

**BANCO J.P. MORGAN, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, I.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO**  
Pasco de las Palmas 405, Piso 16  
Col. Lomas de Chapultepec  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
(Cifras en millones de pesos)

| <b>ACTIVO</b>  |    |         |        | <b>PASIVO Y CAPITAL</b>  |    |         |          |
|--|----|---------|--------|--|----|---------|----------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>  | \$ | -       |        | <b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>   |    |         |          |
| <b>CUENTAS DE MARGEN</b>   |    | 629     |        | Depósitos de exigibilidad inmediata  | \$ | 7,447   |          |
| <b>INVERSIONES EN VALORES</b>  |    |         |        | Depósitos a plazo  |    |         |          |
| Títulos para negociar  | \$ | 15,453  |        | Del público en general   | \$ | -       |          |
| Títulos disponibles para la venta  |    |         |        | Mercado de dinero  |    |         |          |
| Títulos conservados a vencimiento  |    | 15,453  |        | Fondos especiales  |    |         |          |
|  |    |         |        | Títulos de crédito emitidos  |    |         |          |
| <b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>   |    | 10,227  |        | Cuenta global de captación sin movimientos   |    | 0       | \$ 7,447 |
| <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>   |    | -       |        | <b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>  |    |         |          |
| <b>DERIVADOS</b>   |    |         |        | De exigibilidad inmediata  | \$ | 200     |          |
| Con fines de negociación   | \$ | 31,373  |        | De corto plazo   |    | 20      |          |
| Con fines de cobertura   |    | -       | 31,373 | De largo plazo   |    | -       | 220      |
| <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                     |    | -       |        | <b>ACREEDORES POR REPORTE</b>  |    |         | 1,698    |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>  |    |         |        | <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>   |    |         | 0        |
| Créditos comerciales   |    |         |        | <b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>  |    |         |          |
| Actividad empresarial o comercial  | \$ | 5,887   |        | Reportes (saldo acreedor)  | \$ | -       |          |
| Entidades financieras  |    |         |        | Préstamo de valores  |    | 14,891  |          |
| Entidades gubernamentales  |    | 5,887   |        | Derivados  |    | -       |          |
| Créditos de consumo  |    |         |        | Otros colaterales vendidos   |    | -       | 14,891   |
| Créditos a la vivienda   |    |         |        | <b>DERIVADOS</b>   |    |         |          |
| Media y residencial  | \$ | -       |        | Con fines de negociación   | \$ | 32,184  |          |
| De interés social  |    |         |        | Con fines de cobertura   |    | -       | 32,184   |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSTE   |    |         |        | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                 |    |         |          |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos |    | -       |        | <b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>  |    |         |          |
| <b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>   | \$ | 5,887   |        | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>   |    |         |          |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>  |    |         |        | Impuestos a la utilidad por pagar  | \$ | -       |          |
| Créditos comerciales   |    |         |        | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar                                    |    | -       |          |
| Actividad empresarial o comercial  | \$ | -       |        | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno |    | -       |          |
| Entidades financieras  |    |         |        | Acreedores por liquidación de operaciones  |    | 31,350  |          |
| Entidades gubernamentales  |    | -       |        | Acreedores por cuentas de margen   |    | 178     |          |
| Créditos de consumo  |    |         |        | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo   |    | 13,201  |          |
| Créditos a la vivienda   |    |         |        | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar  |    | 407     | 45,136   |
| Media y residencial  | \$ | -       |        | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>  |    |         |          |
| De interés social  |    |         |        | <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>  |    |         |          |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSTE   |    |         |        | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>   |    |         | 7        |
| Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos |    | -       |        | <b>TOTAL PASIVO</b>  | \$ | 101,583 |          |
| <b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>   | \$ | -       |        | <b>CAPITAL CONTABLE</b>  |    |         |          |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO</b>  |    | 5,887   |        | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>   |    |         |          |
| (-) MENOS:   |    |         |        | Capital social   | \$ | 6,547   |          |
| ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS   |    | (145)   |        | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno             |    | -       |          |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>   |    | 5,742   |        | Prima en venta de acciones   |    | -       |          |
| <b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>  | \$ | -       |        | Obligaciones subordinadas en circulación   |    | -       | \$ 6,547 |
| (-) MENOS:   |    |         |        | <b>CAPITAL GANADO</b>  |    |         |          |
| ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO   |    | -       |        | Reservas de capital  | \$ | 1,226   |          |
| <b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>  |    | 5,742   |        | Resultado de ejercicios anteriores   |    | (56)    |          |
| <b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                      |    | -       |        | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                                     |    | -       |          |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>   |    | 45,409  |        | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                       |    | -       |          |
| <b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>   |    | -       |        | Efecto acumulado por conversión  |    | -       |          |
| <b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>   |    | 67      |        | Remedios por beneficios definidos a los empleados  |    | (1)     |          |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>   |    | 277     |        | Resultado por tenencia de activos no monetarios  |    | -       |          |
| <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>   |    | -       |        | Resultado neto   |    | (63)    | 1,106    |
| <b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>  |    | 58      |        | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>  | \$ | 7,653   |          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   |    |         |        | <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>   | \$ | 109,236 |          |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles  | \$ | 1       |        |  |    |         |          |
| Otros activos a corto y largo plazo  |    | -       | 1      |  |    |         |          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | \$ | 109,236 |        |  |    |         |          |

**CUENTAS DE ORDEN**

|  |    |        |
|--|----|--------|
| Avales otorgados   | \$ | -      |
| Activos y pasivos contingentes   |    | -      |
| Compromisos crediticios  |    | 12,715 |
| Bienes en fideicomiso o mandato  |    |        |
| Fideicomisos   | \$ | 2,829  |
| Mandatos   |    | 2,829  |
| Bienes en custodia o administración                                      |    | 30,541 |
| Colaterales recibidos por la entidad                                     |    | 25,855 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad |    | 15,391 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)          |    | -      |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida |    | -      |
| Otras cuentas de registro  |    | 87,331 |

"El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2016 es de \$4,244.4 millones de pesos. Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

Índice de Capitalización al 31 de agosto de 2016: Riesgo de Crédito 47.97%  
Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional 32.95%

Calificación crediticia otorgada por: Largo plazo Corto plazo  
Standard and Poor's mAAA mxA-1+  
Fitch AAA(mex) F1+(mex)

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera el 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2015 al 30 de septiembre de 2016 1.37%  
Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 10.39%

La dirección electrónica de Banco J.P. Morgan y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es la siguiente:  
<https://www.jpmorgan.com.mx/country/mx/es/disclosures/mexico-banco>  
<http://www.cnbv.gob.mx>

Lic. Eduardo Cepeda  
Director General

L.C. Gabriela Martell  
Director de Finanzas

L.C. José Francisco Uribe  
Contador General

L.C. Angélica Orozco  
Auditor Interno