

# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos)

## ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

Banco J.P. Morgan de acuerdo a su desarrollo en el sistema financiero realiza actividades en los siguientes segmentos:

Operaciones crediticias  
Operaciones de tesorería  
Operaciones de banca de inversión

1. Operaciones crediticias (Banca corporativa).- Colocando créditos a corto plazo en moneda nacional, garantizados al 100%, con líneas de crédito revolventes, quirografarios y simples con propósitos de capital de trabajo y otorgados directamente a empresas del sector privado comercial y de servicios. Adicionalmente, el otorgamiento de crédito se realiza en base a los análisis de la situación financiera del acreditado, viabilidad económica de los proyectos de inversión y demás características que establece la Ley de Instituciones de Crédito.

2. Operaciones de tesorería.- Ofreciendo a sus clientes un servicio personalizado en Manejo de Efectivo y Comercio Exterior totalmente diseñados para cumplir con las características y necesidades de las empresas que operan en México.

a) Manejo de efectivo.- Banco J.P. Morgan ofrece una variedad de servicios bancarios a Corporaciones, Instituciones Financieras y al Sector Público. Las empresas con operaciones en México tienen actividad comercial considerable que les obliga a utilizar cuentas locales para facilitar la gestión de las transacciones. Al mismo tiempo, requieren ejercer un control regional o mundial, de acuerdo con sus políticas de tesorería corporativa y asegurar la eficiencia y seguridad global posible a nivel local, regional y mundial. Banco J.P. Morgan en México ofrece capacidades locales que incluyen soluciones diseñadas para satisfacer sus necesidades de tesorería a través de México, ya sea que mantenga o no una presencia física en el país. Contamos con productos y servicios que permiten el establecimiento de una estructura bancaria con una tesorería eficiente y efectiva integrada con sus sistemas contables. Al ser miembros directos de la cámara de compensación ofrecemos a nuestros clientes horarios competitivos para la ejecución de sus transferencias a través de SPEI y CECOBAN (TEF).

b) Comercio exterior.- Banco J.P. Morgan S.A. ofrece una amplia variedad de servicios a importadores y exportadores. Nuestro portafolio se compone de todos los productos tradicionales de apoyo a la importación y exportación, los productos van desde la emisión de una carta de crédito hasta una gran variedad de soluciones financieras complejas. Las soluciones de Financiamiento a las Cadenas de Suministro (SCF) permiten al cliente (comprador) obtener mejores precios y condiciones de pago y al mismo tiempo, ofrecen a los proveedores la posibilidad de recibir el pago anticipado y reducir los días de recuperación de cartera. El financiamiento a las Cadenas de Suministro permiten lograr una mayor eficiencia en el capital de trabajo y facilitará la gestión de flujos de efectivo para los compradores y vendedores.

3. Operaciones de banca de inversión.- Actuando por cuenta propia en operaciones de inversiones en valores, de reporto, de préstamo de valores e instrumentos derivados. Sus principales contrapartes en este tipo de operaciones corresponden al sector financiero privado, empresas privadas y personas físicas entre otros.

a) Inversiones en valores.- A la fecha, la posición en inversiones en valores corresponde a títulos de deuda gubernamental que están clasificados en la categoría de títulos a negociar y se segregan en sin restricción y restringidos, estos últimos garantizan los posibles sobregiros de la cuenta única que se mantiene con el Banco de México, tal y como lo establecen las disposiciones vigentes.

b) Operaciones de reporto.- Las operaciones de reporto representan la compra o venta de instrumentos financieros, con la obligación para el Banco de revender o recomprar dichos instrumentos a su valor pactado, reconociendo un premio por cobrar o pagar sobre el precio pactado. A la fecha, las posición tanto activa como pasiva corresponde a títulos o colaterales de deuda gubernamental.

c) Préstamo de valores.- A la fecha, no se mantiene posición de este tipo de operaciones.

d) Instrumentos derivados.- El Banco celebra operaciones con productos derivados a través de contratos adelantados, futuros, opciones y swaps.

Los contratos de futuros y adelantados representan compromisos de compra y de venta de un subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precio preestablecidos en el contrato. A la fecha, las operaciones que se tienen celebradas son con fines de negociación.

