



Actividades por Segmentos

J.P. Morgan Grupo Financiero de acuerdo a su desarrollo en el sistema financiero realiza actividades en los siguientes segmentos:

Operaciones crediticias
Operaciones de tesorería y banca de inversión
Operaciones por cuenta de terceros

1. Operaciones crediticias.- 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 y 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 y títulos bancarios, ambos 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.

3. Operaciones por cuenta de terceros.- Representadas principalmente por las operaciones realizadas para clientes de banca privada. Estas representan un bajo porcentaje del total de operaciones, por lo cual se presentan integradas dentro de los saldos relacionados a las inversiones en valores.

4. Las operaciones fiduciarias presentan su patrimonio en las cuentas de orden, en función de la responsabilidad que implica para el Banco la realización del objeto de los mismas. Los ingresos obtenidos por este segmento corresponden a las comisiones cobradas por los servicios fiduciarios.

Actividades por Segmentos (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2009, 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:

| Segmento | Naturaleza de Ingresos y Gastos | Activos * | Pasivos * | Ingresos * | Gastos * | Utilidad ó Pérdida * |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|------------|----------|----------------------|
| Disponibilidades | | 59,012 | | | | |
| | Intereses a favor | | | 22,490 | | 22,490 |
| | Compra venta de divisas | | | (582,754) | | (582,754) |
| | Valuación de divisas | | | (6,699) | | (6,699) |
| Cuentas de Margen | | 107,233 | | | | |
| | Intereses a favor | | | 6,719 | | 6,719 |
| Operaciones crediticias con intereses y reserva | | 192,394 | | | | |
| | Intereses a favor | | | 25,667 | | 25,667 |
| | Estimación preventiva | | | | 6,164 | (6,164) |
| | Cancelación Excedente Estimación | | | 4,291 | | 4,291 |
| Inversiones en valores | | 7,606,623 | | | | |
| | Intereses a favor | | | 166,145 | | 166,145 |
| | Compra venta | | | 237,470 | | 237,470 |
| | Valuación | | | (77,053) | | (77,053) |
| Operaciones de reporte | | | | | | |
| Reportada | | | 3,202,591 | | | |
| Reportadora | | 4,614,188 | | | | |
| | Premios a favor | | | 141,683 | | 141,683 |
| | Premios a cargo | | | | 145,387 | (145,387) |
| Presentación en Edos. Financieros básicos | | 4,614,188 | 3,202,591 | | | |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | | | | | | |
| Reportadora | | | 4,576,770 | | | |
| | Valuación | | | 11,719 | | 11,719 |
| Préstamo de valores - Prestataria | | | 2,826,553 | | | |
| | Premios a cargo | | | | 118,964 | (118,964) |
| Presentación en Edos. Financieros básicos | | | 7,403,324 | | | |
| Instrumentos derivados | | 551,047,644 | 551,450,778 | | | |
| | Compra venta | | | 1,408,632 | | 1,408,632 |
| | Valuación | | | (319,341) | | (319,341) |
| Presentación en Edos. Financieros básicos | | 2,866,709 | 3,269,844 | | | |
| Inversiones Permanentes en Acciones | | 200,292 | | | | (1) |
| | Resultado Subsidiarias | | | 8,600 | | 8,600 |
| Captación tradicional | | | | | | |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | | | 661,624 | | 12,953 | (12,953) |
| Depósitos a plazo | | | 187,140 | | 10,586 | (10,586) |
| Préstamos Interbancarios | | | 0 | | 2,702 | (2,702) |
| Otros | | (2) | (3) | (4) | (5) | |
| | | 11,757,591 | 8,364,991 | 162,084 | 416,650 | (254,566) |
| Total Edos. Financieros | | 27,404,042 | 23,089,512 | 1,209,653 | 713,405 | 496,248 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | | | | | | |
| | Cuentas de Orden | 7,388,015 | | (6) | | |
| | Comisiones cobradas | | | 5,997 | | |

Actividades por Segmentos (Cont.)

Notas:

- (1) Ganancia proveniente de la inversión del Banco en el Fideicomiso Socio Liquidador.
- (2) Contiene principalmente el saldo de Deudores por Liquidación de Operaciones, así como el depósito no liquidado con BANXICO, que en conjunto suman \$11,375 millones de pesos.
- (3) Contiene principalmente el saldo de Acreedores por Liquidación de Operaciones, así como el depósito no liquidado con BANXICO, que en conjunto suman \$8,124 millones de pesos.
- (4) Incluye principalmente el ISR Diferido en \$121 millones de pesos, así como comisiones cobradas y otros productos, que en conjunto suman \$41 millones de pesos.
- (5) Incluye principalmente el ISR causado en \$156 millones de pesos, gastos administración y promoción por \$228 millones de pesos, así como las comisiones y tarifas pagadas en \$27 millones de pesos.
- (6) Este monto corresponde a las comisiones cobradas por servicios fiduciarios mismas que están incluidas en el Estado de Resultados dentro del rubro "Comisiones y Tarifas Cobradas", por lo cual solo se revelan en este renglón para fines de presentación.

* Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2009.