DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

J.P. MORGAN CHASE & CO.

Informe realizado a pedido de YPF S.A.

ESTADOS UNIDOS

Mayo 2023

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

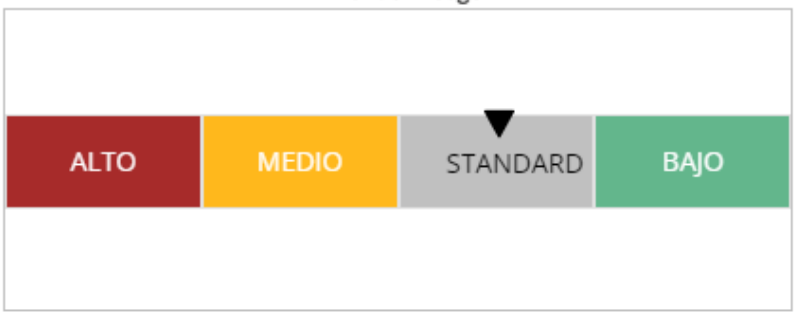
1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

STATUS	
Formales	●
Relaciones	●
Comerciales	●
Fiscales	●
Legales	●
Bancos	●
Comex	●
Contables	●
Prensa y otras fuentes	●
Fidecheck	●

Score



Nivel de Riesgo



1.2. CONCLUSIÓN:

JPMORGAN CHASE es una de las instituciones financieras más antiguas de los Estados Unidos, con una historia que se remonta a más de 200 años, estando domiciliados legalmente en New York, Estados Unidos. Es un grupo que opera en 24 países con una estructura de 314 compañías. Según medios externos de consulta cuentan con aproximadamente 256.000 empleados registrados. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. No se detectaron Juicios del Fuero Comercial ni eventos de integridad, pero existen embargos y Notas de Prensa Negativa (ver detalle).

El ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una muy buena performance económica, con alza de Ventas (5.8% variación interanual), Costos Directos sin variaciones y sin informar de Gastos de Estructura, y contabilizando Egresos Netos (18.4% s/ventas) afectados mayoritariamente a Resultados Inversiones Permanentes, Financieros y por Tenencia y Otros Egresos, permitiéndoles obtener una Ganancia Final de 15.9% s/ventas vs el 33.1% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente el panorama resultó ajustado, con bajo nivel de liquidez (cayó de 0.87 a 0.76) y con un Capital de Trabajo negativo. La situación patrimonial resultó debilitada, a pesar del leve descenso de su Pasivo, la Solvencia permaneció en 0.09, situándose en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó levemente de 11.73 a 11.54, manteniéndose en valores elevados y con escasa capitalización de su PN.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A YPF S.A. 17
3.4 COMPRAS ANUALES 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS 17
3.7.1 Seguros contratados 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 19
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Embargos 22
6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

JPMORGAN CHASE & CO.

Razón Social	J.P. MORGAN CHASE & CO.
TAX ID	132624428
Domicilio	383 MADISON AVE., NEW YORK, NY 10179, ESTADOS UNIDOS
Teléfonos	2122706000
Otro nombre legal	JPMORGAN CHASE HOLDINGS LLC
Fecha de inicio de actividad	07/11/2002
Actividad	HOLDING BANCARIO
Patrimonio neto al 2022	$ 292 332 000 000
Cantidad de empleados	Aprox. 256.000 (Fuente: Medios externos de consulta).
Domicilio Legal	383 MADISON AVE., NEW YORK, NY 10179, ESTADOS UNIDOS
Otros Domicilios	383 MADISON AVE., NEW YORK, NY 10179, ESTADOS UNIDOS

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

JPMorgan Chase es una de las instituciones financieras más antiguas de los Estados Unidos. Con una historia que se remonta a más de 200 años.

En una economía global en rápido movimiento y cada vez más compleja, su éxito depende de cuán fielmente se adhieren a sus principios fundamentales: brindar un servicio excepcional al cliente; actuar con integridad y responsabilidad; y apoyar el crecimiento de sus empleados.

Una empresa impulsada por el talento es, por definición, diversa e inclusiva. Aunque su objetivo es hacerlo aún mejor, están orgullosos del lugar de trabajo que han creado.

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

- ✓ Visión

"Trabajaremos con feroz determinación para hacer de esta una empresa de la que nuestros clientes, empleados, accionistas y comunidades puedan estar orgullosos. No podemos prometer resultados específicos o resultados libres de riesgo. De vez en cuando, podemos quedarnos cortos en nuestros esfuerzos y, si eso sucede, renovaremos nuestro compromiso con estos principios y redoblaremos nuestros esfuerzos. Lo que podemos y prometemos es ser sinceros y dar evaluaciones honestas de nuestros negocios y perspectivas; actuar con integridad y honor; y hacer lo correcto, no necesariamente lo fácil o conveniente".

Fuente: Medios externos de consulta.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

No se detectó información.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DIMON JAMIE	Estados Unidos	453511247	Director Ejecutivo
BAMMANN LINDA B.	Estados Unidos	481262395	Directora General

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Invertirá JPMorgan Chase 200 millones de dólares en eliminación de carbono
Fuente: energiaadebate.com Fecha: 24/05/2023

JPMorgan Chase anunció la firma de acuerdos a largo plazo para adquirir un valor por los 200 millones de dólares en eliminación de dióxido de carbono, (CO_2), asegurando que la inversión impulsaría una solución clave emergente para el cambio climático.
Estos acuerdos conducirán a la eliminación y almacenamiento de 800 mil toneladas métricas de CO_2, lo que permitirá al banco igualar sus emisiones directas para 2030, informó el martes.
La institución financiera celebrará una serie de acuerdos con empresas de eliminación de carbono, así como compromisos financieros con intermediarios del mercado de carbono para impulsar inversiones tecnológicas clave.
"El financiamiento de tecnologías prometedoras necesarias para ayudar a acelerar la transición hacia una baja emisión de carbono requiere capital y experiencia", expresó el presidente de JPMorgan Chase, Daniel Pinto.
Entre los proyectos anunciados se encuentra también que la firma de un acuerdo de nueve años con Climeworks para entregar 25 mil toneladas métricas de eliminación de CO_2.
En 2021, la institución dio a conocer, entre otras iniciativas, que otorgaría un financiamiento por 1 billón de dólares para impulsar iniciativas ecológicas que respalden la acción climática para fines de 2030, esto como parte de su objetivo más amplio de desarrollo sostenible de 2.5 billones de dólares, según asentó en su reporte sobre Ambiente, Social y Gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) de 2022.

Jamie Dimon asegura que las tasas de interés subirán a partir de ahora
Fuente: es.benzinga.com Fecha: 23/05/2023

Jamie Dimon, el CEO de JPMorgan, ha dicho presuntamente que todos debemos estar preparados para tasas de interés más altas y señaló que el crédito ya se está ajustando.
"Ya estáis viendo que el crédito se está ajustando, porque sabréis que la manera más fácil para que un banco retenga capital es no hacer el próximo préstamo. Así que creo que lo veréis. Y creo que todo el mundo debería estar preparado para que las tasas suban a partir de ahora", declaró Dimon mientras hablaba en la conferencia de inversores del banco, según un vídeo publicado por Bloomberg.
"Deberíais estar preparados para un 6-7(%)", agregó.
De hecho, aunque el mercado de valores sigue reflejando optimismo, los persistentes aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal y la crisis continua del techo de deuda han afectado a los rendimientos del Tesoro.
El ciclo de ajuste del banco central puede que no haya terminado aún y, si continúan aumentando las tasas, se espera que los rendimientos del Tesoro reflejen el aumento. Además, aunque se resuelva la crisis del techo de deuda, el anticipado gran endeudamiento del Departamento del Tesoro en los próximos meses hará que haya una cantidad significativa de bonos del Tesoro en el mercado, lo que hará subir los rendimientos aún más.
El iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF SHY -0.04% y el Vanguard Short-Term Treasury Index Fund ETF VGSH -0.06% han bajado más de un 0,4% en los últimos cinco días, según Benzinga Pro.
"La Fed no controla la tasa a cinco o diez años, controla la tasa nocturna. Así que aunque han estado aumentando la tasa nocturna, todavía hay demasiada liquidez en el sistema, por eso las acciones están altas…", explicó Dimon.
A pesar de la crisis, el S&P 500 y el Nasdaq Composite están actualmente cerca de sus niveles máximos de nueve meses. El SPDR S&P 500 ETF Trust SPY -0.78% ha ganado un 1,67% en los últimos cinco días, mientras que el Invesco QQQ Trust Series 1 QQQ -0.71% ha subido un 3,52%, según Benzinga Pro.

JPMorgan Chase gastará 200 millones de dólares en remoción de dióxido de carbono
Fuente: www.reuters.com Fecha: 23/05/2023

El banco estadounidense **JPMorgan Chase & Co** gastará más de 200 millones de dólares en créditos de eliminación de dióxido de carbono para eliminar y almacenar 800.000 toneladas de emisiones como parte de sus esfuerzos de sostenibilidad, dijo el

martes.
Incluso con promesas de enormes reducciones en las emisiones, muchos científicos creen que la extracción de dióxido de carbono (CO2) mediante el uso de la naturaleza, o la tecnología, será esencial para cumplir con los objetivos globales establecidos en el acuerdo climático de París para frenar el cambio climático.
"Estos acuerdos reflejan nuestra ambición de apoyar la escala, la innovación y la evolución en estas tecnologías. Además de reducir las emisiones, el mundo necesita una inversión significativa en soluciones duraderas de eliminación de carbono con potencial de escala gigatonelada", dijo Ashley Bacon, directora de riesgos de JPMorgan Chase, en un comunicado.
El banco ha firmado acuerdos de compra con varios proyectos de extracción de carbono, incluido un acuerdo de nueve años con Climeworks de Suiza, para 25,000 toneladas de extracciones de carbono de sus proyectos de captura directa de aire (DAC), que absorben CO2 del aire y lo almacenan permanentemente.
También ha firmado un acuerdo con Charm Industrials para eliminar y almacenar 28.500 toneladas durante cinco años utilizando su técnica de bioaceite.
Los proyectos de Charm inyectan un líquido rico en carbono hecho de materiales vegetales excedentes y no comestibles a gran profundidad, por lo que el carbono absorbido a medida que las plantas crecen se almacena permanentemente y no se libera de nuevo a la atmósfera.
Debido a su etapa inicial y complejidad, los créditos de eliminación de carbono son mucho más caros que las compensaciones tradicionales que pagan por los recortes de emisiones en otros lugares para compensar las emisiones que las empresas no se han recortado a sí mismas.
JPMorgan dijo que se espera que los acuerdos permitan a la compañía igualar cada tonelada de emisiones operativas que no puede reducir con créditos de eliminación para 2030.
"Primero estamos reduciendo las emisiones para minimizar nuestro impacto ambiental y luego abordando lo que aún no podemos reducir", dijo Brian DiMarino, jefe de sostenibilidad operativa de JPMorgan Chase.

