



# Actividades por Segmentos

## (Cifras en miles de pesos)

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  
Operaciones por cuenta de terceros  
Operaciones fiduciarias

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.- 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 posición 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.

4. 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.

5. 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 mismos. Los ingresos obtenidos por este segmento corresponden a las comisiones cobradas por los servicios fiduciarios.

# Actividades por Segmentos (Cont.)

Al 30 de junio de 2012, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son como sigue:

Segmento	Naturaleza de Ingresos y Gastos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad ó Pérdida
<b>Disponibilidades</b>		1,233,848				
	Intereses a favor			6,334		6,334
	Compra venta de divisas			108,493		108,493
	Valuación de divisas			4,861		4,861
<b>Cuentas de Margen</b>		100,443				
	Intereses a favor			3,433		3,433
<b>Operaciones crediticias con intereses y reserva</b>		459,446				
	Intereses a favor			9,307		9,307
	Estimación preventiva				5,191	(5,191)
	Cancelación Excedente Estimación			13,254		13,254
<b>Inversiones en valores</b>		15,908,907				
	Intereses a favor			197,219		197,219
	Compra venta			(90,682)		(90,682)
	Valuación			(21,837)		(21,837)
<b>Operaciones de reporto</b>						
Reportada			5,584,232			
Reportadora		15,656,335				
	Premios a favor			237,969		237,969
	Premios a cargo				211,909	(211,909)
<b>Presentación en Edos. Financieros básicos</b>		6,567,890	5,584,232			
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>						
Reportadora			9,088,444			
	Valuación			4,486		4,486
Préstamo de valores - Prestataria			7,448,170			
	Premios a cargo				103,790	(103,790)
<b>Presentación en Edos. Financieros básicos</b>			7,448,170			
<b>Instrumentos derivados</b>		184,842,312	184,617,786			
	Compra venta			463,191		463,191
	Valuación			(648,262)		(648,262)
<b>Presentación en Edos. Financieros básicos</b>		6,411,474	6,186,948			
<b>Inversiones Permanentes en Acciones</b>		232,421				(1)
	Resultado Subsidiarias			5,729		5,729
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata			1,347,032		10,299	(10,299)
Depósitos a plazo			145,841		832	(832)
Préstamos Interbancarios			1,522,261		3,247	(3,247)
<b>Otros</b>		(2)	(3)	(4)	(5)	
		10,121,664	11,832,798	192,330	259,331	(67,001)
<b>Total Edos. Financieros</b>		41,036,093	34,067,284	485,825	594,600	(108,775)
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>						
	Cuentas de Orden	1,304,486		(6)		
	Comisiones cobradas			848		

---

# Actividades por Segmentos (Cont.)

---

## Notas:

- (1) Resultado proveniente de la inversión del Banco en el Fideicomiso Socio Liquidador y en Cecoban, S.A. de C.V.
- (2) Contiene principalmente el saldo de Deudores por Liquidación de Operaciones por \$9,760 millones de pesos.
- (3) Contiene principalmente el saldo de Acreedores por Liquidación de Operaciones por \$11,059 millones de pesos.
- (4) Incluye Otras Comisiones Cobradas y Otros ingresos de la Operación, que en conjunto suman \$33 millones de pesos. Así como el ingreso neto de Impuestos a la Utilidad de \$159 millones de pesos.
- (5) Incluye los Gastos de Administración y Promoción por \$245 millones de pesos, así como las Comisiones y Tarifas Pagadas de \$14 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.