



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2018)

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 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.

Al 30 de septiembre de 2018, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son c

Actividades por segmentos (Cont.)

| Principales cuentas de resultados | Operaciones de Banca de Inversión | Operaciones de la Banca Comercial | Operaciones de Tesorería | Total |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Ingreso por intereses- | | | | |
| Intereses de disponibilidades | \$ 128 | \$ - | \$ 66 | \$ 194 |
| Intereses de cuentas de margen | 71 | - | - | 71 |
| Intereses de inversiones en valores | 277 | - | 0 | 277 |
| Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto | 103 | - | 690 | 793 |
| Intereses de cartera de crédito | 492 | 15 | - | 507 |
| Total de ingresos por intereses | \$ 1,071 | \$ 15 | \$ 756 | \$ 1,842 |
| Gasto por intereses- | | | | |
| Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata | \$ (277) | \$ (50) | \$ (3) | \$ (330) |
| Intereses por depósitos a plazo | - | - | - | - |
| Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos | (164) | - | (39) | (203) |
| Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto | (46) | - | (178) | (224) |
| Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores | (322) | - | - | (322) |
| Pérdida por valorización | - | - | - | - |
| Total de gastos por intereses | \$ (809) | \$ (50) | \$ (220) | \$ (1,079) |
| Margen Financiero | \$ 262 | \$ (35) | \$ 536 | \$ 763 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | \$ (88) | \$ (21) | \$ - | \$ (109) |
| Comisiones y tarifas cobradas | | | | |
| Cartas de crédito sin refinanciamiento | \$ 3 | \$ 4 | \$ - | \$ 7 |
| Manejo de cuenta | 1 | 2 | - | 3 |
| Operaciones de Crédito | 7 | 0 | - | 7 |
| Transferencia de fondos | 3 | 1 | - | 4 |
| Servicios de Banca Electrónica | 4 | 1 | - | 5 |
| Otras comisiones y tarifas cobradas | 278 | - | - | 278 |
| Total de comisiones y tarifas cobradas | \$ 296 | \$ 8 | \$ - | \$ 304 |
| Comisiones y tarifas pagadas | | | | |
| Otras comisiones y tarifas pagadas | (29) | (0) | - | (29) |
| Total de comisiones y tarifas pagadas | \$ (29) | \$ (0) | \$ - | \$ (29) |
| Resultado por intermediación | | | | |
| Resultado por valuación a valor razonable | \$ (2,631) | \$ - | \$ - | \$ (2,631) |
| Resultado por valuación de divisas | 35 | - | (15) | 20 |
| Resultado por compraventa de valores y derivados | 468 | - | (8) | 460 |
| Resultado por compraventa de divisas | 2,488 | 2 | (99) | 2,391 |
| Total de resultado por intermediación | \$ 360 | \$ 2 | \$ (122) | \$ 240 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | 114 | 9 | (0) | 123 |
| Gastos de Administración y Promoción | (952) | (18) | (6) | (976) |
| Resultado de la Operación | \$ (37) | \$ (55) | \$ 408 | \$ 316 |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas | 23 | - | - | 23 |
| Resultado antes de Impuestos a la utilidad | \$ (14) | \$ (55) | \$ 408 | \$ 339 |
| Impuestos a la Utilidad Causados | (278) | - | - | (278) |
| Impuestos a la Utilidad Diferidos | 354 | - | - | 354 |
| Resultado Neto | \$ 62 | \$ (55) | \$ 408 | \$ 415 |

Actividades por segmentos (Cont.)

| Principales cuentas de balance | Operaciones de Banca de Inversión | Operaciones de la Banca Comercial | Operaciones de Tesorería | Total |
|--|--------------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|
| Activo | | | | |
| Disponibilidades | \$ - | \$ - | \$ 6,099 | \$ 6,099 |
| Cuentas de margen | 3,722 | - | - | 3,722 |
| Inversiones en valores | 9,859 | - | - | 9,859 |
| Deudores por reporto | 1,861 | - | 1,442 | 3,303 |
| Derivados | 39,419 | - | - | 39,419 |
| Cartera de crédito | 12,868 | 948 | - | 13,816 |
| Total | \$ 67,729 | \$ 948 | \$ 7,541 | \$ 76,218 |
| Pasivo | | | | |
| Captación tradicional | \$ (9,841) | \$ (1,772) | \$ - | \$ (11,613) |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | (1,747) | - | (4,225) | (5,972) |
| Acreedores por reporto | - | - | - | - |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | (2,788) | - | - | (2,788) |
| Derivados | (40,743) | - | - | (40,743) |
| Total | \$ (55,119) | \$ (1,772) | \$ (4,225) | \$ (61,116) |
| Cuentas de Orden | | | | |
| Compromisos crediticios | \$ 14,958 | \$ 849 | \$ - | \$ 15,807 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 2,740 | - | - | 2,740 |
| Bienes en custodia o administración | 39,846 | - | - | 39,846 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 6,919 | - | 8,011 | 14,930 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 6,800 | - | 2,560 | 9,360 |
| Total | \$ 71,263 | \$ 849 | \$ 10,571 | \$ 82,683 |