JPMorgan aumenta pronóstico y aumenta ingresos netos por intereses de 3.<> millones de dólares gracias al acuerdo con First Republic
Fuente: www.proactiveinvestors.ca Fecha: 22/05/2023

JPMorgan Chase & Co (NYSE: JPM) ha aumentado su pronóstico anual para los ingresos netos por intereses tras la adquisición del prestamista fallido First Republic Bank (NYSE: FRC).
El gigante bancario con sede en la ciudad de Nueva York dijo que sus ingresos netos por intereses aumentarán en 3.<> millones de dólares a medida que genere más pagos de intereses de su compra de First Republic Bank (NYSE: FRC) este año, según una presentación de JPMorgan para el día del inversor el lunes.
El mayor prestamista de Estados Unidos espera que sus ingresos netos por intereses aumenten a $ 84 mil millones por pagos de intereses más altos en 2023, aumentando un pronóstico anterior de $ 81 mil millones, después de que compró First Republic.
Las acciones de los prestamistas regionales de Estados Unidos han sido golpeadas por inversores preocupados por la salud del sector bancario estadounidense tras el colapso de tres bancos desde marzo, el último de los cuales fue First Republic Bank. Después de una brutal caída libre de seis semanas, la Primera República, con sede en San Francisco, fue capturada por el gobierno federal.
Después de una subasta competitiva, la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC) vendió First Republic a JPMorgan Chase, que ya era el banco más grande de Estados Unidos según varias medidas. JPMorgan venció a PNC, así como a los intereses de otros bancos, para obtener los depósitos de First Republic y la mayoría de sus activos. Pagó a la FDIC 10.6 millones de dólares como parte del acuerdo.
El mayor prestamista de Estados Unidos dijo que espera tomar alrededor de 12 meses para integrar completamente First Republic, que tiene $ 173 mil millones en préstamos, $ 30 mil millones en valores y $ 92 mil millones en depósitos.
Al igual que Silicon Valley Bank, que atendió a la comunidad de startups tecnológicas, First Republic también fue un prestamista especializado. Se centró en los ricos estadounidenses costeros, atrayéndolos con hipotecas de baja tasa a cambio de dejar efectivo en el banco. Sin embargo, ese modelo de negocio se vino abajo a raíz del colapso del Silicon Valley Bank, ya que los clientes de First Republic sacaron más de $ 100 mil millones en depósitos.
El CEO de JPMorgan, Jamie Dimon, dijo anteriormente que la adquisición de First Republic "beneficia modestamente a la compañía en general", es beneficiosa para los accionistas, ayuda a avanzar en la estrategia de riqueza de JPMorgan y es "complementaria" a su franquicia existente.

¿La gente todavía va al banco? Sí, dice JPMorgan mientras planea la expansión de la sucursal
Fuente: www.investopedia.com Fecha: 22/05/2023

La banca en línea y las aplicaciones, a pesar de las ominosas predicciones en sentido contrario, no han matado a su sucursal bancaria local.
De hecho, el banco más grande de Estados Unidos, JPMorgan Chase (JPM), enfatizó hoy que expandir sus sucursales minoristas es una prioridad comercial clave.
PUNTOS CLAVE
JPMorgan Chase está convirtiendo en una prioridad expandir sus sucursales minoristas.
El banco dijo que 900,000 personas visitan una sucursal de Chase en los 48 estados más bajos todos los días.
La compañía tiene objetivos de eventualmente tener el 70% de la población de los Estados Unidos a 10 minutos en automóvil de la sucursal.
¿Por qué centrarse en los edificios bancarios físicos? Fácil. A pesar del comercio móvil generalizado, alrededor del 75% de los depósitos del banco se encuentran en cuentas de clientes que todavía visitan regularmente una ubicación de Chase en vivo y en persona.
En el día anual del inversionista de la compañía, Jennifer Piepszak, codirectora ejecutiva de banca comunitaria y de consumo de la compañía, dijo que "900,000 personas diferentes entran a una sucursal de JPMorgan en los 48 estados más bajos todos los días".

Piepszak y su equipo esperan aumentar ese número. En 2017, el 50% de la población estadounidense vivía a 10 minutos en coche de una sucursal de JPMorgan Chase. Esa cifra ha aumentado al 60%, y el banco ahora apunta al 70%.
El gigante financiero en 2019 representó uno de cada $ 11 depositados en bancos estadounidenses. Esa proporción ha aumentado a uno de cada nueve, con depósitos por sucursal aumentando a una tasa anual del 13.8% en los últimos cinco años a un promedio de $ 227 millones.
Sin embargo, este crecimiento se produjo incluso cuando la empresa redujo su número de sucursales en 462. Pero todavía opera 4,831 bancos físicos, y ha reducido sus ubicaciones minoristas a una tasa anual 62% más baja que sus competidores desde 2017. Para comparar, Bank of America (BAC), a fines de diciembre de 2022, operaba 3,900 sucursales bancarias.
Al mismo tiempo, el 15% de las sucursales actuales de JPMorgan Chase han abierto en los últimos cinco años, cinco veces más que las nuevas ubicaciones de sus mayores rivales.
Pero incluso con su expansión, tiene mucho espacio para crecer. JPMorgan todavía tiene menos del 5% de los depósitos en 19 de los 50 principales y tres de los 10 principales mercados de Estados Unidos, incluidos Washington DC, Boston y Filadelfia.
La firma dice que, en promedio, sus nuevas sucursales alcanzan el punto de equilibrio en unos cuatro años después de la apertura. Las sucursales construidas en la última década han agregado $ 85 mil millones en depósitos desde 2017, lo que representa el 8.5% de su crecimiento total de depósitos.
JPMorgan heredó más sucursales con su reciente adquisición del problemático First Republic Bank.
La firma dijo que podría cerrar una pequeña cantidad de las 84 sucursales de First Republic muy cerca de las tiendas minoristas existentes de JPMorgan. El resto permanecerá bajo la bandera de la Primera República hasta que concluya la integración administrativa de los dos bancos.

Jamie Dimon, de JPMorgan Chase, visitará Corea del Sur el 5 de junio
Fuente: www.kedglobal.com Fecha: 21/05/2023

El presidente y CEO de **JPMorgan Chase & Co.**, Jamie Dimon, visitará Seúl el 5 de junio y discutirá las inversiones de Corea del Sur en el extranjero con ejecutivos de instituciones financieras locales.
Dimon tiene previsto reunirse con Jin Seoungho, CEO del fondo soberano Korea Investment Corporation (KIC), que administró $ 169.3 mil millones a fines de 2022, y otros en el país, según fuentes de la industria de banca de inversión en Seúl el viernes.
Dimon, el CEO con más años de servicio en Wall Street, se reunió por última vez con Jin en octubre de 2022; se reunió con Kim Tae-hyun, presidente del Servicio Nacional de Pensiones de Corea (NPS), en abril en los Estados Unidos.
JPMorgan Chase ha mantenido fuertes lazos comerciales con los fondos de pensiones de Corea y otras entidades financieras. KIC confía a JPMorgan fondos del Ministerio de Finanzas de Corea. State Street Bank and Trust Co. y Bank of New York Mellon Corp. administran fondos confiados por el banco central de Corea.
¿SE REUNIRÁ DIMON CON EL PRESIDENTE COREANO?
Todavía no está claro si Dimon se reunirá con el presidente coreano, Yoon Suk Yeol, quien se presentó como el "vendedor número 1" del país en una reunión con los directores ejecutivos de las principales compañías globales que incluyó al presidente de JPMorgan durante el Foro Económico Mundial en Davos, Suiza, en enero pasado.
"Sus experiencias y sabiduría serán de gran ayuda para encontrar una salida para Corea en medio de la crisis global", dijo Yoon a los CEO en ese momento.
Dimon se reunió con el ex presidente coreano Lee Myung-bak dos veces, en 2008 y 2011.
El banquero multimillonario estadounidense, que obtuvo un MBA de la Escuela de Negocios de Harvard, comenzó su carrera en Wall Street en American Express Co. como asistente del CEO Sanford Weill. Dimon fue nombrado presidente de Citigroup Inc. en 1998.
Se convirtió en CEO de JPMorgan Chase en 2006 y un año más tarde se convirtió en presidente de la junta directiva de la compañía. Fue nombrado presidente y director de operaciones cuando la compañía se fusionó con Bank One Corp. el 1 de julio de 2004.

JPMorgan Chase gana la licitación para adquirir el quebrado First Republic
Fuente: efe.com Fecha: 01/05/2023

El banco estadounidense **JPMorgan Chase** ha ganado la licitación para comprar los activos del quebrado First Republic Bank (FRB), una de las víctimas de la crisis bancaria de marzo en EE.UU. y en la que muchos de sus clientes retiraron los depósitos, informa hoy la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC) de este país.
La FDIC, una agencia federal independiente de EE.UU. para seguros, informó en un comunicado de que el acuerdo entre las dos entidades se cerró en las últimas horas, y de que “JPMorgan Chase Bank asumirá todos los depósitos y sustancialmente todos los activos de First Republic Bank”.
Como parte de la transacción, las 84 oficinas de First Republic en ocho estados reabrirán hoy como sucursales de JPMorgan Chase.
“Todos los depositantes de First Republic Bank se convertirán en depositantes de JPMorgan Chase Bank”, dice el comunicado de a FDIC.
A fecha del 13 de abril, First Republic Bank tenía aproximadamente 229.100 millones de dólares en activos totales y otros 103.900 millones en depósitos totales.
FRB cuenta en la actualidad con unos 173.000 millones de dólares en préstamos, 30.000 millones en valores y 92.0000 millones en depósitos, que “seguirán estando asegurados por la FDIC”.
JPMorgan Chase transmite tranquilidad a los clientes de First Republic
Por su parte, el director ejecutivo de JPMorgan Chase, Jamie Dimon, destacó en un comunicado de prensa la solidez financiera de la entidad bancaria que preside, lo que les permitió “desarrollar una oferta para ejecutar la transacción de manera que se minimicen los costos para el Fondo de Garantía de Depósitos”.
“Los clientes no necesitan cambiar su relación bancaria para conservar su cobertura de seguro de depósitos hasta los límites aplicables”, indica además la agencia federal estadounidense.
Asimismo informa de que esa agencia y el banco comprador, han iniciado “una transacción de pérdida compartida en préstamos unifamiliares, residenciales y comerciales que compró del antiguo First Republic Bank”.

