



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2016)

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.)

Al 30 de septiembre de 2016, 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 de Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses-</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 27	\$ -	\$ 31	\$ 58
Intereses de cuentas de margen	2	-	-	2
Intereses de inversiones en valores	430	-	0	430
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	285	-	375	660
Intereses de cartera de crédito	-	47	88	135
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 744</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 494</b>	<b>\$ 1,285</b>
<b>Gasto por intereses-</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (8)	\$ (24)	\$ (80)	\$ (112)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(35)	-	(4)	(39)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(13)	-	(77)	(90)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(777)	-	-	(777)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (833)</b>	<b>\$ (24)</b>	<b>\$ (161)</b>	<b>\$ (1,018)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ (88)</b>	<b>\$ 23</b>	<b>\$ 333</b>	<b>\$ 267</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticio</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (26)</b>	<b>\$ (27)</b>	<b>\$ (53)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 12
Manejo de cuenta	-	3	1	4
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	2	3	5
Servicios de Banca Electrónica	-	0	3	3
Otras comisiones y tarifas cobradas	175	-	-	175
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 175</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 199</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(18)	(3)	(1)	(22)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (22)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 543	\$ -	\$ -	\$ 543
Resultado por valuación de divisas	(2)	-	(33)	(35)
Resultado por compraventa de valores y derivados	47	-	-	47
Resultado por compraventa de divisas	(300)	-	148	(152)
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 288</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 115</b>	<b>\$ 403</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	0	2	(2)	0
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(510)	(13)	(47)	(570)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ (154)</b>	<b>\$ (12)</b>	<b>\$ 390</b>	<b>\$ 224</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	7	-	-	7
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ (147)</b>	<b>\$ (12)</b>	<b>\$ 390</b>	<b>\$ 231</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	-	-	-	-
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	(294)	-	-	(294)
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ (441)</b>	<b>\$ (12)</b>	<b>\$ 390</b>	<b>\$ (63)</b>

# Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas de margen	629	-	-	629
Inversiones en valores	15,453	-	0	15,453
Deudores por reporto	-	-	10,227	10,227
Derivados	31,373	-	-	31,373
Cartera de crédito	-	2,201	3,686	5,887
<b>Total</b>	<b>\$ 47,455</b>	<b>\$ 2,201</b>	<b>\$ 13,913</b>	<b>\$ 63,569</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ (12)	\$ (2,713)	\$ (4,722)	\$ (7,447)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(162)	-	(58)	(220)
Acreedores por reporto	-	-	(1,698)	(1,698)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(14,891)	-	-	(14,891)
Derivados	(32,184)	-	-	(32,184)
<b>Total</b>	<b>\$ (47,249)</b>	<b>\$ (2,713)</b>	<b>\$ (6,478)</b>	<b>\$ (56,440)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ 262	\$ 12,453	\$ 12,715
Bienes en fideicomiso o mandato	2,829	-	-	2,829
Bienes en custodia o administración	30,541	-	-	30,541
Colaterales recibidos por la entidad	24,855	-	1,000	25,855
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	14,891	-	500	15,391
<b>Total</b>	<b>\$ 73,116</b>	<b>\$ 262</b>	<b>\$ 13,953</b>	<b>\$ 87,331</b>