



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 30 de septiembre de 2016	Saldo al 30 de junio de 2016	Δ TsT	
			Importe	%
<b>Activo</b>	<b>109,236</b>	<b>100,952</b>	<b>8,284</b>	<b>8%</b>
<b>Disponibilidades</b>	-	<b>4,252</b>	<b>(4,252)</b>	<b>100%</b>
Bancos	(51,125)	(19,515)	(31,610) <sup>(1)</sup>	162%
Disponibilidades restringidas o dadas en garantía	51,125	23,767	27,358 <sup>(2)</sup>	115%
<b>Cuentas de Margen</b>	<b>629</b>	<b>100</b>	<b>529</b>	<b>530%</b>
<b>Inversiones en valores</b>				
Títulos para negociar	<b>15,453</b>	<b>9,811</b>	<b>5,642</b>	<b>58%</b>
Títulos para negociar sin restricción	(8,795)	(25,175)	16,380 <sup>(3)</sup>	-65%
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía en operaciones de reporte	1,697	-	1,697 <sup>(4)</sup>	NM
Títulos para negociar restringidos o dados en garantía (otros)	22,551	34,986	(12,435) <sup>(5)</sup>	-36%
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>10,227</b>	<b>11,991</b>	<b>(1,764)</b> <sup>(6)</sup>	<b>-15%</b>
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	<b>31,373</b>	<b>28,680</b>	<b>2,693</b>	<b>9%</b>
<b>Total cartera de credito neto</b>				
Cartera de credito neta	<b>5,742</b>	<b>4,249</b>	<b>1,493</b>	<b>35%</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>45,409</b>	<b>41,254</b>	<b>4,155</b>	<b>10%</b>
Deudores por liquidación de operaciones	36,618	35,277	1,341	4%
Deudores por cuentas de Margen	124	6	118	NM
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	8,599	5,799	2,800	48%
Deudores diversos	68	172	(104)	-61%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>67</b>	<b>72</b>	<b>(5)</b>	<b>-8%</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>277</b>	<b>274</b>	<b>3</b>	<b>1%</b>
<b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>	<b>58</b>	<b>268</b>	<b>(210)</b>	<b>-78%</b>
<b>Otros activos</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Pasivo</b>	<b>101,583</b>	<b>93,152</b>	<b>8,431</b>	<b>9%</b>
<b>Captación tradicional</b>	<b>7,447</b>	<b>6,703</b>	<b>744</b>	<b>11%</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,447	6,703	744	11%
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	0	0	0	0%
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>220</b>	<b>1,406</b>	<b>(1,186)</b>	<b>-84%</b>
De exigibilidad inmediata	200	1,371	(1,171)	-85%
De corto plazo	20	35	(15)	-43%
<b>Acreedores por reporte</b>	<b>1,698</b>	-	<b>1,698</b>	<b>NM</b>
<b>Préstamo de Valores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>14,891</b>	<b>10,505</b>	<b>4,386</b>	<b>42%</b>
Reportos	-	-	- <sup>(6)</sup>	-
Préstamo de valores	14,891	10,505	4,386 <sup>(7)</sup>	42%
<b>Derivados</b>				
Con fines de Negociación	<b>32,184</b>	<b>29,402</b>	<b>2,782</b>	<b>9%</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>45,136</b>	<b>45,130</b>	<b>(172)</b>	<b>0%</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	31,350	33,761	(2,411)	-7%
Acreedores por cuentas de margen	178	-	178	NM
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	13,201	10,973	2,228	20%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	407	396	11	3%
<b>Impuestos diferidos (a cargo)</b>	-	-	-	-
<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>22%</b>
<b>Capital contable</b>	<b>7,653</b>	<b>7,800</b>	<b>(147)</b>	<b>-2%</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>6,547</b>	<b>6,547</b>	-	<b>0%</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>1,106</b>	<b>1,253</b>	<b>(147)</b>	<b>-12%</b>
Reservas de capital	1,227	1,226	1	0%
Resultado de ejercicios anteriores	(57)	(56)	(1)	1%
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1)	1	(2)	NM
Resultado neto del ejercicio	(63)	82	(145)	NM

(1) El saldo de las operaciones de divisas a entregar generadas por operaciones cambiarias de contado, se presentan en el rubro de Bancos.