La FDIC como síndico y JPMorgan Chase Bank compartirán las pérdidas y posibles recuperaciones de los préstamos cubiertos por ese acuerdo de pérdida compartida, y que a través de ese proceso se "maximice la recuperación de los activos manteniéndolos en el sector privado".
La agencia federal estadounidense indica también que la venta del First Republic al mayor banco del país "involucró un proceso de licitación altamente competitivo y resultó en una transacción consistente con los requisitos de costo mínimo de la Ley Federal de Seguro de Depósitos".
Según cálculos de la FDIC, el costo estimado de la operación para este organismo "será de aproximadamente 13.000 millones de dólares", aunque la cifra final se determinará cuando este fondo de seguros finalice la administración judicial.

Los beneficios de JP Morgan Chase se disparan un 52% en plena tormenta bancaria
Fuente: elpais.com Fecha: 14/04/2023

El mayor banco de Estados Unidos, **JP Morgan Chase**, salió victorioso del primer asalto de la tormenta bancaria que sacudió el país en marzo con la caída de Silicon Valley Bank y Signature Bank. Los beneficios de la entidad se dispararon un 52% en el primer trimestre, hasta los 12.622 millones de dólares (unos 11.400 millones de euros al cambio actual), según los resultados publicados este viernes por el banco. Citi, Wells Fargo y PNC Financial, el tercer, cuarto y sexto mayores bancos, respectivamente, también han superado las previsiones de los analistas.
Esta primera andanada de resultados bancarios muestra que las entidades se siguen beneficiando de un entorno en que la subida de los tipos de interés impulsa sus ingresos y que las turbulencias de marzo no han hecho mella en sus cuentas. El deterioro de la economía y el parón de la banca de inversión son problemas que ya sufrían el año pasado, aunque pueden agravarse si, como pronosticaba el mes pasado la Reserva Federal, Estados Unidos entra en recesión este año.
Los bancos más grandes, además, no han sufrido las fugas de depósitos que castigaron a las entidades medianas, sino que en algunos casos ha ocurrido lo contrario. Los depositantes buscaron refugio en la seguridad de JP Morgan, que no necesitó esforzarse en la remuneración para subir su volumen de depósitos en 37.000 millones de dólares, hasta 2,4 billones, desafiando cualquier previsión en sentido contrario y la tendencia del mercado, donde los clientes ya venían buscando alternativas más rentables.
Silicon Valley Bank cayó por una fuga de depósitos acelerada por la mala gestión de una ampliación de capital para cubrir pérdidas sufridas en su cartera de bonos. La fuga de depósitos se extendió a Signature Bank, que también quebró, y a numerosas entidades financieras de tamaño pequeño y mediano, pero buena parte del dinero fue a los bancos más grandes y sólidos, como muestran ahora las cifras de JP Morgan.
En el lado contrario, el banco logró ingresos récord gracias a la mayor actividad y a la subida de los tipos de interés de su activo tras las agresivas subidas de tipos aprobadas por la Reserva Federal. Ese encarecimiento del precio del dinero que tumbó al Silicon Valley Bank le ha permitido a JP Morgan Chase superar las previsiones y lograr unos ingresos récord de 38.349 millones de dólares, un 25% más que en el primer trimestre del año pasado.
El presidente y consejero delegado del banco, Jamie Dimon, ha aprovechado para sacar pecho: "Nuestros años de inversión e innovación, nuestro vigilante marco de riesgos y controles y nuestro sólido balance nos han permitido obtener estos rendimientos, actuar como pilar de fortaleza del sistema bancario y apoyar a nuestros clientes en un periodo de gran volatilidad e incertidumbre".
Dimon lideró una especie de rescate privado del First Republic Bank con una inyección de 30.000 millones de dólares en depósitos de la gran banca cuando la entidad regional parecía contra las cuerdas. Como las turbulencias seguían, llegó incluso a trabajar en planes para recapitalizar dicha entidad, pero de momento no han sido necesarios.
De momento, la impresión de las autoridades es que el brote de crisis financiera está contenido y que las condiciones se están relajando tras los episodios de mayor tensión.
Dimon se apunta a un mensaje de optimismo en el comunicado sobre los resultados: "La economía estadounidense sigue gozando de buena salud: los consumidores siguen gastando y tienen balances sólidos, y las empresas están en buena forma. Sin embargo, los nubarrones que venimos observando desde hace un año permanecen en el horizonte, y las turbulencias del sector bancario se suman a estos riesgos", dice.
Sobre la tormenta bancaria añade: "La situación bancaria es distinta de la de 2008, ya que ha implicado a muchos menos agentes financieros y menos problemas por resolver, pero es probable que las condiciones financieras se endurezcan a medida que los prestamistas se vuelvan más conservadores, y no sabemos si esto frenará el gasto de los consumidores". La inflación persistente, la posibilidad de subidas de tipos y las tensiones geopolíticas están también entre los riesgos que vigila la entidad.
Wells Fargo y Citi superan previsiones
El tercer mayor banco estadounidense, Citi, ganó 4.606 millones de dólares en el primer trimestre, un 7% más que entre enero y marzo de 2022, superando claramente las previsiones que se manejaban en Wall Street. Las subidas de los tipos de interés han permitido que los ingresos de la entidad crezcan un 12% interanual hasta 21.447 millones de dólares, con los ingresos por intereses como motor, según ha comunicado también este viernes.
En el trimestre, los depósitos se han reducido en 36.000 millones en el trimestre, y caen hasta 1,33 billones de euros, en línea con los que tenía un año antes.
"Citi obtuvo unos sólidos resultados operativos, con un buen crecimiento de los ingresos y disciplina de gastos a pesar del tumultuoso entorno bancario", ha indicado su primera ejecutiva, Jane Fraser, en un comunicado.
Wells Fargo, otro de los grandes bancos de Estados Unidos, también ha superado las previsiones de los analistas. El banco ganó 4.991 millones de dólares en el primer trimestre, un 32% más que en el mismo periodo del año pasado. La firma obtuvo 13.336 millones de dólares en ingresos netos por intereses en los tres primeros meses del año, un 45% más que un año antes. El total de ingresos creció un 17%, hasta 20.729 millones de dólares.
Esa mejora de los ingresos, superior a la prevista por los analistas, le ha permitido contrarrestar un aumento de las provisiones para préstamos deteriorados. En el caso de Wells Fargo ha habido una caída de depósitos de 23.800 millones de dólares en el trimestre, pero ese es un ritmo similar al que venían cayendo en trimestres anteriores, antes de la tormenta bancaria.
Wells Fargo fue otra de las entidades que participó con 5.000 millones de dólares en la inyección de depósitos a First Republic y también se cuelga la medallita: "Nos complace haber estado en una posición sólida para ayudar a respaldar el sistema financiero de Estados Unidos durante los recientes acontecimientos que han afectado al sector bancario", ha declarado el

consejero delegado Charlie Scharf, en un comunicado. "Los bancos regionales y comunitarios son una parte importante de nuestro sistema financiero y están en una posición única para servir a sus clientes y comunidades".
PNC Financial es el sexto mayor banco comercial de Estados Unidos por volumen de activos, según los datos de la Reserva Federal, aunque a gran distancia de los anteriores. Según las cuentas publicadas este viernes, ha aumentado su beneficio un 9%, hasta 1.694 millones de dólares, mientras que sus ingresos han crecido un 19,4%, hasta 5.603 millones. En su caso, al tratarse de una entidad de menor tamaño, tiene especial valor comprobar que los depósitos crecieron unos 500 millones de dólares en el trimestre, hasta 436.800 millones.
"Los resultados del primer trimestre de PNC reflejaron la fortaleza de nuestro balance y el poder de nuestra franquicia nacional. Durante un trimestre caracterizado por la elevada volatilidad del mercado, aumentamos los depósitos, incrementamos nuestra posición de capital e impulsamos unos sólidos resultados financieros", ha subrayado Bill Demchak, presidente y consejero delegado de la entidad con sede en Pittsburgh (Pensilvania) a través de un comunicado.

El banquero más poderoso de Wall Street no recibió aumento de salario en 2022: los motivos
Fuente: www.infobae.com Fecha: 20/01/2023

