

# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos)

## ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

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 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).

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.

# Actividades por segmentos (Cont.)

(Cifras en millones de pesos)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses</b>				
Intereses de efectivo y equivalente de efectivo	\$ 3	\$ 0	\$ 325	\$ 328
Intereses y Rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	92	-	-	92
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	586	-	0	586
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	-	1,185	1,185
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	255	516	-	771
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	15	-	-	15
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	57	-	-	57
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	31	-	-	31
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 1,039</b>	<b>\$ 516</b>	<b>\$ 1,510</b>	<b>\$ 3,065</b>
<b>Gasto por intereses</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	\$ (18)	\$ (1,443)	\$ (1,461)
Intereses por depósitos a plazo	(4)	-	-	(4)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(56)	-	(74)	(130)
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	(18)	-	-	(18)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(24)	-	(95)	(119)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(554)	-	-	(554)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (656)</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ (1,612)</b>	<b>\$ (2,286)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 383</b>	<b>\$ 498</b>	<b>\$ (102)</b>	<b>\$ 779</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 649</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 649</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ 5
Manejo de cuenta	2	10	-	12
Operaciones de Crédito	32	2	-	34
Transferencia de fondos	13	5	-	18
Servicios de Banca Electrónica	6	3	-	9
Otras comisiones y tarifas cobradas	1,621	14	-	1,635
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 1,674</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,713</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(32)	(0)	(0)	(32)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (32)</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ (32)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ (1,220)	\$ -	\$ 130	(1,090)
Resultado por valuación de divisas	(9)	-	(120)	(129)
Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados	2,082	-	(73)	2,009
Resultado por compraventa de divisas	436	1	414	851
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 1,289</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 351</b>	<b>\$ 1,641</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	<b>(61)</b>	<b>(6)</b>	<b>(26)</b>	<b>\$ (93)</b>
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(1,135)</b>	<b>(38)</b>	<b>(4)</b>	<b>\$ (1,177)</b>
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ 2,118</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 3,480</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 2,120</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 3,482</b>
<b>Impuestos a la Utilidad</b>	<b>(458)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(458)</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ 1,662</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 3,024</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Participación en ORI de otras entidades</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Integral</b>	<b>\$ 1,662</b>	<b>\$ 1,143</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 3,024</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>				
Participación controladora	1,662	1,143	219	3,024
Participación no controladora	-	-	-	-
<b>Resultado integral atribuible a:</b>				
Participación controladora	1,662	1,143	219	3,024
Participación no controladora	-	-	-	-

# Actividades por segmentos (Cont.)

(Cifras en millones de pesos)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,802	\$ -	\$ -	\$ 6,802
Cuentas de Margen (Derivados)	2,589	-	-	2,589
Inversiones en instrumentos financieros	9,779	4,527	-	14,306
Deudores por Reporto	19,682	-	27,321	47,003
Instrumentos financieros derivados	71,068	2,135	-	73,203
Cartera de crédito	-	19,778	-	19,778
<b>Total</b>	<b>\$ 109,920</b>	<b>\$ 26,440</b>	<b>\$ 27,321</b>	<b>\$ 163,681</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ -	\$ (4,410)	\$ (38,459)	\$ (42,869)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(5,545)	(5,545)
Acreeedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(9,257)	-	-	(9,257)
Instrumentos financieros derivados	(73,785)	-	-	(73,785)
<b>Total</b>	<b>\$ (83,042)</b>	<b>\$ (4,410)</b>	<b>\$ (44,004)</b>	<b>\$ (131,456)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Avales Otorgados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Activos y Pasivos Contingentes	-	4,651	-	4,651
Compromisos crediticios	-	25,701	-	25,701
Bienes en fideicomiso o mandato	2,865	-	-	2,865
Bienes en custodia o administración	51,486	-	-	51,486
Colaterales recibidos por la entidad	37,318	-	25,239	62,557
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,586	-	5,052	14,638
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 101,255</b>	<b>\$ 30,352</b>	<b>\$ 30,291</b>	<b>\$ 161,898</b>