



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2013)

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.)

Al 30 de junio de 2013, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A, por segmento son como sigue:

Principales rubros del Estado de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 3	\$ -	\$ 5	\$ 8
Intereses de cuentas de margen	0	-	-	-
Intereses de inversiones en valores	166	-	0	166
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	133	-	185	318
Intereses de cartera de crédito	-	50	13	63
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<u>\$ 302</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 203</u>	<u>\$ 555</u>
<b>Gasto por intereses</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (1)	\$ -	\$ (24)	\$ (25)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(2)	-	(1)	(3)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(145)	-	(23)	(168)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(189)	-	-	(189)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
<b>Total de gastos por intereses</b>	<u>\$ (337)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (48)</u>	<u>\$ (385)</u>
<b>Margen Financiero</b>	<u>\$ (35)</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 170</u>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticio</b>	\$ (1)	\$ -	\$ (34)	\$ (35)
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 6
Manejo de cuenta	-	-	0	0
Actividades fiduciarias	2	-	-	2
Transferencia de fondos	-	-	2	2
Servicios de Banca Electrónica	-	-	0	0
Otras comisiones y tarifas cobradas	45	-	-	45
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 55</u>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ (10)	\$ -	(0)	(10)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<u>\$ (10)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (0)</u>	<u>\$ (10)</u>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (613)	\$ -	\$ -	\$ (613)
Resultado por valuación de divisas	4	-	(1)	3
Resultado por compraventa de valores y derivados	521	-	-	521
Resultado por compraventa de divisas	(18)	-	205	187
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<u>\$ (106)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 204</u>	<u>\$ 98</u>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	(6)	-	(0)	(6)
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(232)	-	(38)	(270)
<b>Resultado de la Operación</b>	<u>\$ (343)</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 2</u>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	6	-	-	6
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<u>\$ (337)</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 8</u>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	-	-	-	-
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	22	-	-	22
<b>Resultado Neto</b>	<u>\$ (315)</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 30</u>

# Actividades por segmentos (Cont.)

Principales rubros de Balance general	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ 3,916	\$ -	\$ 268	\$ 4,184
Cuentas de margen	3	-	-	3
Inversiones en valores	14,349	-	729	15,078
Deudores por reporto	969	-	8,498	9,467
Derivados	5,793	-	-	5,793
Cartera de crédito	-	1,316	1,093	2,409
<b>Total</b>	<b>\$ 26,347</b>	<b>\$ 1,316</b>	<b>\$ 10,588</b>	<b>\$ 36,934</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ (34)	\$ -	\$ (2,261)	\$ (2,295)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(5,110)	-	(923)	(6,033)
Acreedores por reporto	(7,475)	-	(728)	(8,203)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(3,817)	-	(728)	(4,545)
Derivados	(5,673)	-	(0)	(5,673)
<b>Total</b>	<b>\$ (22,109)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (4,640)</b>	<b>\$ (26,749)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ -	\$ 1,625	\$ 1,625
Bienes en fideicomiso o mandato	2,709	-	-	2,709
Bienes en custodia o administración	31,430	-	-	31,430
Otras cuentas de registro	340	-	3,830	4,170
<b>Total</b>	<b>\$ 34,479</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 5,455</b>	<b>\$ 39,934</b>