El consejero delegado del banco (CEO) más grande de Estados Unidos no recibió un aumento de su salario el año pasado por los desafíos que enfrenta la entidad financiera.
El titular del banco JP Morgan, **Jamie Dimon**, "no obtuvo un aumento de sueldo por su trabajo en 2022, ya que su compensación total para el año se mantuvo sin cambios en 34,5 millones de dólares", señaló Business Insider.
De este modo, "el jefe del mayor banco estadounidense ganó un salario de 1,5 millones de dólares y 33 millones de dólares en bonos de incentivos basados en el rendimiento para 2022, lo mismo que el año anterior", informó Reuters, en base a una presentación regulatoria.
Según las publicaciones, los miembros del consejo de administración "también vetaron conceder a Dimon cualquier premio especial en el futuro, tras el rechazo de los accionistas el año pasado a una propuesta de pago de 50 millones de dólares para 2021".
"No se concedió ningún premio especial al Sr. Dimon en 2022 y el Consejo se ha comprometido a no concederle ningún premio especial en el futuro", dijeron en la presentación.
El directorio del JP Morgan "tomó la decisión sobre la retribución basándose en los resultados del banco en 2022, en los que se enfrentó a importantes retos derivados de la fuerte competencia, el aumento de las tensiones geopolíticas, la incertidumbre económica mundial, la creciente inflación y la subida de los tipos, y los efectos persistentes de la COVID-19".
El banco acaba de publicar unos beneficios del cuarto trimestre que superaron las estimaciones, pero "sus acciones cayeron después de que Dimon advirtiera de las incertidumbres económicas que se avecinan".
Según Bloomberg, "el beneficio del banco cayó un 22%, hasta 33.700 millones de dólares, el año pasado, impulsado por una ralentización en la negociación de acuerdos".
Si bien Dimon no obtuvo un aumento en su salario, los miembros del consejo del banco no ocultaron elogios para él. "La empresa se encuentra en una posición excepcionalmente afortunada al estar dirigida por un ejecutivo con tanto talento y experiencia que sigue haciendo crecer la compañía", expresaron.
Los desafíos para EEUU
Semanas atrás, Dimon advirtió que es probable que la fortaleza del gasto de los consumidores disminuya a medida que la inflación persistente y las tasas de interés más altas obliguen a los consumidores a liquidar el exceso de ahorro acumulado durante la pandemia.
De esta manera, el multimillonario ejecutivo se convirtió en el último experto que señala la caída en picada de las tasas de ahorro como señal de que la economía podría entrar pronto en recesión, según Forbes.
En el programa Squawk Box de la CNBC, Dimon señaló que "el aumento del gasto de los consumidores en un 10% durante el pasado año y un 40% por encima de los niveles prepandémicos es una señal de que la economía estadounidense es la más fuerte del mundo en la actualidad".
Además, también refleja que "los estadounidenses tienen 1,5 billones de dólares en sus cuentas bancarias, más del triple de la suma prepandémica".
"Deberíamos celebrar eso un poco, pero las otras noticias no son buenas", continuó el jefe del banco más grande del país, al afirmar que las tasas de interés más altas y la inflación persistente están "erosionando todo... y que 1,5 billones de dólares se agotarán en algún momento a mediados del próximo año".
En este sentido, a medida que se deteriora el ahorro, el menor gasto de los consumidores "puede muy bien descarrilar la economía y causar la recesión leve o dura que preocupa a la gente", dijo Dimon, quien citó las tensiones geopolíticas y la posibilidad de que la Reserva Federal empiece a bajar las tasas de interés demasiado rápido como dos de los mayores riesgos a los que se enfrenta la economía.

El banquero más importante del mundo hará una visita relámpago a Argentina: a que viene y con quiénes se reunirá
Fuente: www.infobae.com Fecha: 04/11/2022

Aunque se buscó llevar adelante la agenda con el mayor sigilo posible, Infobae pudo confirmar que **Jamie Dimon**, considerado como el banquero más influyente del mundo, realizará una corta visita a la Argentina.
Se trata del CEO de JP Morgan Chase, el banco más grande de los Estados Unidos y que maneja con liderazgo indiscutible desde 2006. Su arribo a Buenos Aires la semana próxima será parte de una gira latinoamericana, que también lo llevara a Brasil, Uruguay y Chile a lo largo de la semana que viene.
Dimon estará unas pocas horas en suelo argentino, pero mantendrá un almuerzo con los principales hombres de negocios del país. Muchas de las compañías que estarán presentes son clientes de la entidad en los Estados Unidos, ya sea porque poseen cuentas, toman préstamos o realizaron emisiones de acciones y bonos de la mano del JP Morgan Chase.
Dimon evitará en su corta visita a la Argentina cualquier contacto con funcionarios para evitar cualquier tipo de involucramiento en la política doméstica
En principio no está previsto ningún encuentro con funcionarios del Gobierno ni tampoco del Banco Central. La idea es evitar cualquier ruido político que pueda generar esta visita, cuando ya falta menos de un año para las elecciones presidenciales.

Sin embargo, se estima que Dimon procurará información de primera mano sobre la situación económica del país, el repunte de la inflación que llegaría a 100% este año, pero sobre todo cuales son las perspectivas políticas de cara a las elecciones presidenciales.
JP Morgan Chase tiene importantes intereses en la Argentina, más allá que la operatoria local es reducida en comparación con la capitalización del banco, que llega a los USD 373.000 millones.
La entidad posee un centro de servicios que atiende desde la Argentina al resto del mundo y donde trabajan 3.500 pesonas. Es una de las visitas que realizará dentro de la entidad junto al presidente de la sucursal local de la institución, Facundo Gómez Minujin. Pero además el JP Morgan fue uno de los principales negociadores del último canje de deuda en dólares, que efectuó el entonces ministro de Economía, Martín Guzmán, en 2020. El banco posee una importante tenencia de bonos en dólares, a la espera de señales sobre lo que sucederá en las elecciones y una eventual recuperación de precios.
Sería prematuro considerar que la Argentina ya volvió al mapa de los inversores. Sin embargo, luego de las elecciones en Brasil el próximo gran evento en la región serán los comicios en la Argentina el año que viene. Y hay un intento de bancos y fondos internacionales para entender qué sucederá con las reformas pendientes y si el próximo Gobierno será capaz de equilibrar las cuentas públicas.
Si bien la visita de Dimon estaba programada como parte de una gira latinoamericana de solo 3 días, son varios los ejecutivos de bancos y sobre todo fondos de inversión internacionales que están desembarcando en la Argentina para conocer el panorama de primera mano. La gran pregunta a responder si se trata de un buen punto de entrada, faltando menos de un año para las elecciones presidenciales. Algunos apuntan a un rally electoral, otros inversores sin embargo piensan que la situación es endeble, por lo que sería peligroso apostar exclusivamente a una nueva derrota del kirchnerismo que impulse las cotizaciones.
Dimon es considerado como el banquero más influyente del mundo. Tiene una fortuna personal que supera los USD 1.100 millones y está al frente del JP Morgan Chase desde el 2006. No solo sobrevivió a la crisis de las hipotecas en 2008, sino que además siguió acelerando la rentabilidad del banco, por lo que su liderazgo está fuera de toda discusión. Pero mas allá de su gran fortuna, cada vez que habla atiene una influencia enorme sobre los mercados financieros.
En sus últimas apariciones públicas venía advirtiendo sobre el impacto que la suba de las tasas por parte de la FED generaría en la economía norteamericana, algo que se está cumpliendo. Por otro lado, también fue muy crítico del Bitcoin y las criptomonedas en general, aunque luego el banco también empezó a ofrecer el servicio a sus clientes.

JPMorgan Chase vuelve a ser el banco de mayor importancia sistémica en el mundo
Fuente: www.larepublica.co Fecha: 23/11/2021

JPMorgan Chase & Co. se convirtió una vez más en el banco de mayor importancia sistémica del mundo, después de que los reguladores financieros mundiales recomendaran un mayor requerimiento de capital para la entidad.
El banco estadounidense subió el martes un peldaño en las clasificaciones anuales de la Junta de Estabilidad Financiera, informó en un comunicado la FSB, como se conoce a la junta. La clasificación, que se basa en datos de fines de 2020, refleja en gran medida los efectos de los cambios en la actividad subyacente de los bancos.
Goldman Sachs Group Inc. y BNP Paribas SA también subieron un nivel en la evaluación de este año, que incluye 30 empresas consideradas bancos de importancia sistémica mundial. Las entidades incluidas siguen siendo las mismas que en la lista de 2020.
Para las empresas estadounidenses, el ejercicio es en cierto modo simbólico, ya que tienen requisitos más altos que los recomendados por la FSB.
JPMorgan es el único banco que enfrenta un requerimiento de capital adicional del 2,5%, mientras que el año pasado estaba junto a Citigroup Inc. y HSBC Holdings Plc en un tramo inferior. BNP Paribas se unió a estos otros dos prestamistas en la categoría del 2% y Goldman Sachs es una de las ocho entidades en el tramo del 1,5%.
Según las normas estadounidenses, el requerimiento de capital de JPMorgan ya es del 3,5%, mientras que el de Goldman es del 2,5% para reflejar su condición de bancos de importancia sistémica mundial, según los informes anuales de las empresas.
Para BNP Paribas, la exigencia de capital del 2%, que entrará en vigor en 2023, representaría un aumento respecto del requerimiento del 1,5% actual. Ello elevaría su requisito global de capital ordinario de Nivel 1 (CET1) del 9,23% a fines de septiembre al 9,73%, suponiendo que los demás elementos sigan siendo los mismos. La empresa seguiría estando muy por encima de ese mínimo, ya que al 30 de septiembre tenía una ratio CET1 del 13%.
La FSB está compuesta por representantes de autoridades como el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra y está presidida por Randal Quarles de la Reserva Federal de Estados Unidos.

Las juntas de accionistas son una farsa, dice Jamie Dimon de JPMorgan
Fuente: www.larepublica.co Fecha: 03/10/2018

El máximo responsable de **JPMorgan Chase & Co.**, Jamie Dimon, dice que el número de empresas que cotizan en bolsa en Estados Unidos está disminuyendo en parte debido a un exceso de litigios y a las "reuniones frívolas de accionistas".
"Quiero a mis accionistas. Hablo con ellos en varias formas todo el tiempo", dijo Dimon el martes en el American Enterprise Institute en Washington. "Pero la junta de accionistas se ha convertido en una farsa. Eso es lo que es, todos lo sabemos".
Muchas compañías también se oponen a las ofertas públicas iniciales debido a las regulaciones que acompañan a una colocación de acciones, manifestó Dimon.

JPMorgan Chase elegirá a Linda Bammann y Michael Neal para su junta directiva Nº de Directores
Fuente: www.businesswire.com Fecha: 09/09/2013

JPMorgan Chase & Co. (NYSE:JPM) anunció hoy que su Junta Directiva de Los directores tienen la intención de elegir a **Linda B. Bammann** y Michael A. Neal como Directores de la empresa. Se espera que la Sra. Bammann sea elegida el 16 de septiembre, mientras que se espera que el Sr. Neal se una a la Junta en enero 2014, después de retirarse de su puesto actual.
"Somos extremadamente afortunados de que Linda Bammann y Mike Neal sean unirse a la Junta Directiva de JPMorgan Chase".

