



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2019)

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 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.

Al 30 de junio de 2019, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A., por segmento son como sigue:

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses				
Intereses de disponibilidades	\$ 3	\$ -	\$ 47	\$ 50
Intereses de cuentas de margen	129	-	-	129
Intereses de inversiones en valores	581	-	0	581
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	157	-	371	528
Intereses de cartera de crédito	475	38	-	513
Total de ingresos por intereses	\$ 1,345	\$ 38	\$ 418	\$ 1,801
Gasto por intereses				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (287)	\$ (28)	\$ (5)	\$ (320)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(108)	-	(84)	(192)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(351)	-	(110)	(461)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(283)	-	-	(283)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (1,029)	\$ (28)	\$ (199)	\$ (1,256)
Margen Financiero	\$ 316	\$ 10	\$ 219	\$ 545
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (49)	\$ (13)	\$ -	\$ (62)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ 5
Manejo de cuenta	1	2	-	3
Operaciones de Crédito	6	1	-	7
Transferencia de fondos	2	1	-	3
Servicios de Banca Electrónica	2	1	-	3
Otras comisiones y tarifas cobradas	248	(0)	-	248
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 264	\$ 5	\$ -	\$ 269
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(22)	(0)	-	(22)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (22)	\$ (0)	\$ -	\$ (22)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 513	\$ -	\$ (38)	\$ 475
Resultado por valuación de divisas	(37)	-	4	(33)
Resultado por compraventa de valores y derivados	100	-	(43)	57
Resultado por compraventa de divisas	(438)	1	135	(302)
Total de resultado por intermediación	\$ 138	\$ 1	\$ 58	\$ 197
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	98	21	2	121
Gastos de Administración y Promoción	(671)	(9)	(9)	(689)
Resultado de la Operación	\$ 74	\$ 15	\$ 270	\$ 359
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	5	-	-	5
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 79	\$ 15	\$ 270	\$ 364
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(25)	-	-	(25)
Resultado Neto	\$ 54	\$ 15	\$ 270	\$ 339

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 5,297	\$ -	\$ 1,739	\$ 7,036
Cuentas de margen	4,187	-	-	4,187
Inversiones en valores	31,411	-	-	31,411
Deudores por reporto	841	-	532	1,373
Derivados	37,727	-	-	37,727
Cartera de crédito	14,002	779	-	14,781
Total	\$ 93,465	\$ 779	\$ 2,271	\$ 96,515
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (13,872)	\$ (2,149)	\$ -	\$ (16,021)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,859)	-	(3,989)	(6,848)
Acreedores por reporto	(13,012)	-	(2,767)	(15,779)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(8,450)	-	-	(8,450)
Derivados	(39,246)	-	-	(39,246)
Total	\$ (77,439)	\$ (2,149)	\$ (6,756)	\$ (86,344)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 28,118	\$ 1,687	\$ -	\$ 29,805
Bienes en fideicomiso o mandato	2,750	-	-	2,750
Bienes en custodia o administración	38,451	-	-	38,451
Colaterales recibidos por la entidad	10,989	-	4,982	15,971
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,054	-	1,839	12,893
Total	\$ 91,362	\$ 1,687	\$ 6,821	\$ 99,870