



# Actividades por segmentos

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

## 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  
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, la 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.

Al 30 de septiembre 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
<b>Ingreso por intereses</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 3	\$ -	\$ 80	\$ 83
Intereses de cuentas de margen	197	-	-	197
Intereses de inversiones en valores	1,099	-	0	1,099
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	172	-	601	773
Intereses de cartera de crédito	735	60	-	795
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 2,206</b>	<b>\$ 60</b>	<b>\$ 681</b>	<b>\$ 2,947</b>
<b>Gasto por intereses</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (416)	\$ (47)	\$ -	\$ (463)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(180)	-	(165)	(345)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(681)	-	(173)	(854)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(502)	-	-	(502)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (1,779)</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ (338)</b>	<b>\$ (2,164)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 427</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 343</b>	<b>\$ 783</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>\$ (68)</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (86)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 10	\$ -	\$ -	\$ 10
Manejo de cuenta	2	3	-	5
Operaciones de Crédito	12	1	-	13
Transferencia de fondos	3	2	-	5
Servicios de Banca Electrónica	2	2	-	4
Otras comisiones y tarifas cobradas	408	(0)	-	408
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 437</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 445</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(33)	(0)	-	(33)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (33)</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (33)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 569	\$ -	\$ (38)	\$ 531
Resultado por valuación de divisas	(39)	-	9	(30)
Resultado por compraventa de valores y derivados	(232)	-	(43)	(275)
Resultado por compraventa de divisas	90	(0)	0	90
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 388</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ (72)</b>	<b>\$ 316</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	120	25	(6)	139
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(974)	(12)	(12)	(998)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ 297</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 253</b>	<b>\$ 566</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	5	-	-	5
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 302</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 253</b>	<b>\$ 571</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	(134)	-	-	(134)
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	28	-	-	28
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ 196</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 253</b>	<b>\$ 465</b>

# Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ 4,356	\$ -	\$ 7,718	\$ 12,074
Cuentas de margen	2,892	-	-	2,892
Inversiones en valores	21,913	-	-	21,913
Deudores por reporto	-	-	4,934	4,934
Derivados	48,889	-	-	48,889
Cartera de crédito	15,502	975	-	16,477
<b>Total</b>	<b>\$ 93,552</b>	<b>\$ 975</b>	<b>\$ 12,652</b>	<b>\$ 107,179</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ (10,113)	\$ (2,483)	\$ -	\$ (12,596)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(20,717)	(20,717)
Acreedores por reporto	(5,156)	-	(2,893)	(8,049)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,585)	-	-	(4,585)
Derivados	(50,086)	-	-	(50,086)
<b>Total</b>	<b>\$ (69,940)</b>	<b>\$ (2,483)</b>	<b>\$ (23,610)</b>	<b>\$ (96,033)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ 23,755	\$ 1,560	\$ -	\$ 25,315
Bienes en fideicomiso o mandato	2,754	-	-	2,754
Bienes en custodia o administración	36,363	-	-	36,363
Colaterales recibidos por la entidad	-	-	10,221	10,221
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,585	-	-	4,585
<b>Total</b>	<b>\$ 67,457</b>	<b>\$ 1,560</b>	<b>\$ 10,221</b>	<b>\$ 79,238</b>