



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2020)

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 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 31 de Marzo del 2020, 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	\$ 9	\$ -	\$ 49	\$ 58
Intereses de cuentas de margen	40	-	-	40
Intereses de inversiones en valores	111	-	0	111
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	5	-	237	242
Intereses de cartera de crédito	-	250	-	250
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 165</b>	<b>\$ 250</b>	<b>\$ 286</b>	<b>\$ 701</b>
<b>Gasto por intereses-</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	\$ (12)	\$ (142)	\$ (154)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(41)	-	(67)	(108)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(38)	-	(30)	(68)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(49)	-	-	(49)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (128)</b>	<b>\$ (12)</b>	<b>\$ (239)</b>	<b>\$ (379)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 37</b>	<b>\$ 238</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 322</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (18)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ 0
Manejo de cuenta	0	2	-	2
Operaciones de Crédito	2	0	-	2
Transferencia de fondos	1	1	-	2
Servicios de Banca Electrónica	2	0	-	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	86	-	-	86
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 91</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 94</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(1)	-	(10)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (10)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (140)	\$ -	\$ (1)	\$ (141)
Resultado por valuación de divisas	30	-	(19)	11
Resultado por compraventa de valores y derivados	(50)	-	-	(50)
Resultado por compraventa de divisas	429	(8)	(218)	203
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 269</b>	<b>\$ (8)</b>	<b>\$ (238)</b>	<b>\$ 23</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	58	3	(0)	61
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(410)	(5)	(8)	(423)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ 36</b>	<b>\$ 212</b>	<b>\$ (199)</b>	<b>\$ 49</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	(0)	-	-	(0)
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 36</b>	<b>\$ 212</b>	<b>\$ (199)</b>	<b>\$ 49</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	(7)	-	-	(7)
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	24	-	-	24
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ 53</b>	<b>\$ 212</b>	<b>\$ (199)</b>	<b>\$ 66</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	\$ 161	\$ -	\$ 2,678	\$ 2,839
Cuentas de margen	4,020	-	-	4,020
Inversiones en valores	20,930	-	-	20,930
Deudores por reporto	-	-	4,369	4,369
Derivados	87,549	-	-	87,549
Cartera de crédito	-	21,506	-	21,506
<b>Total</b>	<b>\$ 112,660</b>	<b>\$ 21,506</b>	<b>\$ 7,047</b>	<b>\$ 141,213</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ -	\$ (2,932)	\$ (17,223)	\$ (20,155)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(17,063)	(17,063)
Acreedores por reporto	(329)	-	-	(329)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(6,751)	-	-	(6,751)
Derivados	(89,130)	-	-	(89,130)
<b>Total</b>	<b>\$ (96,210)</b>	<b>\$ (2,932)</b>	<b>\$ (34,286)</b>	<b>\$ (133,428)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ 24,029	\$ 2,036	\$ -	\$ 26,065
Bienes en fideicomiso o mandato	2,773	-	-	2,773
Bienes en custodia o administración	33,568	-	-	33,568
Colaterales recibidos por la entidad	14,344	-	7,964	22,308
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,616	-	4,716	10,332
<b>Total</b>	<b>\$ 80,330</b>	<b>\$ 2,036</b>	<b>\$ 12,680</b>	<b>\$ 95,046</b>