



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2014)

J.P. Morgan Grupo Financiero, S.A. de C.V. 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 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 30 de junio de 2014, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. (principal subsidiaria del Grupo Financiero) 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 | \$ 0 | \$ - | \$ 9 | \$ 9 |
| Intereses de cuentas de margen | 0 | - | - | 0 |
| Intereses de inversiones en valores | 146 | - | 0 | 146 |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 67 | - | 180 | 247 |
| Intereses de cartera de crédito | 22 | - | 22 | 44 |
| Total de ingresos por intereses | \$ 235 | \$ - | \$ 211 | \$ 446 |
| Gasto por intereses- | | | | |
| Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata | \$ (1) | \$ (14) | \$ (15) | \$ (30) |
| Intereses por depósitos a plazo | - | - | - | - |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos | 0 | - | (1) | (1) |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | (87) | - | (34) | (121) |
| Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | (138) | - | - | (138) |
| Pérdida por valorización | - | - | - | - |
| Total de gastos por intereses | \$ (226) | \$ (14) | \$ (50) | \$ (290) |
| Margen Financiero | \$ 9 | \$ (14) | \$ 161 | \$ 156 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticio | \$ - | \$ - | \$ (3) | \$ (3) |
| Comisiones y tarifas cobradas | | | | |
| Cartas de crédito sin refinanciamiento | \$ - | \$ - | \$ 7 | \$ 7 |
| Manejo de cuenta | - | 2 | 0 | 2 |
| Actividades fiduciarias | 0 | - | - | 0 |
| Transferencia de fondos | - | 1 | 1 | 2 |
| Servicios de Banca Electrónica | - | - | 0 | 0 |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | 50 | - | - | 50 |
| Total de comisiones y tarifas cobradas | \$ 50 | \$ 3 | \$ 8 | \$ 61 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | | | |
| Otras comisiones y tarifas pagadas | (12) | 0 | - | (12) |
| Total de comisiones y tarifas pagadas | \$ (12) | \$ 0 | \$ - | \$ (12) |
| Resultado por intermediación | | | | |
| Resultado por valuación a valor razonable | \$ (151) | \$ - | \$ - | \$ (151) |
| Resultado por valuación de divisas | (4) | - | (1) | (5) |
| Resultado por compraventa de valores y derivados | 301 | - | - | 301 |
| Resultado por compraventa de divisas | (2) | 0 | 90 | 88 |
| Total de resultado por intermediación | \$ 144 | \$ 0 | \$ 89 | \$ 233 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | (0) | (0) | 3 | 3 |
| Gastos de Administración y Promoción | (267) | (3) | (33) | (303) |
| Resultado de la Operación | \$ (76) | \$ (14) | \$ 225 | \$ 135 |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolid | 4 | - | - | 4 |
| Resultado antes de Impuestos a la utilidad | \$ (72) | \$ (14) | \$ 225 | \$ 139 |
| Impuestos a la Utilidad Causados | - | - | - | - |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos | 11 | - | - | 11 |
| Resultado Neto | \$ (61) | \$ (14) | \$ 225 | \$ 150 |

Actividades por Segmentos (Cont.)

| Principales cuentas de balance | Operaciones de Banca de Inversión | Operaciones Crediticias | Operaciones de Tesorería | Total |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Activo | | | | |
| Disponibilidades | \$ 1,773 | \$ - | \$ 517 | \$ 2,290 |
| Cuentas de margen | 1 | - | - | 1 |
| Inversiones en valores | 7,227 | - | - | 7,227 |
| Deudores por reporto | 1,482 | - | 6,618 | 8,100 |
| Derivados | 8,106 | - | - | 8,106 |
| Cartera de crédito | 739 | 0 | 1,483 | 2,222 |
| Total | \$ 19,328 | \$ 0 | \$ 8,618 | \$ 27,946 |
| Pasivo | | | | |
| Captación tradicional | \$ (126) | \$ (1,595) | \$ (1,460) | \$ (3,181) |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | - | - | (850) | (850) |
| Acreedores por reporto | - | - | (0) | (0) |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | (4,991) | - | - | (4,991) |
| Derivados | (8,207) | - | - | (8,207) |
| Total | \$ (13,324) | \$ (1,595) | \$ (2,310) | \$ (17,229) |
| Cuentas de Orden | | | | |
| Compromisos crediticios | \$ - | \$ - | \$ 1,871 | \$ 1,871 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 2,784 | - | - | 2,784 |
| Bienes en custodia o administración | 30,695 | - | - | 30,695 |
| Otras cuentas de registro | 1,673 | - | 4,218 | 5,891 |
| Total | \$ 35,152 | \$ - | \$ 6,089 | \$ 41,241 |