137	412	722	331	1,024	2,977
Margin Interest	167	707	635	473	410	665	681	742	854	3,985	10,802
Interest and Other Income	6,538	37,737	26,017	33,399	48,405	61,375	55,605	46,963	47,207	48,204	51,288
Total Income	\$ 20,212	\$ 86,216	\$ 129,476	\$ 130,375	\$ 133,948	\$ 152,563	\$ 136,737	\$ 118,631	\$ 144,747	\$ 151,860	\$ 184,680
EXPENSE:											
Employee Compensation	\$ 10,895	\$ 37,816	\$ 68,535	\$ 81,616	\$ 86,886	\$ 93,343	\$ 90,626	\$ 82,444	\$ 67,948	\$ 72,529	\$ 83,322
Communications	315	1,069	2,175	2,400	2,912	3,285	2,727	3,315	5,112	5,564	6,545
Occupancy	780	3,103	10,817	10,823	11,671	13,111	13,876	21,384	49,320	60,386	63,384
Promotional	106	657	640	446	440	564	649	551	741	1,243	1,272
Commissions and Clearance	1,204	6,899	17,901	14,509	13,588	13,095	9,445	6,038	9,707	6,278	4,988
Interest Expense	336	814	149	1,789	3,814	4,385	1,649	2,978	2,646	2,585	2,900
Other	25,472	65,473	20,682	33,688	64,418	202,479	366,567	256,556	225,795	493,161	194,972
Total Expense	\$ 39,108	\$ 115,831	\$ 120,899	\$ 145,271	\$ 183,729	\$ 330,262	\$ 485,539	\$ 373,266	\$ 361,269	\$ 641,746	\$ 357,383
Income Before Tax	\$ (18,896)	\$ (29,615)	\$ 8,577	\$ (14,896)	\$ (49,781)	\$ (177,699)	\$ (348,802)	\$ (254,635)	\$ (216,522)	\$ (489,886)	\$ (172,703)
Income Tax	178	342	761	73	4,581	(1,377)	(878)	20	406	(875)	5,766
NET INCOME	\$ (19,074)	\$ (29,957)	\$ 7,816	\$ (14,969)	\$ (54,362)	\$ (176,322)	\$ (347,924)	\$ (254,655)	\$ (216,928)	\$ (489,011)	\$ (178,469)

“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada v/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que suria alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado”.



Broker Dealers Net Income

Amounts in Thousands (\$,000)



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Q1-2024
NET INCOME	\$(178,469)	\$(489,011)	\$(216,928)	\$(254,655)	\$(347,924)	\$(176,322)	\$(54,362)	\$(14,969)	\$7,816	\$(29,957)	\$(19,074)

“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado”.

Broker Dealers

Customer Assets Under Control

Amounts in Thousands (\$,000)