La Sra. Bammann tiene una amplia experiencia en puestos sénior de gestión de riesgos, habiendo actuado como Director de Gestión de Riesgos en Bank One Corporation desde 2001 hasta su adquisición por JPMorgan Chase, y como Director Adjunto de Gestión de riesgos en JPMorgan Chase antes de su jubilación en 2005. Sra.. Bammann también se desempeñó como Director de The Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) desde finales de 2008, después de que entró tutela, hasta julio de este año, donde se desempeñó como Presidenta del Comité de Negocios y Riesgos del consejo. Anteriormente también fue miembro de la Junta Miembro de la Asociación de Gestión de Riesgos y Presidente del Préstamo Asociación de Sindicaciones y Trading.
El Sr. Neal, actualmente vicepresidente de General Electric Company, se desempeñó en como Presidente y CEO de GE Capital hasta junio de este año. Tiene la intención de se retirará de GE a finales de 2013 y se unirá a la Junta Directiva de JPMorgan en breve después. El Sr. Neal tiene un profundo conocimiento de los servicios financieros globales. y mercados. Se unió a GE en 1979 y se mudó a GE Capital ocho años. más tarde. En sus 26 años con GE Capital, ha ocupado varios cargos de alto nivel. puestos operativos, incluido el de Presidente y Director de Operaciones de GE Capital y CEO de GE Commercial Finance antes de ser nombrado Presidente y CEO de GE Capital en 2007.
"Somos extremadamente afortunados de que Linda Bammann y Mike Neal sean unirse a la Junta Directiva de JPMorgan Chase", dijo Lee R. Raymond, el Director Independiente Principal de la Junta. "Linda y Mike son líderes probados y aportará una excelente experiencia en riesgos, finanzas y gestión a nuestra Junta y a nuestra firma", agregó Jamie Dimon, Presidente y CEO de la compañía. Bammann también se unirá al Comité de Políticas de Riesgo de la Junta.
JPMorgan Chase ha mantenido durante mucho tiempo un excelente gobierno corporativo y hoy anunció mejoras adicionales a su Corporativo Principios de gobernanza, incluido el establecimiento de un líder independiente Rol de director. Las responsabilidades del Director Independiente Principal continúan incluir los que anteriormente llevaba el Director Presidente de la Junta, pero también incluirá una serie de adiciones y cambios para fortalecer y mejorar las prácticas de gobernanza. Lee R. Raymond, anteriormente Director Presidente, continúa como Director Independiente Principal.
Específicamente, el rol del Director Independiente Principal incluye una serie de responsabilidades y autoridades importantes, muchas de las cuales codifican las mejores prácticas existentes de nuestra Junta:
Otras mejores prácticas de la Junta incluyen:
La Junta ya no rotará el puesto de Director Independiente Principal en anual.
Los directores, incluido el director independiente principal, estarán disponibles para consultas con los principales accionistas y otros grupos cuando proceda.
Las sesiones ejecutivas (sin dirección de la empresa) tendrán lugar en cada reunión regular de la Junta.
Acerca de JPMorgan Chase & Co.
JPMorgan Chase & Co. (NYSE:JPM) es un líder mundial en servicios financieros con activos de $ 2.4 billones y operaciones en todo el mundo. La firma es líder en banca de inversión, servicios financieros para consumidores y pequeñas empresas, banca comercial, procesamiento de transacciones financieras, Gestión de activos y capital privado. Un componente del Dow Jones Industrial Average, JPMorgan Chase & Co. atiende a millones de consumidores en los Estados Unidos y muchas de las empresas más prominentes del mundo, clientes institucionales y gubernamentales bajo su J.P. Morgan y Chase Marcas. La información sobre JPMorgan Chase & Co. está disponible en www.jpmorganchase.com.

Linda B. Bammann renuncia a la junta directiva de Freddie Mac
Fuente: mortgageorb.com Fecha: 29/07/2013

Linda B. Bammann renunciará a la junta directiva de Freddie Mac a partir del 31 de julio para perseguir otros intereses, anunció la empresa patrocinada por el gobierno.
Un veterano de la industria hipotecaria, Bammann se unió a la junta directiva de Freddie Mac en diciembre de 2008 y fue reelegido recientemente en febrero. Se desempeñó como presidenta del comité de negocios y riesgos de la junta y también como miembro de su comité de compensación.
Antes de unirse a Freddie Mac, Bammann fue vicepresidenta ejecutiva y directora adjunta de riesgos de JPMorgan Chase & Co. desde 2004 hasta su jubilación en 2005. Antes de eso, ocupó varios cargos en Bank One Corp., incluido el de vicepresidenta ejecutiva y directora de gestión de riesgos desde 2001 hasta su adquisición por JPMorgan Chase & Co. en julio de 2004.
Bammann también fue miembro del grupo de planificación ejecutiva de Bank One. De 1992 a 2000, fue directora general de UBS Warburg LLC y firmas predecesoras.
Además, fue miembro de la junta directiva de la Asociación de Gestión de Riesgos y presidenta de la Asociación de Sindicaciones y Comercio de Préstamos.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	-	-	-	**256.000 Aprox.**

Fuente: Medios externos de consulta.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A YPF S.A.

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Legal Filings Summary

	Bankruptcy	Judgements	Suits	Tax Lien Filings	Sum	Cautionary UCC Filings	UCC Filings
This Company	No	3	2	1	$21,043	0	48
Branches	Yes	38	48	132	$6,877,189	0	56
Group	Yes	16	58	610	$3,634,187	5	475

Most Recent Filings

Legal Filing	Date Filed	Filing Type	Case/Filing Number	Status	Released Date
UCC	02/03/2021	-	OH00152141152	Active	-
UCC	16/02/2021	-	OH00149478362	Active	-
UCC	08/02/2021	-	202102085232090	Active	-
UCC	08/02/2021	-	OH00149081705	Active	-
Judgment	10/12/2020	VACATED JUDGMENT	2020573731	Released	24/08/2022

Industry Comparison

Judgements

Industry Sector (SIC)	6712	Current Company	3
Industry Description	BANK HOLDING COMPANIES	Industry Average	0.01

Suits & Judgements

Summary

	Total	Active	Released		Total	Active	Released
Number Of Suits	5	5	0	Number Of Judgements	6	3	3

Active Suits

Date Filed	Filing Type	Case Number	Amount	Plaintiff
31/01/2020	CIVIL NEW FILING	DC00223420	$5,970	SALGADO JORGE

Court Information

Name	BERGEN COUNTY SPECIAL CIVIL COURT	Action Type	Civil New Filing
Address	10 MAIN ST	City, State	HACKENSACK, NJ
ZIP	7601	Phone	6094216100

18/12/2019	CIVIL NEW FILING	L00491619	$0	PILLER JUDY

Court Information

Name	HUDSON COUNTY SUPERIOR COURT	Action Type	Civil New Filing
Address	583 NEWARK AVE 1ST FLOOR	City, State	JERSEY CITY, NJ
ZIP	7306	Phone	2012175162

14/11/2019	CIVIL NEW FILING	DC01907019	$15,000	COHNEN ALAN

Court Information

Name	BERGEN COUNTY SPECIAL CIVIL COURT	Action Type	Civil New Filing
Address	10 MAIN ST	City, State	HACKENSACK, NJ
ZIP	7601	Phone	6094216100

27/09/2019	CIVIL NEW FILING	19CV000388	$0	AIRPES US LLC

Court Information

Name	OZAUKEE COUNTY CIRCUIT COURT	Action Type	Civil New Filing
Address	1201 SOUTH SPRING STREET	City, State	PORT WASHINGTON, WI
ZIP	53074	Phone	2622848409

27/09/2018	CIVIL NEW FILING	L00574418	$0	AFFILIATED ORTHOPAEDIC SPECIAL

Court Information

Name	MIDDLESEX COUNTY SUPERIOR COURT	Action Type	Civil New Filing
Address	56 PATTERSON STREET	City, State	NEW BRUNSWICK, NJ
ZIP	8903	Phone	7325193200

Active Judgements

Date Filed	Filing Type	Case Number	Amount	Plaintiff
21/08/2019	SMALL CLAIMS JUDGMENT	SC00118419	$3,042	GREENWALD TOBY

Court Information

Name	OCEAN COUNTY SPECIAL CIVIL PART	Action Type	Small Claims Judgment
Address	118 WASHINGTON ST	City, State	TOMS RIVER, NJ
ZIP	8754	Phone	7329292016

03/05/2019	SMALL CLAIMS JUDGMENT	19STSC02279	$9,999	PARTOU PARVIZI

Court Information

Name	LOS ANGELES COUNTY SUPERIOR COURT, STANLEY MOSK COURTHOUSE ON GRAND AVE.	Action Type	Small Claims Judgment
Address	110 NORTH GRAND AVE	City, State	LOS ANGELES, CA
ZIP	90012	Phone	2139745195

08/05/2017	SMALL CLAIMS JUDGMENT	17AHSC02011	$5,430	ALYSSA N ROMO

Court Information

Name	LOS ANGELES COUNTY SUPERIOR COURT, ALHAMBRA COURTHOUSE	Action Type	Small Claims Judgment
Address	150 WEST COMMONWEALTH AVE	City, State	ALHAMBRA, CA
ZIP	91801	Phone	6263085521

Released Judgements

Date Filed	Released Date	Filing Type	Case Number	Amount	Plaintiff
10/12/2020	24/08/2022	VACATED JUDGMENT	2020573731	$89,243	GREATER SEATTLE CONCRETE INC

Court Information			
Name	SNOHOMISH SUPERIOR COURT - EVERETT	Action Type	Civil Judgment
Address	3000 ROCKEFELLER AVE	City, State	EVERETT, WA
ZIP	98201	Phone	4253883466

13/11/2018	20/03/2019	CIVIL DISMISSAL	DC02044218	$15,000	ABE OLAYIWOLA

Court Information			
Name	ESSEX COUNTY SPECIAL CIVIL PART	Action Type	Civil New Filing
Address	465 MARTIN LUTHER KING BLVD	City, State	NEWARK, NJ
ZIP	7102	Phone	9736936494

05/11/2018	11/12/2018	VACATED JUDGMENT	18M1129677	$2,666	NEW GRANVILLE BROA

Court Information			
Name	COOK LAW MAGISTRATE - CHICAGO	Action Type	Civil Judgment
Address	50 W. WASHINGTON STREET ROOM 1001	City, State	CHICAGO, IL
ZIP	60602	Phone	3126035030

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No se detectó información.

