



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2017)

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.)

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 66	\$ -	\$ 77	\$ 143
Intereses de cuentas de margen	27	-	-	27
Intereses de inversiones en valores	641	-	-	641
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	-	378	378
Intereses de cartera de crédito	-	292	-	292
Total de ingresos por intereses	\$ 734	\$ 292	\$ 455	\$ 1,481
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (203)	\$ -	\$ (42)	\$ (245)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(133)	-	(19)	(152)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(44)	-	(189)	(233)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(390)	-	-	(390)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (770)	\$ -	\$ (250)	\$ (1,020)
Margen Financiero	\$ (36)	\$ 292	\$ 205	\$ 461
Estimación preventiva para riesgos crediticio	\$ -	\$ (50)	\$ -	\$ (50)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ 6	\$ -	\$ 6
Manejo de cuenta	-	2	1	3
Actividades fiduciarias	-	-	-	-
Transferencia de fondos	-	2	2	4
Servicios de Banca Electrónica	-	1	3	4
Otras comisiones y tarifas cobradas	236	-	-	236
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 236	\$ 11	\$ 6	\$ 253
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(24)	-	(0)	(24)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (24)	\$ -	\$ (0)	\$ (24)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (113)	\$ -	\$ -	\$ (113)
Resultado por valuación de divisas	10	-	1	11
Resultado por compraventa de valores y derivados	(63)	-	-	(63)
Resultado por compraventa de divisas	831	-	(158)	673
Total de resultado por intermediación	\$ 665	\$ -	\$ (157)	\$ 508
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(0)	14	(0)	14
Gastos de Administración y Promoción	(674)	(9)	(6)	(689)
Resultado de la Operación	\$ 167	\$ 258	\$ 48	\$ 473
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	18	-	-	18
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 185	\$ 258	\$ 48	\$ 491
Impuestos a la Utilidad Causados	(115)	-	-	(115)
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(17)	-	-	(17)
Resultado Neto	\$ 53	\$ 258	\$ 48	\$ 359

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones Crediticias	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 9,254	\$ -	\$ 0	\$ 9,254
Cuentas de margen	2,444	-	-	2,444
Inversiones en valores	11,233	-	-	11,233
Deudores por reporto	-	-	2,521	2,521
Derivados	30,039	-	-	30,039
Cartera de crédito	7,021	-	-	7,021
Total	\$ 59,991	\$ -	\$ 2,521	\$ 62,512
Pasivo				
Captación tradicional	\$ -	\$ (1,377)	\$ (6,026)	\$ (7,403)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(6,514)	-	-	(6,514)
Acreedores por reporto	-	-	(2,942)	(2,942)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(2,238)	-	-	(2,238)
Derivados	(31,432)	-	-	(31,432)
Total	\$ (33,670)	\$ (1,377)	\$ (15,482)	\$ (50,529)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ 13,892	\$ -	\$ 13,892
Bienes en fideicomiso o mandato	2,854	-	-	2,854
Bienes en custodia o administración	38,174	-	-	38,174
Colaterales recibidos por la entidad	3,482	-	7,501	10,983
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,770	-	5,646	8,416
Total	\$ 47,280	\$ 13,892	\$ 13,147	\$ 74,319