



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre 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 septiembre de 2013, 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 Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 3	\$ 0	\$ 9	\$ 12
Intereses de cuentas de margen	0	-	-	0
Intereses de inversiones en valores	245	-	0	245
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	165	-	276	441
Intereses de cartera de crédito	77	-	21	98
Total de ingresos por intereses	\$ 490	\$ 0	\$ 306	\$ 796
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (1)	\$ (19)	\$ (17)	\$ (37)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(2)	-	(2)	(4)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(219)	-	(29)	(248)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(245)	-	-	(245)
Total de gastos por intereses	\$ (467)	\$ (19)	\$ (48)	\$ (534)
Margen Financiero	\$ 23	\$ (19)	\$ 258	\$ 262
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ (0)	\$ -	\$ (36)	\$ (36)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 8
Manejo de cuenta	-	1	1	2
Actividades fiduciarias	2	-	-	2
Transferencia de fondos	-	1	2	3
Servicios de Banca Electrónica	-	0	0	0
Otras comisiones y tarifas cobradas	76	-	-	76
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 78	\$ 2	\$ 11	\$ 91
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(14)	0	(1)	(15)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (14)	\$ 0	\$ (1)	\$ (15)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (528)	\$ -	\$ -	\$ (528)
Resultado por valuación de divisas	14	-	0	14
Resultado por compraventa de valores y derivados	602	-	-	602
Resultado por compraventa de divisas	(92)	(0)	252	160
Total de resultado por intermediación	\$ (4)	\$ (0)	\$ 252	\$ 248
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(18)	(0)	(0)	(18)
Gastos de Administración y Promoción	(356)	(5)	(49)	(410)
Resultado de la Operación	\$ (291)	\$ (22)	\$ 435	\$ 122
Participación en el Resultado de Subsidiarias	8	-	-	8
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ (283)	\$ (22)	\$ 435	\$ 130
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	22	-	-	22
Resultado Neto	\$ (262)	\$ (22)	\$ 435	\$ 152

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 1,246	\$ -	\$ 693	\$ 1,939
Cuentas de margen	3	-	-	3
Inversiones en valores	7,009	-	-	7,009
Deudores por reporto	1,479	-	3,635	5,114
Derivados	5,928	-	-	5,928
Cartera de crédito	-	1,226	1,122	2,348
Total	\$ 15,665	\$ 1,226	\$ 5,450	\$ 22,341
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (115)	\$ -	\$ (2,170)	\$ (2,285)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(93)	-	(859)	(952)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,018)	-	-	(4,018)
Derivados	(5,832)	-	(0)	(5,832)
Total	\$ (10,058)	\$ -	\$ (3,029)	\$ (13,087)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ -	\$ 1,660	\$ 1,660
Bienes en fideicomiso o mandato	2,679	-	-	2,679
Bienes en custodia o administración	31,666	-	-	31,666
Otras cuentas de registro	366	-	10,173	10,539
Total	\$ 34,711	\$ -	\$ 11,833	\$ 46,544