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Active Tax Liens

Date Filed	Filing Type	Filing Number	Amount	Jurisdiction	Action Type
14/02/2020	STATE TAX WARRANT	003950815	$2,572	NEW YORK COUNTY CLERK	State Tax Warrant
27/01/2016	STATE TAX WARRANT	10809773	$3,213	MARION COUNTY CIRCUIT COURT	State Tax Warrant
19/05/2015	STATE TAX WARRANT	10485284	$1,523	MARION COUNTY CIRCUIT COURT	State Tax Warrant
08/04/2015	STATE TAX LIEN	201504081467	$23,131	SACRAMENTO COUNTY RECORDER	State Tax Lien
18/03/2014	STATE TAX LIEN	201403180302	$4,257	SACRAMENTO COUNTY RECORDER	State Tax Lien

Fuente: Medios externos de consulta.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Jamie Dimon dice que la crisis bancaria de Estados Unidos ha terminado. Nos está engañando, en el buen sentido
Fuente: www.telegraph.co.uk Fecha: 02/05/2023

Jamie Dimon, CEO de JP Morgan, ha anunciado que tras el colapso y la quema de la Primera República, la crisis bancaria de Estados Unidos ha terminado. Bien podría tener razón en eso: apostar en contra de las opiniones de Dimon no ha sido un generador de dinero conocido a lo largo de las décadas. Pero su anuncio es tanto un intento por su parte de estabilizar la banca estadounidense como un pronóstico genuino. Si los que tenemos depósitos en bancos estadounidenses le creemos, lo que dice es cierto; Si no le creemos, no es así.

Los inversores piensan claramente que la Dama Gorda todavía puede estar calentando en su camerino. Las acciones de otros bancos regionales estadounidenses están cayendo esta mañana. Este es un buen momento para que los depositantes estadounidenses recuerden que toda la banca, no solo la banca con sede en los Estados Unidos, es esencialmente una estafa gigante, un truco de confianza.

Eso no quiere decir, por supuesto, que haya algo criminal sucediendo. Pero es la pura verdad que la banca sólo funciona consiguiendo que los marcos -perdón, los depositantes- tengan confianza en algo que no es cierto: a saber, que nuestro dinero está "en el banco" y podemos sacarlo cuando queramos.

De hecho, por supuesto, no podemos. El banco ha prestado gran parte de nuestro dinero a otras personas y empresas. Si todos nos presentamos para pedir nuestros depósitos al mismo tiempo, entonces el banco quiebra. Eso es justo lo que sucede.

Si no lo hacemos, si mantenemos nuestra confianza en que podemos recuperar nuestro dinero y, por lo tanto, no lo pedimos, el banco estará bien. La pérdida de confianza es lo que derribó a First Republic y Silicon Valley Bank antes. Es lo que le sucedió a Northern Rock en Gran Bretaña en los años noventa.

Así que la declaración de Dimon será una profecía autocumplida si la creemos. Si no lo creemos, entonces los problemas pasarán a los siguientes bancos en la lista, de ahí el debilitamiento de los precios de las acciones de los posibles candidatos esta mañana. Dimon puede estar preocupado por la posibilidad de que el gobierno le tuerza el brazo para hacer que JP Morgan compre más fracasos, ya que ya lo ha intimidado para que compre First Republic.

Entonces, cuando Dimon nos dice que la crisis bancaria de Estados Unidos ha terminado, tenemos razones para sospechar que Mandy Rice Davies se aplica: Él diría eso, ¿no?

Otro punto a tener en cuenta sobre todo esto es la luz que arroja sobre una de las ideas progresistas más tontas de los tiempos modernos: la Teoría Monetaria Moderna (MMT), también conocida como Árbol Mágico del Dinero. Como era de esperar con una teoría económica, los economistas luchan por ponerse de acuerdo sobre lo que realmente dice la TMM, y mucho menos si piensan que es cierto o no. Sin embargo, un aspecto de esto es la idea de que los gobiernos de Estados Unidos y el Reino Unido, y otros que controlan sus propias monedas, pueden gastar tanto como quieran, independientemente de la cantidad de ingresos que puedan estar recaudando. Otra noción de MMT es que no son los depósitos los que crean préstamos, sino los préstamos los que crean depósitos. Si los depositantes corren hacia la puerta, entonces, todo lo que un banco necesita hacer es hacer algunos préstamos más.

Como estamos viendo, este piffle no ha podido salvar a varios bancos a lo largo de los años y un par de bastante grandes recientemente, por lo que podemos archivar MMT en la papelera a la que pertenece. Dados los tipos que han defendido las

ideas de MMT (AOC, Bernie Sanders y el británico Jeremy Corbyn son todos fanáticos), probablemente todos sospechamos eso de todos modos.
Volviendo a la banca estadounidense, Dimon puede tener razón y sería bueno si lo fuera. Pero la verdad o no de su proposición no se basa en ningún hecho objetivo sobre el mundo exterior. Depende puramente de si le creemos. O no.
Para toda la banca, en todas partes y en todo momento, es una estafa: y como cualquier estafa, solo funciona si tenemos confianza en ella.

Así es el escándalo sexual que vincula al JPMorgan con al menos tres multimillonarios
Fuente: www.forbesargentina.com Fecha: 31/03/2023

La saga del delincuente Jeffrey Epstein sigue teniendo consecuencias a pesar de su muerte ocurrida en 2019 y arrastra a **jamie Dimon**, Sergey Brin , el presidente ejecutivo de Hyatt Hotels, Thomas Pritzker y al magnate inmobiliario Mortimer Zuckerman.
Al menos tres multimillonarios recibieron citaciones esta semana relacionadas con una demanda contra JPMorgan por la relación del banco con el difunto delincuente sexual Jeffrey Epstein, dijo a Forbes una persona familiarizada con el asunto, el último giro en un caso que ha atrapado a algunas de las figuras más poderosas de Estados Unidos.
El gobernador Brown firma legislación en la sede de Google que permite probar vehículos autónomos
El cofundador de Google, Sergey Brin , el presidente ejecutivo de Hyatt Hotels, Thomas Pritzker y el magnate inmobiliario Mortimer Zuckerman fueron los multimillonarios citados, mientras que al expresidente de Disney, Michael Ovitz, también se le solicitó información.
La razón por la que los empresarios fueron citados no está clara, pero se les dijo que proporcionaran documentos y comunicaciones relacionados con Epstein y el banco, según el Wall Street Journal , que fue el primero en informar la noticia el jueves.
Las citaciones fueron emitidas por el fiscal general de las Islas Vírgenes de EE. UU., que busca daños y perjuicios del banco por lo que afirma fue una relación continua con Epstein después de que se enteró de las acusaciones de tráfico sexual en su contra.
Epstein era dueño de una isla privada de aproximadamente en territorio estadounidense antes de su muerte en 2019, donde supuestamente llevó a decenas de niñas menores de edad para abusar sexualmente de ellas.
Los empresarios no pudieron ser contactados de inmediato para hacer comentarios.
Jeffrey Epstein
JPMorgan enfrenta demandas en las Islas Vírgenes y una víctima no identificada de Epstein por la decisión del banco de mantener a Epstein como cliente hasta 2013, cinco años después de que fuera condenado en Florida por solicitar la prostitución a una persona menor de 18 años. JPMorgan ha afirmado que los ejecutivos del banco fueron en gran medida desconocía las acusaciones adicionales contra Epstein en las Islas Vírgenes, lo que provocó su arresto en 2019, con una excepción.
El banco presentó una demanda a principios de este mes contra el exejecutivo de banca de inversión Jes Staley, acusándolo de ocultar una relación personal que tenía con Epstein, lo que sugiere que estaba al tanto e incluso pudo haber sido participante en la supuesta operación de tráfico sexual.
Staley dejó JPMorgan en 2013 para convertirse en CEO de Barclays antes de renunciar en 2021en medio de una investigación regulatoria sobre su relación con Epstein. Staley ha negado haber actuado mal. Epstein murió en su celda de la cárcel en 2019 mientras esperaba su juicio por tráfico sexual en lo que las autoridades dictaminaron un suicidio.
El director ejecutivo de JPMorgan Chase, Jamie Dimon , acordó presentar una declaración en el caso, a pesar de que el banco dijo que no estaba al tanto de las acusaciones contra Epstein.
Un correo electrónico interno citado en la demanda de las Islas Vírgenes parece mostrar que el banco estaba listo para dejar a Epstein como cliente luego de su declaración de culpabilidad de 2008, pero la decisión estaba “pendiente de la revisión de Dimon”.
VALORACIÓN FORBES
Estimamos que Brin es el más rico del trío multimillonario citado, con un patrimonio neto de US$ 85.6 mil millones, lo que lo convierte en la persona número 12 más rica del mundo. Pritzker tiene un valor estimado de US$ 5,3 mil millones, mientras que la riqueza de Zuckerman se estima en US$ 2,3 mil millones. Dimon también es multimillonario, con un patrimonio neto estimado de US$ 1.6 mil millones.

La incertidumbre económica rebaja los resultados en el segundo trimestre de JP Morgan y Morgan Stanley
Fuente: elpais.com Fecha: 14/07/2022

JPMorgan Chase, el mayor banco de EE UU, ganó 8.649 millones de dólares (8.606 millones de euros al cambio actual) de abril a junio, un 28% menos que en el mismo periodo del año pasado, pero ligeramente por encima de las ganancias del primer trimestre (8.300 millones). La entidad ha informado de una provisión de fondos para cubrir pérdidas crediticias por valor de 1.100 millones. Los resultados no han satisfecho las expectativas de los analistas y sus acciones han caído más del 4% este jueves, arrastrando al índice general, con el S&P 500 perdiendo casi el 1%. La entidad ha decidido suspender temporalmente la recompra de acciones propias para reforzar sus niveles de capital mientras su director ejecutivo, Jamie Dimon, aseguraba en un comunicado ser “consciente de las incertidumbres económicas” por venir.
Por su parte, los ingresos de la banca de inversión Morgan Stanley se desplomaron también ante la desaceleración de los mercados de capitales, anotando un beneficio neto de 2.391 millones de dólares (2.379 millones de euros) entre abril y junio, lo que equivale a un retroceso del 32% en comparación con el mismo periodo del año pasado. Las acciones de Morgan Stanley han perdido un 23% en los primeros seis meses del año, su peor desempeño durante dos trimestres consecutivos en más de una década, según la agencia Bloomberg.
El grupo de banca de inversión registró los peores resultados, mientras que la unidad de negocios ayudó a compensar la pérdida, ya que los ingresos de renta fija aumentaron en medio de una mayor volatilidad y al hecho de que los clientes se apresuraron a reposicionar sus cuentas.
No obstante, a diferencia de JPMorgan, Morgan Stanley anunció una nueva recompra de acciones, hasta 20.000 millones de títulos de la compañía, aunque sin proporcionar detalles sobre el plazo. Las recompras han planteado problemas con los

