



Actividades por segmentos

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

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 junio de 2018, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A., por segmento son como si

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	\$ 110	\$ -	\$ 45	\$ 155
Intereses de cuentas de margen	25	-	-	25
Intereses de inversiones en valores	174	-	0	174
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	79	-	536	615
Intereses de cartera de crédito	266	2	-	268
Total de ingresos por intereses	\$ 654	\$ 2	\$ 581	\$ 1,237
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (193)	\$ (33)	\$ (2)	\$ (228)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(114)	-	(16)	(130)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	(39)	-	(121)	(160)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(223)	-	-	(223)
Pérdida por valorización	-	-	-	-
Total de gastos por intereses	\$ (569)	\$ (33)	\$ (139)	\$ (741)
Margen Financiero	\$ 85	\$ (31)	\$ 442	\$ 496
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ (93)	\$ (20)	\$ -	\$ (113)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ 6	-	\$ -	\$ 6
Manejo de cuenta	1	1	-	2
Operaciones de Crédito	3	0	-	3
Transferencia de fondos	1	1	-	2
Servicios de Banca Electrónica	2	1	-	3
Otras comisiones y tarifas cobradas	204	-	-	204
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 217	\$ 3	\$ -	\$ 220
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(16)	(0)	-	(16)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (16)	\$ (0)	\$ -	\$ (16)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ (109)	\$ -	\$ -	\$ (109)
Resultado por valuación de divisas	99	-	(56)	43
Resultado por compraventa de valores y derivados	1,676	-	(8)	1,668
Resultado por compraventa de divisas	(1,128)	-	30	(1,098)
Total de resultado por intermediación	\$ 538	\$ -	\$ (34)	\$ 504
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	87	5	(0)	92
Gastos de Administración y Promoción	(592)	(12)	(4)	(608)
Resultado de la Operación	\$ 223	\$ (52)	\$ 404	\$ 575
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	17	-	-	17
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ 240	\$ (52)	\$ 404	\$ 592
Impuestos a la Utilidad Causados	(1)	-	-	(1)
Impuestos a la Utilidad Diferidos	(60)	-	-	(60)
Resultado Neto	\$ 179	\$ (52)	\$ 404	\$ 531

Actividades por Segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de la Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 10,996	\$ -	\$ -	\$ 10,996
Cuentas de margen	4,059	-	-	4,059
Inversiones en valores	11,267	-	-	11,267
Deudores por reporto	1,501	-	2,225	3,726
Derivados	46,581	-	-	46,581
Cartera de crédito	13,009	516	-	13,525
Total	\$ 87,413	\$ 516	\$ 2,225	\$ 90,154
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (7,886)	\$ (1,366)	\$ -	\$ (9,252)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,122)	-	(1,533)	(2,655)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(5,103)	-	-	(5,103)
Derivados	(46,903)	-	-	(46,903)
Total	\$ (61,014)	\$ (1,366)	\$ (1,533)	\$ (63,913)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ 17,263	\$ 992	\$ -	\$ 18,255
Bienes en fideicomiso o mandato	2,874	-	-	2,874
Bienes en custodia o administración	40,374	-	-	40,374
Colaterales recibidos por la entidad	6,632	-	9,050	15,682
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,799	-	5,126	11,925
Total	\$ 73,942	\$ 992	\$ 14,176	\$ 89,110