



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2018)

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 30 de septiembre de 2018, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son como sigue:

J.P.Morgan

Actividades por Segmentos (Cont.)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 128	\$ -	\$ 66	\$ 194
Intereses de cuentas de margen	71	-	-	71
Intereses de inversiones en valores	277	-	0	277
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	103	-	690	793
Intereses de cartera de crédito	492	15	-	507
Total de ingresos por intereses	\$ 1,071	\$ 15	\$ 756	\$ 1,842
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (277)	\$ (50)	\$ (3)	\$ (330)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(164)	-	(39)	(203)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(46)	-	(178)	(224)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(322)	-	-	(322)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (809)	\$ (50)	\$ (220)	\$ (1,079)
Margen Financiero	\$ 262	\$ (35)	\$ 536	\$ 763
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (88)	\$ (21)	\$ -	\$ (109)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 3	\$ 4	\$ -	\$ 7
Manejo de cuenta	1	2	-	3
Operaciones de Crédito	7	0	-	7
Transferencia de fondos	3	1	-	4
Servicios de Banca Electrónica	4	1	-	5
Otras comisiones y tarifas cobradas	278	-	-	278
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 296	\$ 8	\$ -	\$ 304
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(29)	(0)	-	(29)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (29)	\$ (0)	\$ -	\$ (29)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (2,631)	\$ -	\$ -	\$ (2,631)
Resultado por valuación de divisas	35	-	(15)	20
Resultado por compraventa de valores y derivados	468	-	(8)	460
Resultado por compraventa de divisas	2,488	2	(99)	2,391
Total de resultado por intermediación	\$ 360	\$ 2	\$ (122)	\$ 240
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	114	9	(0)	123
Gastos de Administración y Promoción	(952)	(18)	(6)	(976)
Resultado de la Operación	\$ (37)	\$ (55)	\$ 408	\$ 316
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	23	-	-	23
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ (14)	\$ (55)	\$ 408	\$ 339
Impuestos a la Utilidad Causados	(278)	-	-	(278)
Impuestos a la Utilidad Diferidos	354	-	-	354
Resultado Neto	\$ 62	\$ (55)	\$ 408	\$ 415

Actividades por Segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ -	\$ -	\$ 6,099	\$ 6,099
Cuentas de margen	3,722	-	-	3,722
Inversiones en valores	9,859	-	-	9,859
Deudores por reporto	1,861	-	1,442	3,303
Derivados	39,419	-	-	39,419
Cartera de crédito	12,868	948	-	13,816
Total	\$ 67,729	\$ 948	\$ 7,541	\$ 76,218
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (9,841)	\$ (1,772)	\$ -	\$ (11,613)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,747)	-	(4,225)	(5,972)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(2,788)	-	-	(2,788)
Derivados	(40,743)	-	-	(40,743)
Total	\$ (55,119)	\$ (1,772)	\$ (4,225)	\$ (61,116)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 14,958	\$ 849	\$ -	\$ 15,807
Bienes en fideicomiso o mandato	2,740	-	-	2,740
Bienes en custodia o administración	39,846	-	-	39,846
Colaterales recibidos por la entidad	6,919	-	8,011	14,930
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,800	-	2,560	9,360
Total	\$ 71,263	\$ 849	\$ 10,571	\$ 82,683