



Actividades por segmentos

(Cifras en millones de pesos al 31 de marzo de 2019)

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 propositos 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.

Al 31 de marzo de 2019, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. por segmento son como sigue:

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	\$ 3	\$ -	\$ 23	\$ 26
Intereses de cuentas de margen	70	-	-	70
Intereses de inversiones en valores	265	-	-	265
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	113	-	177	290
Intereses de cartera de crédito	234	19	-	253
Total de ingresos por intereses	\$ 685	\$ 19	\$ 200	\$ 904
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (130)	\$ (15)	\$ (3)	\$ (148)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(54)	-	(39)	(93)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(174)	-	(68)	(242)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(129)	-	-	(129)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (487)	\$ (15)	\$ (110)	\$ (612)
Margen Financiero	\$ 198	\$ 4	\$ 90	\$ 292
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (9)	\$ (8)	\$ -	\$ (17)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ 3	\$ -	\$ 3
Manejo de cuenta	0	1	-	1
Operaciones de Crédito	2	0	-	2
Transferencia de fondos	1	0	-	1
Servicios de Banca Electrónica	1	1	-	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	142	-	-	142
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 146	\$ 5	\$ -	\$ 151
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(9)	(0)	-	(9)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (9)	\$ (0)	\$ -	\$ (9)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 424	\$ -	\$ 0	\$ 424
Resultado por valuación de divisas	(4)	-	19	15
Resultado por compraventa de valores y derivados	(118)	-	-	(118)
Resultado por compraventa de divisas	(283)	0	24	(259)
Total de resultado por intermediación	\$ 19	\$ 0	\$ 43	\$ 62
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	41	17	(0)	58
Gastos de Administración y Promoción	(350)	(3)	(3)	(356)
Resultado de la Operación	\$ 36	\$ 15	\$ 130	\$ 181
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	5	-	-	5
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 41	\$ 15	\$ 130	\$ 186
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(48)	-	-	(48)
Resultado Neto	\$ (7)	\$ 15	\$ 130	\$ 138

Actividades por segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ -	\$ -	\$ 8,904	\$ 8,094
Cuentas de margen	2,675	-	-	2,675
Inversiones en valores	17,171	-	-	17,171
Deudores por reporto	940	-	2,226	3,166
Derivados	34,119	-	-	34,119
Cartera de crédito	14,793	729	-	15,522
Total	\$ 77,792	\$ 729	\$ 2,226	\$ 80,747
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (11,964)	\$ (1,900)	\$ -	\$ (13,864)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(4,896)	(4,896)
Acreedores por reporto	(749)	-	-	(749)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(9,564)	-	-	(9,564)
Derivados	(35,663)	-	-	(35,663)
Total	\$ (57,940)	\$ (1,900)	\$ (4,896)	\$ (64,736)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 21,308	\$ 1,076	\$ -	\$ 22,384
Bienes en fideicomiso o mandato	2,744	-	-	2,744
Bienes en custodia o administración	41,216	-	-	41,216
Colaterales recibidos por la entidad	11,333	-	9,347	20,680
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	12,051	-	4,712	16,763
Total	\$ 88,652	\$ 1,076	\$ 14,059	\$ 103,787