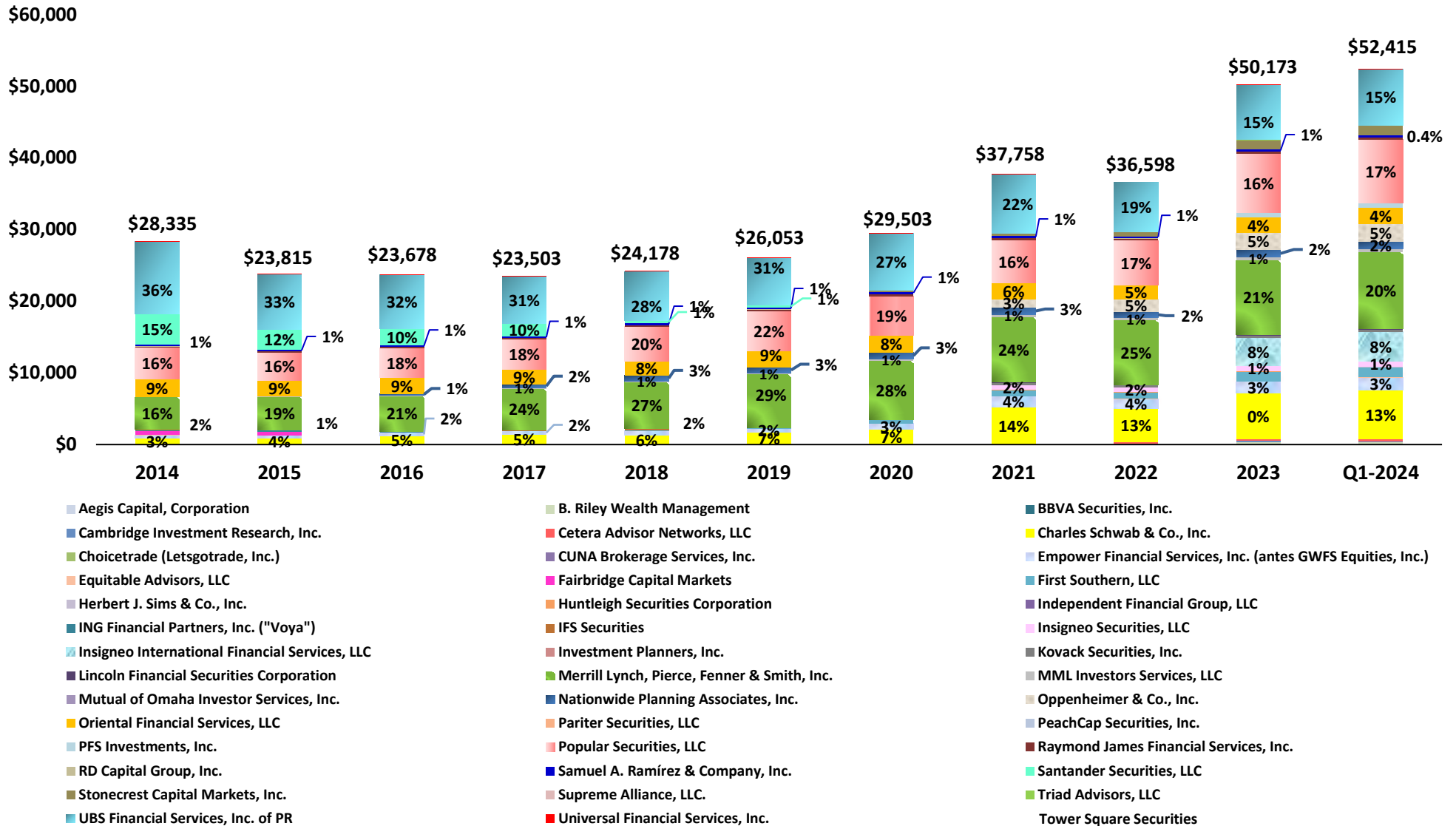
Institutions	Q1-2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Aegis Capital, Corporation								\$ 106,021	\$ 107,241		
B. Riley Wealth Management	\$ 377,056	\$ 372,349									
Cambridge Investment Research, Inc.	\$ 147,159	\$ 138,937	\$ 163,062	\$ 4,168							
Cetera Advisor Networks, LLC	\$ 207,505	\$ 198,798	\$ 152,827								
Charles Schwab & Co., Inc.	\$ 6,883,958	\$ 6,499,619	\$ 4,704,106	\$ 5,219,419	\$ 2,161,319	\$ 1,718,571	\$ 1,341,043	\$ 1,255,233	\$ 1,069,922	\$ 943,714	\$ 891,234
Choicetrade (Letsgotrade, Inc.)	\$ 31,363	\$ 30,549	\$ 28,203	\$ 33,403							
CUNA Brokerage Services, Inc.				\$ 6,063							
Empower Financial Services, Inc.	\$ 1,659,706	\$ 1,529,824	\$ 1,285,417	\$ 1,421,286	\$ 771,130	\$ 491,441	\$ 537,438	\$ 576,675	\$ 492,764	\$ 353,503	\$ 449,953
Equitable Advisors, LLC	\$ 99,062	\$ 98,200	\$ 87,300	\$ 92,400	\$ 42,100	\$ 10,500	\$ 7,800	\$ 6,300	\$ 5,900	\$ 5,400	\$ 4,600
Fairbridge Capital Markets										\$ 528,715	\$ 580,265
First Southern, LLC	\$ 1,367,035	\$ 1,256,808	\$ 887,375	\$ 844,576	\$ 428,441	\$ 103,476	\$ 90,929				
Herbert J. Sims & Co., Inc.	\$ 70,291	\$ 84,145									
Huntleigh Securities Corporation	\$ 14,613	\$ 14,791	\$ 12,300	\$ 14,841							
Independent Financial Group, LLC	\$ 68,469	\$ 64,167	\$ 51,145								
ING Financial Partners, Inc. ("Voya")									\$ 91,384	\$ 130,032	\$ 124,185
IFS Securities							\$ 226,826	\$ 114,382	\$ 69,958	\$ 58,232	\$ 34,771
Insigneo Securities, LLC	\$ 674,163	\$ 669,350	\$ 620,561	\$ 700,292							
Insigneo International Financial Services, LLC	\$ 4,116,000	\$ 3,949,000									
Investment Planners, Inc.	\$ 319	\$ 307	\$ 248	\$ 202							
Kovack Securities, Inc.	\$ 321,301	\$ 317,653	\$ 254,926	\$ 260,682							
Lincoln Financial Securities Corporation	\$ 128,824	\$ 119,604	\$ 97,832	\$ 98,212	\$ 74,866	\$ 58,491	\$ 45,468	\$ 21,387	\$ 17,241	\$ 17,234	\$ 18,630
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	\$ 10,665,499	\$ 10,362,205	\$ 9,020,348	\$ 9,091,756	\$ 8,214,783	\$ 7,403,290	\$ 6,495,994	\$ 5,717,383	\$ 4,919,428	\$ 4,643,362	\$ 4,488,921
MML Investors Services, LLC	\$ 485,714	\$ 424,109	\$ 298,744	\$ 299,422	\$ 216,561	\$ 174,890	\$ 132,661	\$ 128,932	\$ 103,078	\$ 68,900	\$ 64,004
Mutual of Omaha Investor Services, Inc.	\$ 22,617	\$ 20,816	\$ 17,057	\$ 23,594							
Nationwide Planning Associates, Inc.	\$ 980,787	\$ 1,033,851	\$ 880,444	\$ 1,057,555	\$ 965,477	\$ 850,406	\$ 737,975	\$ 474,433	\$ 240,859		
Oppenheimer & Co., Inc.	\$ 2,443,092	\$ 2,343,259	\$ 1,742,830	\$ 1,090,487							