reguladores en el pasado, por la posibilidad de que en tiempos de turbulencia económica el uso de efectivo para la operación agote el capital previsto inicialmente para cubrir las pérdidas crediticias.
La desaceleración de la demanda y el hundimiento de los mercados han puesto fin a un periodo de ganancias récord para los bancos más grandes del país, pero eso no significa que una recesión sea inminente, sostienen los principales banqueros, aunque a la vez den señales de estar preparándose para tal eventualidad. Para los ejecutivos de JPMorgan, hay pocas muestras, si es que existe alguna, de que la economía estadounidense esté entrando en recesión. “Hemos analizado con mucho cuidado nuestros datos reales”, dijo Jeremy Barnum, director financiero del banco, en una llamada con periodistas recogida por The New York Times. “Esencialmente no hay evidencia de debilidad real”.
Los clientes de la banca minorista siguen gastando en bienes y servicios que quieren pero que no necesitan, como viajes y restaurantes, y las empresas a las que presta JPMorgan están haciendo más uso de algunas líneas de crédito, dos señales de que la actividad económica, hasta ahora, ha logrado mantener la tracción a pesar del aumento generalizado de los precios.
El aumento de la inflación, que en junio alcanzó el 9,1%, y los esfuerzos de la Reserva Federal para ayudar a combatirla han puesto a los inversores en alerta ante la posibilidad de una recesión y el efecto indirecto que una contracción económica puede tener para las entidades financieras. Las expectativas de que la Fed eleve de golpe 100 puntos básicos los tipos de interés a finales de julio añade inquietud.

Revelan que la suplantación de identidad fue el arma clave de una división del JP Morgan para sus 8 años de estafas
Fuente: www.forbesargentina.com Fecha: 12/07/2022

El equipo de ventas y comercialización de oro de **JPMorgan Chase & Co.** estaba tan centrado en ganar dinero que estafaron al mercado durante años con las denominadas operaciones de suplantación de identidad, según un excolega que testificó en el juicio de tres ex empleados bancarios acusados de fraude.
"Nuestro trabajo consistía en hacer lo que fuera necesario para ganar dinero, y el uso de intercambios falsos para manipular los precios de todo tipo de metales preciosos era un método casi diario para generar ganancias", dijo John Edmonds, quien trabajó como comerciante en el banco hasta 2017. “Todos en ese momento lo hicieron en el escritorio y funcionó”.
Edmonds está testificando contra su exjefe, Michael Nowak, el jefe de la mesa de negociación desde hace mucho tiempo, el comerciante de oro Gregg Smith y el vendedor de fondos de cobertura Jeffrey Ruffo. Edmonds le dijo a un jurado federal en Chicago el martes que el equipo no solo compraba y vendía metales preciosos, sino que hacía trampa sistemáticamente para ayudarse a sí mismo y a sus principales clientes durante la década en que Edmonds trabajó como comerciante.
Edmonds describió cómo aprendió a falsificar en JPMorgan. Si quisiera vender a un precio más alto, colocaría órdenes por encima del precio de mercado actual y luego colocaría órdenes enormes para comprar a precios más altos que cancelaría antes de que pudieran ejecutarse. “Quería llevar el precio a donde quería que fuera” creando una falsa indicación de la demanda, dijo.
Si bien la técnica no siempre funcionó, fue lo suficientemente exitosa como para que todos en la mesa de negociación la usaran varias veces a la semana, dijo Edmonds. “Si quisiéramos comprar bajo, podríamos”, dijo. “Si quisiéramos vender alto, podríamos”.
Edmonds es el primero de un puñado de colaboradores programados para testificar que, según los fiscales, reforzará su afirmación de que Nowak, Smith y Ruffo participaron en una empresa de crimen organizado entre 2008 y 2016.
Edmonds fue el primero en la mesa de metales preciosos en admitir delitos y cooperó en secreto contra antiguos colegas. Se declaró culpable de cargos de conspiración y fraude de productos básicos relacionados con la suplantación de identidad en 2018.
Los comerciantes en el escritorio de Nowak se involucraron en la suplantación de identidad como una práctica comercial central, haciéndolo más de 50,000 veces durante casi una década, alegan los fiscales, aunque el jurado solo escuchará sobre una pequeña parte de ellos. Los abogados de los tres dijeron que el caso del gobierno se basa en una mala interpretación de las pruebas y la dependencia de testigos, como Edmonds, que testifican para obtener castigos leves. Si son declarados culpables de todos los cargos, los tres se enfrentan a décadas de prisión.
Edmonds, un nativo de Brooklyn con un título de la Universidad St. Johns en Queens, Nueva York, se unió a la mesa de metales preciosos de JPMorgan en 2009 con un salario de alrededor de $80,000. Los supervisores de Edmonds y los miembros de mayor rango en el escritorio le mostraron cómo estratificar operaciones, le dijo al jurado, y agregó que se entendió en el escritorio que esta era la forma de negociar futuros de metales preciosos.
“Vi a personas comerciando durante 20 años haciendo esto”, dijo Edmonds. "¿Cómo podría no hacerlo?" Entre los miembros del equipo, "se esperaba el uso de técnicas de suplantación de identidad", dijo, y agregó que observó tanto a Smith como a Nowak ejecutar operaciones de suplantación de identidad para cumplir con los pedidos de los clientes a precios favorables.
Edmonds dijo que nunca denunció a nadie por violar la política de cumplimiento del banco sobre transacciones. Cuando se le preguntó por qué no, le dijo al jurado: “Me habrían despedido. Este era el trabajo de mis sueños”.
El viernes, los fiscales describieron la mesa de negociación como un área pequeña sin paredes ni puertas donde Nowak, Edmonds y los demás se sentaban hombro con hombro, a solo unos metros el uno del otro. Lucy Jennings, fiscal de fraude del Departamento de Justicia, le dijo al jurado que todos en el equipo “podían ver y escuchar lo que todos estaban haciendo”.
'No lo corté'
David Meister, un abogado de Nowak, dijo al jurado que Edmonds estaba "ansioso por complacer", pero que sus habilidades comerciales "no eran suficientes" y su trabajo fue eliminado.
Edmonds fue notable incluso entre los operadores de JPMorgan. En ocasiones, había realizado pedidos con hasta 400 contratos en el lado opuesto de uno genuino.
Más temprano el martes, los miembros del jurado escucharon el testimonio de Christopher Jackman, un consultor de Monument Economics Group LLC que fue contratado por el Departamento de Justicia por US$ 1,4 millones para analizar los datos de CME y documentar lo que el gobierno afirma que son intercambios falsos, junto con registros de chat de miembros de JPMorgan.
Jackman describió por ejemplo en 2010, cuando los datos de CME muestran que Smith colocó órdenes de compra de cinco contratos de futuros de oro a 50 centavos por debajo del mejor precio de oferta, y luego siguió rápidamente con otras 170 órdenes de venta.
En ese momento, las órdenes de venta de Smith representaban más de la mitad del libro de órdenes visibles en el mercado,

dijo Jackman. Los precios cayeron, Smith ejecutó sus cinco órdenes de compra y luego canceló las 170 órdenes de venta antes de que pudieran ejecutarse, todo en el lapso de unos tres segundos, dijo Jackman.
En datos de enero de 2012, los datos muestran que Nowak emitió órdenes para vender cinco contratos de oro valorados en alrededor de $ 800,000, seguidos de órdenes para comprar 80 contratos valorados en US$ 13 millones, que en ese momento representaban más de un tercio de los pedidos visibles para el mercado, dijo Jackman. Después de que los precios subieron, Nowak ejecutó las cinco órdenes de venta y canceló todas las órdenes de compra, dijo Jackman, y agregó que todo el episodio duró menos de 15 segundos.

Jamie Dimon recibe críticas por los planes de gasto tecnológicos
Fuente: cashinversiones.com Fecha: 25/03/2022

El director ejecutivo de **JPMorgan Chase**, Jamie Dimon, ha recibido críticas por parte de los inversores tras los planes de gasto para modernizar la tecnología del grupo y por las inversiones en la banca minorista británica según Joshua Franklin y Stephen Morris en Financial Times.
Los accionistas le dijeron a Dimon y su equipo de liderazgo en febrero que el banco no brindaba suficientes detalles sobre sus ambiciosos planes de gasto en tecnología, según tres personas que asistieron a la reunión en Florida.
A Dimon, de 66 años, también se le dijo que JPMorgan necesitaba explicar mejor su entrada en el abarrotado mercado minorista del Reino Unido con un banco exclusivamente digital el año pasado, dijeron las personas. Una persona agregó que había una preocupación particular por la expansión en un momento en que el rival Citigroup está reduciendo su red de sucursales internacionales.
"La incertidumbre es bastante alta sobre el impulso de la banca minorista del Reino Unido. No creo que hayan proporcionado muchas métricas para juzgar el éxito en este momento", dijo uno de los mayores accionistas de JPMorgan al Financial Times.
Las críticas son inusuales para Dimon, quien ha construido su reputación buscando el crecimiento mientras controla los costos desde que asumió el cargo en 2005.
JPMorgan se negó a comentar, pero personas cercanas al banco dicen que tienen la intención de brindar más detalles sobre sus planes en un día de inversores programado para finales de este año.
Según dicen, las mayores preocupaciones de los accionistas, analistas y personas cercanas al tema son los planes para aumentar el gasto en nuevos proyectos este año en un 30% a casi 15 mil millones de dólares, la mayor proporción de los cuales se dedica a la tecnología.

