



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2020)

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 período 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 31 de Marzo del 2020, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son como sigue:

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	\$ 9	\$ -	\$ 49	\$ 58
Intereses de cuentas de margen	40	-	-	40
Intereses de inversiones en valores	111	-	0	111
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	5	-	237	242
Intereses de cartera de crédito	-	250	-	250
Total de ingresos por intereses	<u>\$ 165</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 286</u>	<u>\$ 701</u>
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	\$ (12)	\$ (142)	\$ (154)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(41)	-	(67)	(108)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(38)	-	(30)	(68)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(49)	-	-	(49)
Total de gastos por intereses	<u>\$ (128)</u>	<u>\$ (12)</u>	<u>\$ (239)</u>	<u>\$ (379)</u>
Margen Financiero	<u>\$ 37</u>	<u>\$ 238</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 322</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (18)</u>
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 0	\$ -	\$ -	\$ 0
Manejo de cuenta	0	2	-	2
Operaciones de Crédito	2	0	-	2
Transferencia de fondos	1	1	-	2
Servicios de Banca Electrónica	2	0	-	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	86	-	-	86
Total de comisiones y tarifas cobradas	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94</u>
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(1)	-	(10)
Total de comisiones y tarifas pagadas	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (10)</u>
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (140)	\$ -	\$ (1)	\$ (141)
Resultado por valuación de divisas	30	-	(19)	11
Resultado por compraventa de valores y derivados	(50)	-	-	(50)
Resultado por compraventa de divisas	429	(8)	(218)	203
Total de resultado por intermediación	<u>\$ 269</u>	<u>\$ (8)</u>	<u>\$ (238)</u>	<u>\$ 23</u>
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	58	3	(0)	61
Gastos de Administración y Promoción	(410)	(5)	(8)	(423)
Resultado de la Operación	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ (199)</u>	<u>\$ 49</u>
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	(0)	-	-	(0)
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ (199)</u>	<u>\$ 49</u>
Impuestos a la Utilidad Causados	(7)	-	-	(7)
Impuestos a la Utilidad Diferidos	24	-	-	24
Resultado Neto	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ (199)</u>	<u>\$ 66</u>

Actividades por Segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 161	\$ -	\$ 2,678	\$ 2,839
Cuentas de margen	4,020	-	-	4,020
Inversiones en valores	20,930	-	-	20,930
Deudores por reporto	-	-	4,369	4,369
Derivados	87,549	-	-	87,549
Cartera de crédito	-	21,506	-	21,506
Total	\$ 112,660	\$ 21,506	\$ 7,047	\$ 141,213
Pasivo				
Captación tradicional	\$ -	\$ (2,932)	\$ (17,223)	\$ (20,155)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(17,063)	(17,063)
Acreedores por reporto	(329)	-	-	(329)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(6,751)	-	-	(6,751)
Derivados	(89,130)	-	-	(89,130)
Total	\$ (96,210)	\$ (2,932)	\$ (34,286)	\$ (133,428)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 24,029	\$ 2,036	\$ -	\$ 26,065
Bienes en fideicomiso o mandato	2,773	-	-	2,773
Bienes en custodia o administración	33,568	-	-	33,568
Colaterales recibidos por la entidad	14,344	-	7,964	22,308
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	5,616	-	4,716	10,332
Total	\$ 80,330	\$ 2,036	\$ 12,680	\$ 95,046