Oriental Financial Services, LLC	\$ 2,314,459	\$ 2,190,471	\$ 1,974,649	\$ 2,283,067	\$ 2,330,015	\$ 2,247,930	\$ 1,987,928	\$ 2,116,767	\$ 2,204,212	\$ 2,231,871	\$ 2,500,182
Pariter Securities, LLC	\$ 2,960	\$ 3,904	\$ 3,105	\$ 3,611	\$ 3,816	\$ 8,786	\$ 6,231	\$ 7,189	\$ 1,110		
PeachCap Securities, Inc.	\$ 1,010	\$ 709									
PFS Investments, Inc.	\$ 673,879	\$ 632,775									
Popular Securities, LLC	\$ 8,781,750	\$ 8,199,827	\$ 6,171,407	\$ 5,946,995	\$ 5,504,294	\$ 5,534,176	\$ 4,826,935	\$ 4,129,098	\$ 4,187,486	\$ 3,895,940	\$ 4,394,094
Raymond James Financial Services, Inc.	\$ 358,159	\$ 341,548	\$ 294,273	\$ 328,914	\$ 259,665	\$ 236,139	\$ 218,413	\$ 191,836	\$ 132,683	\$ 121,462	\$ 112,366
RD Capital Group, Inc.			\$ 76,697	\$ 69,816	\$ 55,777	\$ 67,595	\$ 58,707	\$ 64,441	\$ 71,236	\$ 74,625	\$ 81,791
Samuel A. Ramirez & Company, Inc.	\$ 232,931	\$ 289,788	\$ 261,604	\$ 220,880	\$ 271,412	\$ 241,348	\$ 230,782	\$ 168,911	\$ 148,068	\$ 163,841	\$ 199,909
Santander Securities, LLC			\$ 1,137	\$ 1,139	\$ 11,958	\$ 286,507	\$ 327,755	\$ 1,805,338	\$ 2,332,902	\$ 2,806,474	\$ 4,302,468
Stonecrest Capital Markets, Inc.	\$ 1,394,787	\$ 1,323,666	\$ 554,627	\$ 353,778	\$ 258,758						
Supreme Alliance, LLC	\$ 1,145	\$ 1,055	\$ 1,029								
Triad Advisors, LLC	\$ 30,775	\$ 28,429	\$ 22,358								
UBS Financial Services, Inc. of PR	\$ 7,850,756	\$ 7,624,893	\$ 6,919,381	\$ 8,274,478	\$ 7,916,000	\$ 6,603,725	\$ 6,887,984	\$ 6,598,846	\$ 7,464,349	\$ 7,754,558	\$ 10,069,913
Universal Financial Services, Inc.	\$ 8,339	\$ 7,195	\$ 13,270	\$ 16,669	\$ 16,193	\$ 15,896	\$ 16,932	\$ 19,418	\$ 18,105	\$ 17,222	\$ 17,589
TOTAL	\$ 52,415,483	\$ 50,172,601	\$ 36,598,262	\$ 37,757,705	\$ 29,502,565	\$ 26,053,167	\$ 24,177,801	\$ 23,502,590	\$ 23,677,926	\$ 23,815,085	\$ 28,334,875

\$52.4 billions \$50.2 billions \$36.6 billions \$37.8 billions \$29.5 billions \$26.1 billions \$24.2 billions \$23.5 billions \$23.7 billions \$23.8 billions \$28.3 billions

Broker Dealers

Customer Assets Under Control

Amounts in Millions (\$,000,000)



“Los datos que se muestran en este informe corresponden única y exclusivamente a las actividades en Puerto Rico y han sido provistos a la OCIF por la industria financiera, como parte del seguimiento y supervisión continua que la OCIF mantiene sobre la industria. La información publicada en este informe podrá ser modificada y/o enmendada de tiempo en tiempo, según sea necesario. Este informe no necesariamente se actualizará diariamente o con alguna frecuencia específica. La OCIF no será responsable en caso de que surja alguna incongruencia en la data presentada en el informe publicado”.