



# Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de junio de 2014)

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 posiciones tanto activa como pasiva corresponden 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.)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Ingreso por intereses-</b>				
Intereses de disponibilidades	\$ 0	-	\$ 9	\$ 9
Intereses de cuentas de margen	0	-	-	0
Intereses de inversiones en valores	146	-	0	146
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	67	-	180	247
Intereses de cartera de crédito	22	-	22	44
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>\$ 235</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 211</b>	<b>\$ 446</b>
<b>Gasto por intereses-</b>				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (1)	\$ (14)	\$ (15)	\$ (30)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	0	-	(1)	(1)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(87)	-	(34)	(121)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(138)	-	-	(138)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
<b>Total de gastos por intereses</b>	<b>\$ (226)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ (50)</b>	<b>\$ (290)</b>
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 161</b>	<b>\$ 156</b>
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticio</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ (3)</b>
<b>Comisiones y tarifas cobradas</b>				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 7
Manejo de cuenta	-	2	0	2
Actividades fiduciarias	0	-	-	0
Transferencia de fondos	-	1	1	2
Servicios de Banca Electrónica	-	-	0	0
Otras comisiones y tarifas cobradas	50	-	-	50
<b>Total de comisiones y tarifas cobradas</b>	<b>\$ 50</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 8</b>	<b>\$ 61</b>
<b>Comisiones y tarifas pagadas</b>				
Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ (12)	\$ 0	\$ -	\$ (12)
<b>Total de comisiones y tarifas pagadas</b>	<b>(12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (151)	\$ -	\$ -	\$ (151)
Resultado por valuación de divisas	(4)	-	(1)	(5)
Resultado por compraventa de valores y derivados	301	-	-	301
Resultado por compraventa de divisas	(2)	0	90	88
<b>Total de resultado por intermediación</b>	<b>\$ 144</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 233</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>(267)</b>	<b>(3)</b>	<b>(33)</b>	<b>(303)</b>
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>\$ (76)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 225</b>	<b>\$ 135</b>
<b>Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Resultado antes de Impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ (72)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 225</b>	<b>\$ 139</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Causados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuestos a la Utilidad Diferidos</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ (61)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 225</b>	<b>\$ 150</b>

# Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	\$ 1,773	\$ -	\$ 517	\$ 2,290
Cuentas de margen	1	-	-	1
Inversiones en valores	7,227	-	-	7,227
Deudores por reporto	1,482	-	6,618	8,100
Derivados	8,106	-	-	8,106
Cartera de crédito	-	739	1,483	2,222
<b>Total</b>	<b>\$ 18,589</b>	<b>\$ 739</b>	<b>\$ 8,618</b>	<b>\$ 27,946</b>
<b>Pasivo</b>				
Captación tradicional	\$ (126)	\$ (1,595)	\$ (1,460)	\$ (3,181)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(850)	(850)
Acreedores por reporto	-	-	(0)	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,991)	-	-	(4,991)
Derivados	(8,207)	-	-	(8,207)
<b>Total</b>	<b>\$ (13,324)</b>	<b>\$ (1,595)</b>	<b>\$ (2,310)</b>	<b>\$ (17,229)</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ -	\$ 1,871	\$ 1,871
Bienes en fideicomiso o mandato	2,784	-	-	2,784
Bienes en custodia o administración	30,695	-	-	30,695
Otras cuentas de registro	1,673	-	4,218	5,891
<b>Total</b>	<b>\$ 35,152</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 6,089</b>	<b>\$ 41,241</b>