



Actividades por segmentos

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

J.P. Morgan Grupo Financiero, S.A. de C.V. 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.)

Al 30 de septiembre de 2014, los saldos del Balance y Estados de Resultados de Banco J.P. Morgan, S.A. (principal subsidiaria del Grupo Financiero) por segmento son como sigue:

Principales cuentas de resultados	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Ingreso por intereses-				
Intereses de disponibilidades	\$ 1	\$ 0	\$ 12	\$ 13
Intereses de cuentas de margen	0	-	-	0
Intereses de inversiones en valores	212	-	-	212
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	70	-	263	333
Intereses de cartera de crédito	31	-	35	66
Total de ingresos por intereses	\$ 314	\$ 0	\$ 310	\$ 624
Gasto por intereses-				
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	\$ (2)	\$ (22)	\$ (21)	\$ (45)
Intereses por depósitos a plazo	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	(1)	-	(2)	(3)
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	(95)	-	(51)	(146)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(204)	-	-	(204)
Total de gastos por intereses	\$ (302)	\$ (22)	\$ (74)	\$ (398)
Margen Financiero	\$ 12	\$ (22)	\$ 236	\$ 226
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ -	\$ -	\$ (8)	\$ (8)
Comisiones y tarifas cobradas				
Cartas de crédito sin refinanciamiento	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 12
Manejo de cuenta	-	2	1	3
Actividades fiduciarias	0	-	-	0
Transferencia de fondos	0	1	2	3
Servicios de Banca Electrónica	(0)	-	1	1
Otras comisiones y tarifas cobradas	77	-	-	77
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 77	\$ 3	\$ 16	\$ 96
Comisiones y tarifas pagadas				
Otras comisiones y tarifas pagadas	(15)	(0)	(0)	(15)
Total de comisiones y tarifas pagadas	\$ (15)	\$ (0)	\$ (0)	\$ (15)
Resultado por intermediación				
Resultado por valuación a valor razonable	\$ 72	\$ -	\$ -	\$ 72
Resultado por valuación de divisas	(13)	-	5	(8)
Resultado por compraventa de valores y derivados	162	-	-	162
Resultado por compraventa de divisas	(71)	(0)	69	(2)
Total de resultado por intermediación	\$ 150	\$ (0)	\$ 74	\$ 224
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	25	(0)	(0)	25
Gastos de Administración y Promoción	(412)	(5)	(48)	(465)
Resultado de la Operación	\$ (163)	\$ (24)	\$ 270	\$ 83
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	7	-	-	7
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	\$ (156)	\$ (24)	\$ 270	\$ 90
Impuestos a la Utilidad Causados	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad Diferidos	98	-	-	98
Resultado Neto	\$ (58)	\$ (24)	\$ 270	\$ 189

Actividades por Segmentos (Cont.)

Principales cuentas de balance	Operaciones de Banca de Inversión	Operaciones de Banca Comercial	Operaciones de Tesorería	Total
Activo				
Disponibilidades	\$ 2,526	\$ -	\$ 156	\$ 2,682
Cuentas de margen	-	-	-	-
Inversiones en valores	7,831	-	-	7,831
Deudores por reporto	-	-	5,311	5,311
Derivados	7,609	-	-	7,609
Cartera de crédito	725	-	1,851	2,576
Total	\$ 18,691	\$ -	\$ 7,318	\$ 26,009
Pasivo				
Captación tradicional	\$ (10)	\$ (2,909)	\$ (1,516)	\$ (4,435)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	(256)	(256)
Acreedores por reporto	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	(4,024)	-	-	(4,024)
Derivados	(7,622)	-	-	(7,622)
Total	\$ (11,656)	\$ (2,909)	\$ (1,772)	\$ (16,337)
Cuentas de Orden				
Compromisos crediticios	\$ -	\$ -	\$ 1,606	\$ 1,606
Bienes en fideicomiso o mandato	2,799	-	-	2,799
Bienes en custodia o administración	28,706	-	-	28,706
Colaterales recibidos por la entidad	4,467	-	9,037	13,504
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,131	-	2,033	8,164
Otras cuentas de registro	1,860	-	4,213	6,073
Total	\$ 33,365	\$ -	\$ 5,819	\$ 60,852