

J.P. MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

Paseo de las Palmas 405, Piso 16, Col. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2012

(Cifras en millones de Pesos)
CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS

CLIENTES CUENTAS CORRIENTES

Bancos de clientes	\$	-	
Dividendos cobrados de clientes		-	
Intereses cobrados de clientes		-	
Liquidación de operaciones de clientes		65	
Premios cobrados de clientes		-	
Liquidaciones con divisas de clientes		-	
Cuentas de margen		-	
Otras cuentas corrientes		-	\$ 65

OPERACIONES EN CUSTODIA

Valores de clientes recibidos en custodia	\$	13,153	
Valores de clientes en el extranjero		-	13,153

OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN

Operaciones de reporto por cuenta de clientes	\$	-	
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes		87	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		-	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		87	
Operaciones de compra de derivados		-	
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		-	
De opciones		-	
De swaps		-	
De paquete de instrumentos derivados de clientes		-	
Operaciones de venta de derivados		-	
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)		-	
De opciones		-	
De swaps		-	
De paquete de instrumentos derivados de clientes		-	
Fideicomisos administrados		-	174

TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS

\$ 13,392

OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

	\$	-	
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
Efectivo administrado en fideicomiso	\$	-	
Deuda gubernamental		357	
Deuda bancaria		-	
Otros títulos de deuda		-	
Instrumentos de patrimonio neto		-	
Otros valores		-	357

COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental	\$	-	
Deuda bancaria		-	
Otros títulos de deuda		-	
Instrumentos de patrimonio neto		-	
Otros valores		-	-

OTRAS CUENTAS DE REGISTRO

		-	
--	--	---	--

TOTALES POR CUENTA PROPIA

\$ 357

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$	23	PASIVOS BURSÁTILES	\$	-
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		-	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INVERSIONES EN VALORES			De corto plazo	\$	7
Títulos para negociar	\$	366	De largo plazo		7
Títulos disponibles para la venta		-	ACREEDORES POR REPORTO		-
Títulos conservados a vencimiento		366	PRÉSTAMO DE VALORES		-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)		357	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
PRÉSTAMO DE VALORES		-	Reportos (saldo acreedor)	\$	-
DERIVADOS			Préstamos de valores		-
Con fines de negociación	\$	-	Derivados		-
Con fines de cobertura		-	Otros colaterales vendidos		-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-	DERIVADOS		
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-	Con fines de negociación	\$	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		19	Con fines de cobertura		-
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		-
INVERSIONES PERMANENTES		0	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		-	Impuestos a la utilidad por pagar	\$	-
OTROS ACTIVOS			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	4	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas		-
Otros activos a corto y largo plazo		263	Acreedores por liquidación de operaciones		-
TOTAL ACTIVO	\$	1,032	Acreedores por cuenta de margen		-
			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		-
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		86
			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN		-
			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		39
			CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		
			TOTAL PASIVO	\$	132
			CAPITAL CONTABLE		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social	\$	456
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas		-
			Prima en ventas de acciones		-
			Obligaciones subordinadas en circulación		-
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	\$	40
			Resultado de ejercicios anteriores		346
			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		-
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		-
			Efecto acumulado por conversión		-
			Resultado por tenencia de activos no monetarios		-
			Resultado neto		58
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	900
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$	1,032

"El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo, y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

A la fecha del presente balance general el monto histórico del capital social es por \$326 millones de pesos.

Índice de suficiencia del capital global al 29 de febrero de 2012: Riesgo de Crédito: 7,889.48%, Riesgo de Mercado: 88.42% y Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional: 78.62%
Calificación crediticia otorgada por: Fitch Largo Plazo: AAA(mex) Corto Plazo: F1+(mex)
Standard and Poor's Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera el 31 de diciembre de 2007.
Inflación del 31 de diciembre 2011 al 31 de marzo de 2012 1.46% Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores 12.12%

El presente balance general y sus notas podrán ser consultados en las siguientes direcciones:
<http://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/ib/mexico/reg/casa>

<http://www.cnbv.gob.mx/bursatil/informacionestadistica/Paginas/CasadeBolsa>

LIC. JOSÉ ORIOI BOSCH
DIRECTOR GENERAL

LIC. RICARDO ZAPATA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN

L.C. KARLA OROZCO
DIRECTOR DE FINANZAS

C.P. JAVIER MERCADO
AUDITOR