



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
Ingreso por intereses-				
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
Total de ingresos por intereses	\$ 744	\$ 47	\$ 494	\$ 1,285
Gasto por intereses-				
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)
Total de gastos por intereses	\$ (833)	\$ (24)	\$ (161)	\$ (1,018)
Margen Financiero	\$ (88)	\$ 23	\$ 333	\$ 267
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ -	\$ (26)	\$ (27)	\$ (53)
Comisiones y tarifas cobradas				
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
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 175	\$ 5	\$ 19	\$ 199
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(18)	(3)	(1)	(22)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (18)	\$ (3)	\$ (1)	\$ (22)
Resultado por intermediación				
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)
Total de resultado por intermediación	\$ 288	\$ -	\$ 115	\$ 403
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	0	2	(2)	0
Gastos de Administración y Promoción	(510)	(13)	(47)	(570)
Resultado de la Operación	\$ (154)	\$ (12)	\$ 390	\$ 224
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	7	-	-	7
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ (147)	\$ (12)	\$ 390	\$ 231
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(294)	-	-	(294)
Resultado Neto	\$ (441)	\$ (12)	\$ 390	\$ (63)

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas de margen	629	-	-	629
Inversiones en valores	15,453	-	0	15,453
Deudores por reporte	-	-	10,227	10,227
Derivados	31,373	-	-	31,373
Cartera de crédito	-	2,201	3,686	5,887
Total	\$ 47,455	\$ 2,201	\$ 13,913	\$ 63,569
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (12)	\$ (2,713)	\$ (4,722)	\$ (7,447)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(162)	-	(58)	(220)
Acreedores por reporte	-	-	(1,698)	(1,698)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(14,891)	-	-	(14,891)
Derivados	(32,184)	-	-	(32,184)
Total	\$ (47,249)	\$ (2,713)	\$ (6,478)	\$ (56,440)
Cuentas de Orden				
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
Total	\$ 73,116	\$ 262	\$ 13,953	\$ 87,331