



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, la 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.

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).

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

Actividades por Segmentos (Cont.)

Segmento	Naturaleza de Ingresos y Gastos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad ó Pérdida
Disponibilidades		4,785,956				
	Intereses a favor			10,287		10,287
	Compra venta de divisas			29,432		29,432
	Valuación de divisas			4,236		4,236
Cuentas de Margen		54,696				
	Intereses a favor			4,351		4,351
Operaciones crediticias con intereses y reserva		1,370,022				
	Intereses a favor			19,864		19,864
	Estimación preventiva				13,633	(13,633)
	Cancelación Excedente Estimación			14,056		14,056
Inversiones en valores		13,243,781				
	Intereses a favor			292,043		292,043
	Compra venta			(120,284)		(120,284)
	Valuación			(2,383)		(2,383)
Operaciones de reporto						
Reportada			7,888,100			
Reportadora		17,543,648				
	Premios a favor			413,133		413,133
	Premios a cargo				301,058	(301,058)
Presentación en Edos. Financieros básicos		8,523,572	7,888,100			
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportadora			9,020,076			
	Valuación			12,099		12,099
Préstamo de valores - Prestataria			3,711,546			
	Premios a cargo				181,771	(181,771)
Presentación en Edos. Financieros básicos			3,711,546			
Instrumentos derivados		150,925,939	150,196,422			
	Compra venta			61,097		61,097
	Valuación			(141,278)		(141,278)
Presentación en Edos. Financieros básicos		6,927,048	6,197,531			
Inversiones Permanentes en Acciones		238,331				(1)
	Resultado Subsidiarias			11,631		11,631
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata			1,745,033		18,250	(18,250)
Depósitos a plazo			144,773		8,391	(8,391)
Préstamos Interbancarios			4,096,121		4,318	(4,318)
Otros		(2) 3,889,295	(3) 8,225,204	(4) 309,164	(5) 443,226	(134,062)
Total Edos. Financieros		39,032,702	32,008,308	917,448	970,647	(53,200)
Bienes en fideicomiso o mandato						
	Cuentas de Orden	1,314,365		(6) 1,102		
	Comisiones cobradas					

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 \$3,528 millones de pesos.
- (3) Contiene principalmente el saldo de Acreedores por Liquidación de Operaciones por \$7,733 millones de pesos.
- (4) Incluye Otras Comisiones Cobradas y Otros ingresos de la Operación, que en conjunto suman \$52 millones de pesos. Así como el ingreso de Impuestos a la Utilidad Diferidos de \$257 millones de pesos.
- (5) Incluye el gasto de los Impuestos a la Utilidad Causados por \$22 millones de pesos, los Gastos de Administración y Promoción por \$403 millones de pesos, así como las Comisiones y Tarifas Pagadas de \$18 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.