



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2016)

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.)

Al 30 de junio de 2016, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A, por segmento son como sigue:

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses-</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 20	\$ -	\$ 20	\$ 40
Intereses de cuentas de margen	0	-	0	0
Intereses de inversiones en valores	260	-	0	260
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	172	-	211	383
Intereses de cartera de crédito	-	29	51	80
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 452</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$ 282</b>	<b>\$ 763</b>
<b>Gasto por intereses-</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (1)	\$ (16)	\$ (43)	\$ (60)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(22)	-	(2)	(24)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(8)	-	(50)	(58)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(475)	-	-	(475)
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (506)</b>	<b>\$ (16)</b>	<b>\$ (95)</b>	<b>\$ (617)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ (54)</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 187</b>	<b>\$ 146</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticio</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ (13)</b>	<b>\$ (27)</b>	<b>\$ (40)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 8
Manejo de cuenta	-	2	0	2
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	1	2	3
Servicios de Banca Electrónica	-	0	2	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	116	-	-	116
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 116</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 12</b>	<b>\$ 131</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(2)	(0)	(11)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ (0)</b>	<b>\$ (11)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 380	\$ -	\$ -	\$ 380
Resultado por valuación de divisas	(30)	-	11	(19)
Resultado por compraventa de valores y derivados	200	-	-	200
Resultado por compraventa de divisas	(304)	-	61	(243)
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 246</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 72</b>	<b>\$ 318</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	0	2	(2)	0
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(342)	(8)	(33)	(383)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ (43)</b>	<b>\$ (5)</b>	<b>\$ 209</b>	<b>\$ 161</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	4	-	-	4
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ (39)</b>	<b>\$ (5)</b>	<b>\$ 209</b>	<b>\$ 165</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	-	-	-	-
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	(83)	-	-	(83)
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ (122)</b>	<b>\$ (5)</b>	<b>\$ 209</b>	<b>\$ 82</b>

# Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ (1,422)	\$ -	\$ 5,674	\$ 4,252
Cuentas de margen	100	-	-	100
Inversiones en valores	9,811	-	-	9,811
Deudores por reporto	-	-	11,991	11,991
Derivados	28,680	-	-	28,680
Cartera de crédito	-	1,178	3,200	4,378
<b>Total</b>	<b>\$ 37,169</b>	<b>\$ 1,178</b>	<b>\$ 20,865</b>	<b>\$ 59,212</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ (67)	\$ (2,364)	\$ (4,272)	\$ (6,703)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(1,406)	(1,406)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(10,505)	-	-	(10,505)
Derivados	(29,402)	-	-	(29,402)
<b>Total</b>	<b>\$ (39,974)</b>	<b>\$ (2,364)</b>	<b>\$ (5,678)</b>	<b>\$ (48,016)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ 516	\$ 1,388	\$ 13,299	\$ 15,203
Bienes en fideicomiso o mandato	2,823	-	-	2,823
Bienes en custodia o administración	29,262	-	-	29,262
Colaterales recibidos por la entidad	11,391	-	19,508	30,899
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	13,380	-	4,591	17,971
<b>Total</b>	<b>\$ 57,372</b>	<b>\$ 1,388</b>	<b>\$ 37,398</b>	<b>\$ 96,158</b>