

Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
J.P. Morgan Grupo Financiero.

---

## Revelación de información relativa a la liquidez.

En cumplimiento al Anexo 5 de las Disposiciones de carácter general sobre los  
requerimientos de liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple

---



## Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) (Información promedio del tercer trimestre del 2015)

(Cifras en pesos Mexicanos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	16,525,574
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	15,474	774
3	Financiamiento estable	15,474	774
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	4,866,718	1,493,476
6	Depósitos operacionales	1,446,225	72,311
7	Depósitos no operacionales	3,420,493	1,421,165
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	
10	Requerimientos adicionales:	13,667,328	4,772,762
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,807,441	3,807,441
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda		
13	Líneas de crédito y liquidez	9,859,887	965,321
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	6,267,012.00
<b>ENTRADAS EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	18,163,309	809,742
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	299,803	64,549
19	Otras entradas de efectivo	2,092,340	2,083,473
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	20,555,452	2,957,764
		Importe Ajustado	
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	16,525,574
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	6,267,012
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	495

## Información cuantitativa

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL") promedio para el tercer trimestre del año 2015 (el cual comprende 92 días naturales) presenta un resultado de 495%, esto considerando los coeficientes calculados con información al cierre de los meses de Julio, Agosto y Septiembre del mismo año. Este resultado, el cual se encuentra por encima del mínimo nivel requerido, se debe a la estructura del balance de la entidad la cual muestra un monto de Activos Líquidos de Nivel I los cuales se comparan contra las salidas de efectivo netas esperadas en una ventana temporal de 30 días.

En referencia a cambios observados en los componentes del CCL, a lo largo de este trimestre podemos identificar una tendencia alcista en el monto total de Activos Líquidos Computables los cuales son por lo general Activos de Nivel I para efectos de este cómputo. Por otro lado, las Salidas de Efectivo mostraron un incremento principalmente por un aumento en los Depósitos con propósitos no operacionales así como un incremento en la pérdida potencial futura por exposición de derivados; las Entradas de Efectivo tienen una tendencia más estable, teniendo un ligero decremento debido a una disminución en la actividad de Préstamos Interbancarios y Depósitos en otras Entidades Financieras.

### Evolución de Activos Líquidos Computables\*

	Julio	Agosto	Septiembre
Caja	\$ -	\$ -	\$ -
Depósitos en Banco de México	199,189	207,435	131,250
Bonos Nivel I	10,574,663	17,014,316	21,449,900
<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>\$ 10,773,853</b>	<b>\$ 17,221,751</b>	<b>\$ 21,581,150</b>
<b>Variación vs. Mes Anterior</b>		<b>59.8%</b>	<b>25.3%</b>

*Cifras en Miles de pesos*

### Distribución % de Activos Líquidos

	Julio	Agosto	Septiembre
Caja	0%	0%	0%
Depósitos en Banco de México	2%	1%	1%
Bonos Nivel I	98%	99%	99%
<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

La principal fuente de financiamiento la representa el Capital de la Entidad así como la base de Depósitos de Exigibilidad inmediata como se muestra en la siguiente tabla. Adicionalmente Banco J.P. Morgan mantiene una línea de crédito con J.P. Morgan Chase NA con el fin de tener una fuente de financiamiento extra para hacer uso de ella cuando sea necesario.

Descripción	%	Valor Nominal*
Capital Contable	61%	\$ 7,632,886
Depósitos de exigibilidad Inmediata	39%	4,805,884
Préstamos Interbancarios	0%	33,254
Acreedores por reporto	0%	-
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 12,472,024</b>

\*Cifras en miles de pesos mexicanos al 30 de septiembre del 2015

Banco J.P. Morgan cuenta con acuerdos con algunas de sus principales contrapartes para poder mitigar la exposición en riesgo proveniente de las operaciones financieras derivadas, estos acuerdos contemplan recibir/entregar colateral en MXN y USD, así como establecer límites de exposición a riesgo de contraparte. De acuerdo a los lineamientos del reporte CCL, la exposición en instrumentos financieros derivados considerando la salida neta de efectivo (a valor de mercado) más la salida por exposición potencial es de un monto de 3,644 millones de pesos (dato al cierre de Septiembre 2015).

De forma estructural, la hoja de Balance de Banco J.P. Morgan presenta un descalce en divisas el cual se presenta en la siguiente tabla de acuerdo a los lineamientos del reporte CCL:

	Activos Líquidos	Salidas de Efectivo**	Entradas de Efectivo**
Moneda Nacional*	\$ 21,581,139	\$ 5,526,649	\$ 1,000,795
Moneda Extranjera	11	1,156,048	1,843,444
<b>Total</b>	<b>\$ 21,581,150</b>	<b>\$ 6,682,696</b>	<b>\$ 2,844,239</b>

Cifras en miles de pesos mexicanos

\*Incluye operaciones en pesos y udis

\*\*Los flujos de entradas y salidas por conceptos de derivados se incluyen en su totalidad como moneda nacional

El riesgo de liquidez asociado tanto a las operaciones en moneda extranjera como en moneda nacional se encuentra debidamente cubierto de acuerdo a las "Disposiciones del Régimen de Inversión (Circular 3/2012 Banxico)" y a las "Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple" respectivamente. Asimismo, este tipo de riesgos se encuentra debidamente fondeado y se gestiona dentro de los límites regulatorios aplicables.

Al desglosar las operaciones del Balance en función a plazos de vencimiento, se obtienen las brechas de liquidez que se muestran en la tabla a continuación. Para este ejercicio los depósitos de exigibilidad inmediata fueron ubicados en su totalidad en un plazo de vencimiento menor a 30 días. Las operaciones con instrumentos derivados se distribuyeron en relación a su plazo al vencimiento. El monto correspondiente a Capital y Activo fijo se asumió en su totalidad en un plazo mayor a 1 año.

