



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2016)

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.)

Al 30 de junio de 2016, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A, por segmento son como sigue:

| 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  | \$ 20                             | \$ -                           | \$ 20                    | \$ 40           |
| Intereses de cuentas de margen   | 0                                 | -                              | 0                        | 0               |
| Intereses de inversiones en valores  | 260                               | -                              | 0                        | 260             |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto                       | 172                               | -                              | 211                      | 383             |
| Intereses de cartera de crédito  | -                                 | 29                             | 51                       | 80              |
| <b>Total de ingresos por intereses</b>   | <b>\$ 452</b>                     | <b>\$ 29</b>                   | <b>\$ 282</b>            | <b>\$ 763</b>   |
| <b>Gasto por intereses-</b>  |                                   |                                |                          |                 |
| Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata                                | \$ (1)                            | \$ (16)                        | \$ (43)                  | \$ (60)         |
| Intereses por depósitos a plazo  | -                                 | -                              | -                        | -               |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos                     | (22)                              | -                              | (2)                      | (24)            |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto                       | (8)                               | -                              | (50)                     | (58)            |
| Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores                            | (475)                             | -                              | -                        | (475)           |
| <b>Total de gastos por intereses</b>   | <b>\$ (506)</b>                   | <b>\$ (16)</b>                 | <b>\$ (95)</b>           | <b>\$ (617)</b> |
| <b>Margen Financiero</b>   | <b>\$ (54)</b>                    | <b>\$ 13</b>                   | <b>\$ 187</b>            | <b>\$ 146</b>   |
| <b>Estimación preventiva para riesgos crediticio</b>                             | <b>\$ (0)</b>                     | <b>\$ (13)</b>                 | <b>\$ (27)</b>           | <b>\$ (40)</b>  |
| <b>Comisiones y tarifas cobradas</b>   |                                   |                                |                          |                 |
| Cartas de crédito sin refinanciamiento   | \$ -                              | \$ -                           | \$ 8                     | \$ 8            |
| Manejo de cuenta   | -                                 | 2                              | 0                        | 2               |
| Actividades fiduciarias  | -                                 | -                              | -                        | -               |
| Transferencia de fondos  | -                                 | 1                              | 2                        | 3               |
| Servicios de Banca Electrónica   | -                                 | 0                              | 2                        | 2               |
| Otras comisiones y tarifas cobradas  | 116                               | -                              | -                        | 116             |
| <b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>                                    | <b>\$ 116</b>                     | <b>\$ 3</b>                    | <b>\$ 12</b>             | <b>\$ 131</b>   |
| <b>Comisiones y tarifas pagadas</b>  |                                   |                                |                          |                 |
| Otras comisiones y tarifas pagadas   | (9)                               | (2)                            | (0)                      | (11)            |
| <b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>                                     | <b>\$ (9)</b>                     | <b>\$ (2)</b>                  | <b>\$ (0)</b>            | <b>\$ (11)</b>  |
| <b>Resultado por intermediación</b>  |                                   |                                |                          |                 |
| Resultado por valuación a valor razonable  | \$ 380                            | \$ -                           | \$ -                     | \$ 380          |
| Resultado por valuación de divisas   | (30)                              | -                              | 11                       | (19)            |
| Resultado por compraventa de valores y derivados                                 | 200                               | -                              | -                        | 200             |
| Resultado por compraventa de divisas   | (304)                             | -                              | 61                       | (243)           |
| <b>Total de resultado por intermediación</b>                                     | <b>\$ 246</b>                     | <b>\$ -</b>                    | <b>\$ 72</b>             | <b>\$ 318</b>   |
| <b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>                                  | 0                                 | 2                              | (2)                      | 0               |
| <b>Gastos de Administración y Promoción</b>                                      | (342)                             | (8)                            | (33)                     | (383)           |
| <b>Resultado de la Operación</b>   | <b>\$ (43)</b>                    | <b>\$ (5)</b>                  | <b>\$ 209</b>            | <b>\$ 161</b>   |
| <b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b> | 4                                 | -                              | -                        | 4               |
| <b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>                                | <b>\$ (39)</b>                    | <b>\$ (5)</b>                  | <b>\$ 209</b>            | <b>\$ 165</b>   |
| <b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>  | -                                 | -                              | -                        | -               |
| <b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>   | (83)                              | -                              | -                        | (83)            |
| <b>Resultado Neto</b>  | <b>\$ (122)</b>                   | <b>\$ (5)</b>                  | <b>\$ 209</b>            | <b>\$ 82</b>    |

# Actividades por segmentos (Cont.)

| Principales cuentas de balance   | Operaciones de<br>Banca de Inversión | Operaciones<br>Crediticias | Operaciones de<br>Tesorería | Total              |
|--|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Activo</b>  |                                      |                            |                             |                    |
| Disponibilidades   | \$ (1,422)                           | \$ -                       | \$ 5,674                    | \$ 4,252           |
| Cuentas de margen  | 100                                  | -                          | -                           | 100                |
| Inversiones en valores   | 9,811                                | -                          | -                           | 9,811              |
| Deudores por reporto   | -                                    | -                          | 11,991                      | 11,991             |
| Derivados  | 28,680                               | -                          | -                           | 28,680             |
| Cartera de crédito   | -                                    | 1,178                      | 3,200                       | 4,378              |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 37,169</b>                     | <b>\$ 1,178</b>            | <b>\$ 20,865</b>            | <b>\$ 59,212</b>   |
| <b>Pasivo</b>  |                                      |                            |                             |                    |
| Captación tradicional  | \$ (67)                              | \$ (2,364)                 | \$ (4,272)                  | \$ (6,703)         |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos                           | -                                    | -                          | (1,406)                     | (1,406)            |
| Acreedores por reporto   | -                                    | -                          | -                           | -                  |
| Colaterales vendidos o dados en garantía                                 | (10,505)                             | -                          | -                           | (10,505)           |
| Derivados  | (29,402)                             | -                          | -                           | (29,402)           |
| <b>Total</b>   | <b>\$ (39,974)</b>                   | <b>\$ (2,364)</b>          | <b>\$ (5,678)</b>           | <b>\$ (48,016)</b> |
| <b>Cuentas de Orden</b>  |                                      |                            |                             |                    |
| Compromisos crediticios  | \$ 516                               | \$ 1,388                   | \$ 13,299                   | \$ 15,203          |
| Bienes en fideicomiso o mandato  | 2,823                                | -                          | -                           | 2,823              |
| Bienes en custodia o administración                                      | 29,262                               | -                          | -                           | 29,262             |
| Colaterales recibidos por la entidad                                     | 11,391                               | -                          | 19,508                      | 30,899             |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 13,380                               | -                          | 4,591                       | 17,971             |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 57,372</b>                     | <b>\$ 1,388</b>            | <b>\$ 37,398</b>            | <b>\$ 96,158</b>   |