



Actividades por Segmentos

Banco J.P. Morgan de acuerdo a su desarrollo en el sistema financiero realiza actividades en los siguientes segmentos:

Operaciones crediticias
Operaciones de tesorería y banca de inversión
Operaciones por cuenta de terceros
Operaciones fiduciarias

1. Operaciones crediticias.- 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 y 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.

3. Operaciones por cuenta de terceros.- Representadas principalmente por las operaciones realizadas para clientes de banca privada. Estas representan un bajo porcentaje del total de operaciones, por lo cual se presentan integradas dentro de los saldos relacionados a las inversiones en valores.

4. Las operaciones fiduciarias presentan su patrimonio en las cuentas de orden, en función de la responsabilidad que implica para el Banco la realización del objeto de las mismas. Los ingresos obtenidos por este segmento corresponden a las comisiones cobradas por los servicios fiduciarios.

Actividades por Segmentos (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2011, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son como sigue:

Segmento	Naturaleza de Ingresos y Gastos	Activos *	Pasivos *	Ingresos *	Gastos *	Utilidad ó Pérdida *
Disponibilidades		4,619,464				
	Intereses a favor			16,724		16,724
	Compra venta de divisas			71,721		71,721
	Valuación de divisas			129,195		129,195
Cuentas de Margen		149,313				
	Intereses a favor			5,523		5,523
Operaciones crediticias con intereses y reserva		367,321				
	Intereses a favor			8,950		8,950
	Estimación preventiva				13,339	(13,339)
	Cancelación Excedente Estimación			5,216		5,216
Inversiones en valores		11,586,163				
	Intereses a favor			218,019		218,019
	Compra venta			21,011		21,011
	Valuación			31,057		31,057
Operaciones de reporto						
Reportada			4,436,796			
Reportadora		6,578,580				
	Premios a favor			214,594		214,594
	Premios a cargo				158,380	(158,380)
Presentación en Edos. Financieros básicos		2,141,851	4,436,796			
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportadora			4,436,729			
	Valuación			(968)		(968)
Préstamo de valores - Prestataria			3,595,416			
	Premios a cargo				148,823	(148,823)
Presentación en Edos. Financieros básicos			3,595,416			
Instrumentos derivados		220,489,172	220,597,162			
	Compra venta			(87,174)		(87,174)
	Valuación			147,831		147,831
Presentación en Edos. Financieros básicos		5,466,159	5,574,149			
Inversiones Permanentes en Acciones		223,225				(1)
	Resultado Subsidiarias			8,581		8,581
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata			1,611,005		9,499	(9,499)
Depósitos a plazo			-		-	-
Préstamos Interbancarios			454,508		3,956	(3,956)
Otros		(2) 6,300,239	(3) 10,812,481	(4) 99,002	(5) 549,096	(450,094)
Total Edos. Financieros		30,853,735	26,484,355	889,282	883,093	6,189
Bienes en fideicomiso o mandato						
	Cuentas de Orden	2,776,576		(6)		
	Comisiones cobradas			1,500		

Actividades por Segmentos (Cont.)

Notas:

- (1) Resultado proveniente de la inversión del Banco en el Fideicomiso Socio Liquidador y en Cecoban, S.A. de C.V.
- (2) Contiene principalmente el saldo de Deudores por Liquidación de Operaciones por \$6,098 millones de pesos.
- (3) Contiene principalmente el saldo de Acreedores por Liquidación de Operaciones por \$10,189 millones de pesos.
- (4) Incluye Otras Comisiones Cobradas e Ingresos de la Operación, que en conjunto suman \$99 millones de pesos.
- (5) Incluye el gasto neto de los Impuestos a la Utilidad por \$221 millones de pesos, Gastos de Administración y Promoción por \$293 millones de pesos, así como las Comisiones y Tarifas Pagadas en \$36 millones de pesos.
- (6) Este monto corresponde a las comisiones cobradas por servicios fiduciarios mismas que están incluidas en el Estado de Resultados dentro del rubro "Comisiones y Tarifas Cobradas", por lo cual solo se revelan en este renglón para fines de presentación.

* Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2011.