



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2017)

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.)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 39	\$ -	\$ 61	\$ 100
Intereses de cuentas de margen	10	-	-	10
Intereses de inversiones en valores	364	-	0	364
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	-	312	312
Intereses de cartera de crédito	-	87	93	180
Total de ingresos por intereses	\$ 413	\$ 87	\$ 466	\$ 966
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (29)	\$ (26)	\$ (110)	\$ (165)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(75)	-	(10)	(85)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(28)	-	(104)	(132)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(304)	-	-	(304)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (436)	\$ (26)	\$ (224)	\$ (686)
Margen Financiero	\$ (23)	\$ 61	\$ 242	\$ 280
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ (30)	\$ (7)	\$ -	\$ (37)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ 3
Manejo de cuenta	-	1	1	2
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	1	2	3
Servicios de Banca Electrónica	-	1	2	3
Otras comisiones y tarifas cobradas	163	-	-	163
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 166	\$ 3	\$ 5	\$ 174
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(16)	(1)	(0)	(17)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (16)	\$ (1)	\$ (0)	\$ (17)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 7	\$ -	\$ -	\$ 7
Resultado por valuación de divisas	39	-	5	44
Resultado por compraventa de valores y derivados	(326)	-	-	(326)
Resultado por compraventa de divisas	861	1	(164)	698
Total de resultado por intermediación	\$ 581	\$ 1	\$ (159)	\$ 423
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	19	0	(0)	19
Gastos de Administración y Promoción	(425)	(7)	(36)	(468)
Resultado de la Operación	\$ 272	\$ 50	\$ 52	\$ 374
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	13	-	0	13
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 285	\$ 50	\$ 52	\$ 387
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(107)	-	-	(107)
Resultado Neto	\$ 178	\$ 50	\$ 52	\$ 280

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 451	\$ -	\$ 1,384	\$ 1,835
Cuentas de margen	1,925	-	-	1,925
Inversiones en valores	18,537	-	-	18,537
Deudores por reporto	69	-	7,931	8,000
Derivados	32,977	-	-	32,977
Cartera de crédito	7,007	-	-	7,007
Total	\$ 60,966	\$ 0	\$ 9,315	\$ 70,281
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (60)	\$ (1,634)	\$ (6,161)	\$ (7,855)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(9,640)	-	4,698	(4,942)
Acreeedores por reporto	(771)	-	(2,431)	(3,202)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(7,516)	-	-	(7,516)
Derivados	(34,206)	-	-	(34,206)
Total	\$ (52,193)	\$ (1,634)	\$ (3,894)	\$ (57,721)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 15,258	\$ -	\$ -	\$ 15,258
Bienes en fideicomiso o mandato	2,846	-	-	2,846
Bienes en custodia o administración	29,804	-	-	29,804
Colaterales recibidos por la entidad	16,657	-	9,302	25,959
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	13,020	-	2,228	15,248
Total	\$ 77,585	\$ -	\$ 11,530	\$ 89,115