



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2017)

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 31 de marzo de 2017, 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	\$ 16	\$ -	\$ 30	\$ 46
Intereses de cuentas de margen	8	-	-	8
Intereses de inversiones en valores	169	-	0	169
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	-	-	185	185
Intereses de cartera de crédito	-	35	45	80
Total de ingresos por intereses	\$ 193	\$ 35	\$ 260	\$ 488
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (8)	\$ (13)	\$ (52)	\$ (73)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(35)	-	(5)	(40)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(6)	-	(43)	(49)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(166)	-	-	(166)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (215)	\$ (13)	\$ (100)	\$ (328)
Margen Financiero	\$ (22)	\$ 22	\$ 160	\$ 160
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ -	\$ (12)	\$ (6)	\$ (18)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2
Manejo de cuenta	-	1	0	1
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	1	1	2
Servicios de Banca Electrónica	-	0	1	1
Otras comisiones y tarifas cobradas	121	-	-	121
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 121	\$ 2	\$ 4	\$ 127
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(8)	0	0	(8)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (8)	\$ 0	\$ 0	\$ (8)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (30)	\$ -	\$ -	\$ (30)
Resultado por valuación de divisas	(50)	-	5	(45)
Resultado por compraventa de valores y derivados	(687)	-	-	(687)
Resultado por compraventa de divisas	992	2	(105)	889
Total de resultado por intermediación	\$ 225	\$ 2	\$ (100)	\$ 127
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	2	0	0	2
Gastos de Administración y Promoción	(229)	(6)	(27)	(262)
Resultado de la Operación	\$ 89	\$ 8	\$ 31	\$ 128
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	8	-	0	8
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 97	\$ 8	\$ 31	\$ 136
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(19)	-	-	(19)
Resultado Neto	\$ 78	\$ 8	\$ 31	\$ 117

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 4,439	\$ -	\$ 1,539	\$ 5,978
Cuentas de margen	1,455	-	-	1,455
Inversiones en valores	8,706	-	-	8,706
Deudores por reporto	-	-	9,792	9,792
Derivados	32,092	-	-	32,092
Cartera de crédito	-	3,125	3,540	6,665
Total	\$ 46,692	\$ 3,125	\$ 14,871	\$ 64,688
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (17)	\$ (2,498)	\$ (4,850)	\$ (7,365)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(1,383)	(1,383)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(6,996)	-	-	(6,996)
Derivados	(33,363)	-	-	(33,363)
Total	\$ (40,376)	\$ (2,498)	\$ (6,233)	\$ (49,107)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 561	\$ 356	\$ 11,796	\$ 12,713
Bienes en fideicomiso o mandato	2,838	-	-	2,838
Bienes en custodia o administración	27,758	-	-	27,758
Colaterales recibidos por la entidad	7,001	-	12,008	19,009
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,001	-	2,209	9,210
Total	\$ 45,159	\$ 356	\$ 26,013	\$ 71,528