	Plazo al vencimiento						
	<30 días	<60 días	<90 días	<180 días	<270 días	<360 días	>1 año
Activos	\$ 59,364,229	\$ 7,572,713	\$ 3,740,469	\$ 9,481,155	\$ 5,067,989	\$ 6,431,017	\$ 215,140,353
Pasivo + Capital	59,291,750	2,578,405	4,131,108	8,467,168	5,030,414	6,384,352	222,690,155
<b>Total</b>	<b>\$ 72,479</b>	<b>\$ 4,994,308</b>	<b>\$ (390,639)</b>	<b>\$ 1,013,987</b>	<b>\$ 37,575</b>	<b>\$ 46,665</b>	<b>\$ (7,549,802)</b>

*Cifras en miles de pesos mexicanos*

## Información Cualitativa

El objetivo de la administración de la liquidez esta enfocada a que el Banco y sus subsidiarias cuenten con un nivel adecuado en la composición, plazos de fondeo y liquidez para el soporte de los activos para cualquier obligación contingente. El área de Tesorería es responsable del manejo de la liquidez en JPM México lo cual incluye:

- Asegurar que el apetito de riesgo, estrategias de manejo de liquidez y procedimientos sean aplicados de acuerdo a las políticas de JPM México.
- Medición, seguimiento y control de los riesgos de liquidez en la entidad legal, teniendo en cuenta las restricciones legales, regulatorias y operacionales.
- Mantenimiento del PFC local alienado al PFC global.
- Asegurar que todos los problemas relacionados con liquidez sean comunicados al Comité de Riesgos;
- Asegurar que cualquier escenario adicional sea aprobado por el Comité de Riesgos y sea sujeto a la Política de Revisión de Modelos del banco a nivel global.
- Asegurar el cumplimiento de las medidas de liquidez regulatorias de la entidad legal; y
- Compromiso con los reguladores externos en cuanto a la interpretación y aplicación de las resoluciones regulatorias que impacten el manejo de la liquidez así como pruebas de estrés.

El área de Tesorería es responsable por el manejo de la liquidez en Banco J.P. Morgan y sus subsidiarias además de escalar cualquier riesgo de liquidez de la entidad legal.

El Director de Tesorería y UAIR monitorean diariamente los límites regulatorios establecidos por los Artículos 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, y artículo 54 y 62 de la Circular Única de Bancos.

El Director de Tesorería y UAIR monitorean diariamente los indicadores de riesgo de liquidez (definidos en el Plan de Financiamiento de Contingencia). En caso de existir alguna desviación

del perfil de riesgo, se revisa conjuntamente el impacto potencial. El Director de UAIR determinará si será necesario informar al Director General y a las áreas de negocio sobre las contingencias o podrá convocar a una reunión extraordinaria del Comité de Riesgos para determinar qué medidas preventivas / correctivas deberán tomarse.

Asimismo, se cuenta con el reporte de proyección de liquidez y las pruebas de estrés para el riesgo de liquidez que son analizados por UAIR y personal de Tesorería.

JP Morgan mantiene un amplio nivel de vigilancia y monitoreo de indicadores que sirven de primera alerta para indicar un potencial deterioro en el mercado de liquidez. Todos los indicadores son puestos, aprobados y escalados de acuerdo a la política de liquidez; los indicadores son monitoreados diariamente para identificar cualquier incremento en el riesgo de liquidez:

El Plan de Financiamiento de Contingencia es responsabilidad del área de Tesorería y delinea un conjunto de procedimientos y posibles planes de acción para la administración de la liquidez bajo cualquier escenario de estrés.

La activación del PFC se dará a partir de una recomendación por los Directores de Tesorería, Riesgos, Dirección General y/o Comité de Riesgos a la Tesorería Corporativa del Banco y al Director Corporativo de Operaciones de JPMorgan Chase NY. Los Directores de Tesorería y Riesgos junto con el Director Corporativo de Operaciones determinarán la conveniencia de activar el PFC.

Entre los principales objetivos de PFC se encuentran los siguientes:

- Detalla una lista de límites e indicadores que se revisan regularmente para poder identificar el incremento en riesgo de liquidez o cualquier tipo de vulnerabilidad sobre la posición de liquidez del banco.
- Describe el proceso de escalamiento en caso de existir algún exceso a un límite o indicador.
- Provee un marco donde se describen las diferentes etapas de liquidez para las cuales se encuentran definidos indicadores y planes de acción.
- Describe indicadores de riesgo interno y externo, cuantitativo y cualitativo que sirven como primera alerta para indicar cualquier deterioro de la liquidez en el mercado.
- Identifica fuentes de fondeo de contingencia disponibles para el banco en un escenario de estrés.
- Dependiendo de la naturaleza y severidad de la crisis, existirá comunicación frecuente entre el Director General, UAIR, Tesorería y las líneas de negocio o cualquier otra área afectada del banco de tal forma que se pueda optimizar la efectividad del plan de contingencia durante algún escenario adverso de liquidez y se pueda minimizar nuevos deterioros en la liquidez.

Los Escenarios de Estrés Sistémicos e Idiosincráticos y Escenarios de Inestabilidad de Financiamiento y Liquidez, son los escenarios que Banco J.P. Morgan emplea para el cálculo del Estrés para el Riesgo de Liquidez, los cuales se presentan por separado para evaluar cuál es el escenario con mayor impacto en la Institución a una fecha determinada y las causas del mismo.

Los escenarios contemplan los shocks de tasa de interés por plazo y moneda, así como la sensibilidad expresada en USD (DVO1's) que se le asigna a cada producto por contraparte.