Los swaps representan obligaciones bilaterales de intercambiar una serie de flujos por un periodo determinado y en fechas preestablecidas, cuya liquidación puede hacerse en especie o efectivo, según lo acordado. A la fecha, las operaciones que se celebran son con fines de negociación y están referidas a tasas y divisas.

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho más no la obligación, de comprar o vender un determinado número de instrumentos subyacentes a un precio determinado dentro de un plazo establecido. Por los derechos que otorgan, las opciones se dividen en: opciones de compra (calls) y de venta (puts).

e) Operaciones por cuenta de terceros.- Ofreciendo a sus clientes los siguientes servicios:

1) Bienes en fideicomiso o mandato: Se registra el valor de los Bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno.

2) Bienes en custodia o en administración: Se registra el movimiento de bienes y valores ajenos, que se reciben en custodia, o bien para ser administrados por el Banco.

# Actividades por segmentos (Cont.)

(Cifras en millones de pesos)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 30	\$ 0	\$ 47	\$ 77
Intereses de cuentas de margen	18	-	-	18
Intereses de inversiones en valores	434	-	-	434
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	8	-	138	146
Intereses de cartera de crédito	-	192	-	192
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	-	-	-	-
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 192</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 867</u>
<b>Gasto por intereses</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	\$ (5)	\$ (221)	\$ (226)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(17)	-	(8)	(25)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(27)	-	(11)	(38)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(180)	-	(0)	(180)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>\$ (224)</u>	<u>\$ (5)</u>	<u>\$ (240)</u>	<u>\$ (469)</u>
<b>Margen Financiero</b>	<u>\$ 266</u>	<u>\$ 187</u>	<u>\$ (55)</u>	<u>\$ 398</u>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (4)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (4)</u>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ 0
Manejo de cuenta	-	3	-	3
Operaciones de Crédito	2	0	-	2
Transferencia de fondos	3	1	-	4
Servicios de Banca Electrónica	1	1	-	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	514	-	-	514
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<u>\$ 520</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 525</u>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(0)	-	(9)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ (0)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (9)</u>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 516	\$ -	\$ -	\$ 516
Resultado por valuación de divisas	4	-	(0)	4
Resultado por compraventa de valores y derivados	(127)	-	(0)	(127)
Resultado por compraventa de divisas	(223)	(1)	46	(178)
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ 46</u>	<u>\$ 215</u>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	54	6	(0)	60
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(453)	(10)	(11)	(474)
<b>Resultado de la Operación</b>	<u>\$ 548</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ (20)</u>	<u>\$ 711</u>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	(0)	-	-	(0)
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<u>\$ 548</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ (20)</u>	<u>\$ 711</u>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	(83)	-	-	(83)
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	(90)	-	-	(90)
<b>Resultado Neto</b>	<u>\$ 375</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ (20)</u>	<u>\$ 538</u>

# Actividades por segmentos (Cont.)

(Cifras en millones de pesos)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ 3,990	\$ -	\$ 8,249	\$ 12,239
Cuentas de margen	2,370	-	-	2,370
Inversiones en valores	20,814	-	-	20,814
Deudores por reporto	-	-	22,235	22,235
Derivados	59,402	-	-	59,402
Cartera de crédito	-	16,200	-	16,200
<b>Total</b>	<b>\$ 86,576</b>	<b>\$ 16,200</b>	<b>\$ 30,484</b>	<b>\$ 133,260</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ -	\$ (3,422)	\$ (33,856)	\$ (37,278)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(7,155)	(7,155)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(11,575)	-	-	(11,575)
Derivados	(60,201)	-	-	(60,201)
<b>Total</b>	<b>\$ (71,776)</b>	<b>\$ (3,422)</b>	<b>\$ (41,011)</b>	<b>\$ (116,209)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ 27,166	\$ -	\$ 27,166
Bienes en fideicomiso o mandato	2,827	-	-	2,827
Bienes en custodia o administración	45,777	-	-	45,777
Colaterales recibidos por la entidad	12,164	-	29,026	41,190
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	15,762	-	1,085	16,847
<b>Total</b>	<b>\$ 76,530</b>	<b>\$ 27,166</b>	<b>\$ 30,111</b>	<b>\$ 133,807</b>