(2) El saldo de las operaciones de divisas a recibir generadas por operaciones cambiarias de contado, se presentan en el rubro de Disponibilidades Restringidas.

(3) Los títulos por entregar por las operaciones de venta fecha valor, se muestran en el rubro de Títulos para Negociar sin restricción.

(4) Los títulos a recibir por operaciones de reporte actuando el Banco como reportador se registran dentro del rubro de Títulos para Negociar Restringidos o dados en garantía por reporte.

(5) Los títulos por recibir por las operaciones de compra fecha valor, se muestran en el rubro de Títulos para Negociar Restringidos (otros).

(6) Cabe señalar que se esta realizando la compensación entre Deudores por reporte y la cuenta por pagar de Colaterales vendidos o dados en garantía a que se refiere el criterio contable B3 "Reportos".

(7) Dentro del rubro de Colaterales vendidos o dados en garantía, se reconocen los títulos que el Banco recibió en operaciones de reporte actuando como reportador y que a su vez vendió o entregó en una operación de reporte o en garantía. De igual forma se reconocen los títulos que el Banco recibió en operaciones de préstamo de valores actuando en su carácter de Formador de Mercado.

\* Al ser el primer trimestre de 2016 no se realizó la comparación del Estado de Resultados

J.P.Morgan



# Variación en Balance y Resultados

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Tercer	Segundo	Δ TsT	
	Trimestre 2016	Trimestre 2016	Importe	%
<b>Estado de resultados</b>				
<b>Ingresos por intereses</b>	<b>521</b>	<b>419</b>	<b>102</b>	<b>24%</b>
Intereses de disponibilidades	17	20	(3)	0%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	2	0	2	NM
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	170	154	16	10%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	278	200	78	39%
Intereses de cartera de crédito vigente	54	45	9	21%
<b>Gastos por intereses</b>	<b>(400)</b>	<b>(351)</b>	<b>(49)</b>	<b>14%</b>
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(51)	(36)	(15)	40%
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	—
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(15)	(13)	(2)	18%
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(32)	(31)	(1)	2%
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(302)	(271)	(31)	11%
Pérdida por valorización	-	-	-	—
<b>Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Margen financiero</b>	<b>121</b>	<b>68</b>	<b>53</b>	<b>79%</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(13)</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>40%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	(13)	(9)	(4)	33%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>108</b>	<b>59</b>	<b>49</b>	<b>81%</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>68</b>	<b>93</b>	<b>(25)</b>	<b>-27%</b>
Cartas de crédito sin refinanciamiento	4	4	0	0%
Manejo de Cuenta	1	1	0	0%
Actividades fiduciarias	-	-	-	—
Transferencia de Fondos	2	2	0	0%
Servicios de Banca Electrónica	1	1	0	0%
Otras comisiones y tarifas cobradas	60	85	(25)	-29%
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>	<b>100%</b>
Otras comisiones y tarifas pagadas	(11)	(5)	(6)	149%
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>85</b>	<b>121</b>	<b>(36)</b>	<b>-29%</b>
Resultado por valuación a valor razonable	163	(24)	187	NM
Resultado por valuación de divisas	(16)	(26)	10	-36%
Resultado por compraventa de valores y derivados	(153)	136	(289)	NM
Resultado por compraventa de divisas	91	35	56	157%
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>NM</b>
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>(187)</b>	<b>(192)</b>	<b>5</b>	<b>-2%</b>
<b>Resultado de la operación</b>	<b>63</b>	<b>74</b>	<b>(11)</b>	<b>-14%</b>
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado antes de impuestos causados a la utilidad</b>	<b>66</b>	<b>77</b>	<b>(11)</b>	<b>-13%</b>
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Impuestos a la utilidad diferidos</b>	<b>(211)</b>	<b>(22)</b>	<b>(189)</b>	<b>NM</b>
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>(145)</b>	<b>55</b>	<b>(200)</b>	<b>NM</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>—</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(145)</b>	<b>55</b>	<b>(200)</b>	<b>NM</b>