

# 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 posiciones tanto activa como pasiva corresponden 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 Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 43	\$ -	\$ 274	\$ 317
Intereses de cuentas de margen	52	-	-	52
Intereses de inversiones en valores	1,190	-	-	1,190
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	17	-	1,092	1,109
Intereses de cartera de crédito	-	801	-	801
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	29	-	-	29
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 1,331</b>	<b>\$ 801</b>	<b>\$ 1,366</b>	<b>\$ 3,498</b>
<b>Gasto por intereses</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	\$ (18)	\$ (1,018)	\$ (1,036)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(49)	-	(32)	(81)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(32)	-	(86)	(118)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(940)	-	-	(940)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (1,021)</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ (1,136)</b>	<b>\$ (2,175)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 310</b>	<b>\$ 783</b>	<b>\$ 230</b>	<b>\$ 1,323</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (164)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (164)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ 4	\$ -	\$ 4
Manejo de cuenta	-	14	-	14
Operaciones de Crédito	9	2	-	11
Transferencia de fondos	10	5	-	15
Servicios de Banca Electrónica	6	3	-	9
Otras comisiones y tarifas cobradas	2,258	-	-	2,258
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 2,283</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2,311</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(41)	(0)	-	(41)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (41)</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (41)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 1,256	\$ -	\$ (10)	\$ 1,246
Resultado por valuación de divisas	5	-	29	34
Resultado por compraventa de valores y derivados	(452)	-	7	(445)
Resultado por compraventa de divisas	(325)	(1)	156	(170)
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 484</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ 182</b>	<b>\$ 665</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	<b>\$ 191</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ 209</b>
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(1,692)</b>	<b>(52)</b>	<b>(44)</b>	<b>(1,788)</b>
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ 1,535</b>	<b>\$ 615</b>	<b>\$ 365</b>	<b>\$ 2,515</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 1,536</b>	<b>\$ 615</b>	<b>\$ 365</b>	<b>\$ 2,516</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	<b>(744)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(744)</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ 767</b>	<b>\$ 615</b>	<b>\$ 365</b>	<b>\$ 1,747</b>

# 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	\$ -	\$ -	\$ 8,048	\$ 8,048
Cuentas de margen	2,701	-	-	2,701
Inversiones en valores	18,869	-	-	18,869
Deudores por reporto	16,406	-	25,335	41,741
Derivados	46,234	-	-	46,234
Cartera de crédito	-	14,946	-	14,946
<b>Total</b>	<b>\$ 84,210</b>	<b>\$ 14,946</b>	<b>\$ 33,383</b>	<b>\$ 132,539</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ -	\$ (4,095)	\$ (44,041)	\$ (48,136)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(0)	-	(5,641)	(5,641)
Acreedores por reporto	(0)	-	-	(0)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(8,879)	-	-	(8,879)
Derivados	(46,381)	-	-	(46,381)
<b>Total</b>	<b>\$ (55,260)</b>	<b>\$ (4,095)</b>	<b>\$ (49,682)</b>	<b>\$ (109,037)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ 32,145	\$ -	\$ 32,145
Bienes en fideicomiso o mandato	2,859	-	-	2,859
Bienes en custodia o administración	47,415	-	-	47,415
Colaterales recibidos por la entidad	22,455	-	32,093	54,548
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,102	-	1,025	11,127
<b>Total</b>	<b>\$ 82,831</b>	<b>\$ 32,145</b>	<b>\$ 33,118</b>	<b>\$ 148,094</b>