



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2018)

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 período 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 31 de marzo de 2018, 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 Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 52	\$ -	\$ 23	\$ 75
Intereses de cuentas de margen	7	-	-	7
Intereses de inversiones en valores	114	-	0	114
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	-	352	352
Intereses de cartera de crédito	-	117	-	117
Total de ingresos por intereses	\$ 173	\$ 117	\$ 375	\$ 665
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (103)	\$ -	\$ (18)	\$ (121)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(52)	-	(8)	(60)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(36)	-	(57)	(93)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(79)	-	-	(79)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (270)	\$ -	\$ (83)	\$ (353)
Margen Financiero	\$ (97)	\$ 117	\$ 292	\$ 312
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ -	\$ (17)	\$ -	\$ (17)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ 4	\$ -	\$ 4
Manejo de cuenta	-	-	1	1
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	0	1	1
Servicios de Banca Electrónica	-	0	1	1
Otras comisiones y tarifas cobradas	120	-	-	120
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 120	\$ 4	\$ 3	\$ 127
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(6)	(0)	-	(6)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (6)	\$ (0)	\$ -	\$ (6)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 146	\$ -	\$ -	\$ 146
Resultado por valuación de divisas	(283)	-	36	(247)
Resultado por compraventa de valores y derivados	(300)	-	-	(300)
Resultado por compraventa de divisas	378	-	115	493
Total de resultado por intermediación	\$ (59)	\$ -	\$ 151	\$ 92
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	-	41	(0)	41
Gastos de Administración y Promoción	(332)	(6)	(2)	(340)
Resultado de la Operación	\$ (374)	\$ 139	\$ 444	\$ 209
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	11	-	-	11
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ (363)	\$ 139	\$ 444	\$ 220
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	72	-	-	72
Resultado Neto	\$ (291)	\$ 139	\$ 444	\$ 292

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 17,563	\$ -	\$ 0	\$ 17,563
Cuentas de margen	1,622	-	-	1,622
Inversiones en valores	7,909	-	-	7,909
Deudores por reporto	-	-	17,259	17,259
Derivados	36,620	-	-	36,620
Cartera de crédito	7,313	-	-	7,313
Total	\$ 71,027	\$ -	\$ 17,259	\$ 88,286
Pasivo				
Captación tradicional	\$ -	\$ (1,369)	\$ (16,635)	\$ (18,004)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,098)	-	-	(3,098)
Acreedores por reporto	-	-	(296)	(296)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,636)	-	-	(4,636)
Derivados	(37,464)	-	-	(37,464)
Total	\$ (45,198)	\$ (1,369)	\$ (16,931)	\$ (63,498)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ 18,485	\$ -	\$ 18,485
Bienes en fideicomiso o mandato	2,864	-	-	2,864
Bienes en custodia o administración	38,723	-	-	38,723
Colaterales recibidos por la entidad	4,863	-	20,518	25,381
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,531	-	2,369	7,900
Total	\$ 51,981	\$ 18,485	\$ 22,887	\$ 93,353