

JP MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

Paseo de las Palmas 405, Piso 16, Col. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(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		430	
Premios cobrados de clientes		-	
Liquidaciones con divisas de clientes		-	
Cuentas de margen		-	
Otras cuentas corrientes		-	\$ 430

OPERACIONES EN CUSTODIA

Valores de clientes recibidos en custodia	\$	3,438	
Valores de clientes en el extranjero		-	3,438

OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN

Operaciones de reporto por cuenta de clientes	\$	-	
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes		239	
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		-	
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		239	
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		-	478

TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS

\$ 4,346

OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

	\$	-	
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
Efectivo administrado en fideicomiso	\$	-	
Deuda Gubernamental		330	
Deuda bancaria		-	
Otros títulos de deuda		-	
Instrumentos de patrimonio neto		-	
Otros valores		-	330

COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA 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

\$ 330

ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL			
DISPONIBILIDADES	\$	8		PASIVOS BURSATILES	\$	-	
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		-		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
INVERSIONES EN VALORES				De corto plazo	\$	230	
Títulos para Negociar	\$	272		De largo plazo		-	230
Títulos disponibles para la venta		-					
Títulos conservados a vencimiento		-	272	ACREEDORES POR REPORTO			-
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)			330	PRÉSTAMO DE VALORES			-
PRÉSTAMO DE VALORES			-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
DERIVADOS				Reportos (saldo acreedor)	\$	-	
Con fines de negociación	\$	-		Préstamos de valores		-	
Con fines de cobertura		-	-	Derivados		-	
				Otros colaterales vendidos		-	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			-	DERIVADOS			
				Con fines de negociación	\$	-	
				Con fines de cobertura		-	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			-
				OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)			22	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
				Impuestos a la utilidad por pagar	\$	28	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		-	
				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas		-	
INVERSIONES PERMANENTES			0	Acreedores por liquidación de operaciones		-	
				Acreedores por cuenta de margen		-	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		-	
				Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		7	35
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN			-
				IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			10
OTROS ACTIVOS				CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	28		TOTAL PASIVO	\$		275
Otros activos a corto y largo plazo		406	434				
TOTAL ACTIVO	\$		1,066	CAPITALCONTABLE			
				CAPITALCONTRIBUIDO			
				Capital social	\$	456	
				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas		-	
				Prima en ventas de acciones		-	
				Obligaciones subordinadas en circulación		-	456
				CAPITALGANADO			
				Reservas de capital	\$	39	
				Resultado de ejercicios anteriores		272	
				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		24	335
				TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$		791
				TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$		1,066

"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 reflejados las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas bursátiles y 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 31 de agosto de 2011: Riesgo de Crédito: 7,365.08% - Riesgo de Mercado: 94.18% y Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional: 83.93%
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 2010 al 30 de septiembre de 2011: 1.40% Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 15.09%

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.gob.mx/bursatil/informacionestadistica/Paginas/CasadeBolsas>

LIC. JOSÉ ORIOI BOSCH
DIRECTOR GENERAL

LIC. RICARDO ZAPATA
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN

L.C. KARLA OROZCO
DIRECTOR DE FINANZAS

C.P. JAVIER MERCADO
AUDITOR