Jamie Dimon, CEO de JP Morgan, se retracta y se siente avergonzado por atacar al Bitcoin
Fuente: hardwaresfera.com Fecha: 13/01/2018

Retractación publica de **Jamie Dimon**, CEO de JP Morgan Chase, quien en su día dijo que el Bitcoin era una burbuja, ahora dice que se equivocó y reconoce el poder y el potencial de esta y de todas las criptomonedas.
Jamie Dimon, se ha hecho famoso dentro del mercado de las criptomonedas, que son un fraude. La polémica llego en septiembre y se mantuvo hasta noviembre y después, el CEO de JP Morgan Chase, ya no ha dicho nada más al respecto. Estas declaraciones han supuesto el enfado de muchos y más después de que la compañía invirtiera capitales en el blockchain de varias criptomonedas. En sus declaraciones, dijo que el Bitcoin y el resto de criptomonedas, eran una burbuja como la del tulipán en Holanda en el Siglo XVII y además, dijo que 'quien fuera lo suficientemente estúpido para operar con BTC', seria despedido.
Estamos en enero de 2018 y las cosas han cambiado, tanto que Dimon ha dicho sentirse avergonzado por las declaraciones que hizo y reconoce que ha pasado el tiempo y se ha tenido que comer sus palabras, después de dejar un reguero de enemigos o críticos con su figura, tras llamarles estúpidos. 'El blockchain es real', ha admitido Dimon en una entrevista para Fox Business. 'Puedes tener criptodolares en yenes y cosas asi. Las ICO las debe de mirar de manera individualizada'
Las ICO (ofertas iniciales de criptomonedas), son un método nuevo y efecto para recaudar fondos usados principalmente por compañías de nueva creación. El crowdfunding es muy similar, ya que los usuarios pueden contribuir al fondo a cambio de tokens de una criptomoneda, que son exclusivos del proyecto o compañía. Muchas de estas ICO se basan en el blockchain de Ethereum, una blockchain muy atractiva y sencilla de usar.
Hace unos días Dimon ha dicho sobre las criptomonedas: 'El Bitcoin para mí siempre fue lo que los gobiernos sentirán sobre Bitcoin, ya que se pone realmente grande, y tengo una opinión diferente a la de otras personas', continuó anunciando que "en absoluto me interesa demasiado el tema'
Brad Garlinghouse, CEO de Ripple, ha alabado la retracción de Dimon sobre las criptomonedas: 'La importancia de la educación en acción: un montón de FUD [miedo, incertidumbre, duda] alrededor de la criptografía que es infundado porque las voces más fuertes no siempre son las mejor informadas'.

Jamie Dimon y JP Morgan denunciados en Suecia por manipulación de mercados
Fuente: www.criptonoticias.com Fecha: 21/09/2017

Las declaraciones de **Jamie Dimon** causaron más que solo polémica y una caída general en el precio de las criptomonedas, pues recientemente Florian Schweitzer, socio mayoritario de la compañía europea Blockswater, realizó una queja formal ante la Autoridad Supervisora Financiera de Suecia con un informe que alega abuso del mercado por "difundir información falsa y engañosa".
De acuerdo a la información suministrada, el representante de Blockswater alega que el CEO de JP Morgan violó el artículo 12 del Reglamento de la Unión Europea sobre el abuso del mercado con las declaraciones brindadas durante la conferencia de Barclays celebrada en Nueva York hace dos semanas, artículo que establece:
La negociación de acciones propias en el marco de programas de recompra y la estabilización de un instrumento financiero que no puedan beneficiarse de las exenciones que dispone el presente Reglamento no deben considerarse en sí mismas abuso de mercado.
Artículo 12
Reglamento de la Unión Europea

Asimismo, el reporte deja en la palestra la posible relación entre las declaraciones de Dimon y el posterior comportamiento de JP Morgan Chase Co, compañía que unos días después destacó como uno de los compradores más activos de bitcoin en la plataforma Bitcoin XTB, un fondo de bitcoin tracker o rastreador de mercados.
Esta no fue la primera oportunidad en la que JP Morgan Chase Co. realizó cotizaciones en la bolsa bitcoin, razón por la que Schweitzer alega que "se puede presumir que JP Morgan no comercializaría un instrumento fraudulento, que los vinculara con un activo que no siguiera su línea, o que los clientes de JP Morgan serían 'asesinos' o 'distribuidores de drogas'", alegato que responde a las mordaces declaraciones de Dimon, donde explícitamente afirma que el mercado de bitcoin solo puede ser aprovechado por traficantes de drogas, asesinos o habitantes de países cuyos gobiernos controlan fuertemente todo aspecto económico, citando puntualmente a Venezuela y Corea del Norte.
Si estuvieras en Venezuela, Ecuador o Corea del Norte o un montón de lugares como ese, o si fueras un traficante de drogas, un asesino, cosas así, es mejor que lo hagas en bitcoin que los dólares de los Estados Unidos. Así que puede haber un mercado para eso, pero sería un mercado limitado.
Artículo 12
Reglamento de la Unión Europea
El segundo argumento que sustenta el informe para acusar de manipular los mercados a Dimon es que el CEO condenara que sus empleados fueran usuarios o inversionistas de bitcoin, amenazando con despedirlos por "estúpidos" si mantenían posiciones en los mercados de este criptoactivo.
Es un caso claro de doble rasero y huele a manipulación del mercado.
Artículo 12
Reglamento de la Unión Europea
Al respecto, el banco JP Morgan dijo a Reuters que ellos no realizaron las mencionadas transacciones de compra de bitcoins por órdenes ejecutivas, solo actuaron como corredores para sus clientes ante Bitcoin XTB, tal como lo hacen otros bancos de Wall Street.
El representante de JP Morgan, Brian Marchiony, declaró que la entidad bancaria no toma posiciones sobre el instrumento con su propio capital, solo dirige las órdenes hacia los intercambios de manera electrónica.
Cabe destacar que los inversionistas se vieron profundamente afectados por el bajón de hasta 24% en el valor de las criptomonedas entre el día 12 de septiembre -cuando se dieron las declaraciones de Dimon- y el 15 de septiembre -cuando el banco realizó las compras en Bitcoin XTB-, un hecho que para Schweitzer afectó al ecosistema entero y perjudicó los intereses de startups y clientes que trabajan de lleno en el ecosistema bitcoin.
Las aseveraciones públicas de Jamie Dimon no sólo afectaron la reputación de bitcoin, perjudicaron los intereses de algunos de sus propios clientes y muchos empresas jóvenes que están trabajando duro para crear una mejor sistema.
Artículo 12
Reglamento de la Unión Europea
Las declaraciones de Schweitzer no son las únicas que se han hecho escuchar dentro y fuera del ecosistema Bitcoin, pues el pasado miércoles John McAfee se pronunció una entrevista ofrecida a la cadena norteamericana CNBC, estableciendo su posición en cuanto a que la prueba de trabajo realizada por la minería de blockchain es lo suficientemente costosa, segura y legítima como para respaldar a las criptomonedas.
Usted llama a bitcoin un fraude. Yo soy minero. Nosotros creamos bitcoins. Cuesta alrededor de $1.000 dólares crear una moneda bitcoin. ¿Cuánto cuesta crear un dólar americano? ¿Cuál es el fraude? Porque eso cuesta lo que cueste el papel, pero la criptomoneda nos cuesta a mi y a otros mineros más de $1.000 dólares por moneda. Se llama Prueba de Trabajo (PoW).
Artículo 12
Reglamento de la Unión Europea
Claramente, las declaraciones de Dimon y las actuaciones de JP Morgan seguirán generando controversia, aún más cuando las aplicaciones de blockchain están siendo desarrolladas en una gran parte por iniciativas entre bancos y otras empresas privadas. Además, que los gobiernos y autoridades del mundo estén entrando en cuenta de la existencia de Bitcoin, su potencial, y el enorme flujo de dinero que sustenta, traerá muchísimos más eventos similares en el futuro: ahora es que falta escuchar palabras de los grandes agentes financieros del mundo con respecto a esta revolución tecnológica y financiera, sean positivas o peyorativas.
La duda que surge a partir de esta iniciativa legal en contra de Dimon es si la Autoridad Supervisora Financiera de Suecia tomará acciones al respecto, así como también puede ser posible que en otros países se emprendan causas jurídicas similares contra Dimon, JP Morgan y sus afiliados.

JPMorgan prepara 1,000 mdd para defensa legal
Fuente: www.forbes.com.mx Fecha: 17/09/2013

JPMorgan Chase & Co ha incrementado su gasto en esfuerzos de control en aproximadamente 1,000 millones de dólares y sumó 3,000 empleados sólo este año para afrontar crecientes temas legales, de riesgo y cumplimiento, dijo el martes el presidente ejecutivo, Jamie Dimon, en un memorándum a su personal. Dimon, que ha estado bajo presión para mejorar la relación del banco con los reguladores, dijo que actualmente se reúne con examinadores bancarios "de forma regular". También dijo que realizó asambleas en mayo y junio para representantes de importantes organismos estadounidenses y empleados que regularmente tratan con ellos. "Nuestra agenda de control es la prioridad número uno", remarcó Dimon en el memorándum que fue obtenido por Reuters. El ejecutivo también alentó a su personal a seguir "afrontando nuestros problemas y a arremangarnos para solucionarlos". JPMorgan quedó bajo la lupa desde el año pasado, cuando salió a la luz un enorme caso de pérdidas por comercialización de derivados que costó al banco más de 6,000 millones de dólares y derivó en el procesamiento de dos ex empleados el lunes. El banco también enfrenta investigaciones del Departamento de Justicia, de la Comisión de Valores y de otras agencias del Gobierno de Estados Unidos que están indagando sobre temas como el comercio de energía, posibles sobornos en prácticas contractuales en China y presuntas ventas fraudulentas de títulos hipotecarios.

EL MOTIVO DE JAMIE DIMON PARA MENTIR
Fuente: bettermarkets.org Fecha: 19/03/2013

Si bien no se ha demostrado que el CEO y Presidente de la Junta de JP Morgan Chase, **Jamie Dimon**, haya mentido, elinforme del Senado PSI sobre las pérdidas comerciales de London Whale de $ 6- $ 9 mil millones expone hechos devastadores que parecen bastante claros de que mucha gente mintió.

Algunas razones por las que las personas pueden mentir son obvias y otras no tanto. Se ha hablado de las obvias, pero las razones menos obvias no lo han sido.

Primero, lo obvio: ocultar las pérdidas comerciales, tal vez pensando que serían solo temporales porque "todos" saben / creen que volverán, como muchos han deseado durante tanto tiempo, a menudo explotando su banco en el camino (es decir, Barings Bank, UBS, Societe General, etc.). Luego mienten para no ser atrapados, perder sus trabajos, ir a la cárcel, etc.

Pero, ¿por qué mentirían los altos ejecutivos? En realidad, hay muchas razones: reputaciones, trabajos, estatus, salario, bonificaciones y varias otras razones peatonales pero abrumadoramente poderosas. Es por eso que se supone que hay muchos controles y equilibrios y controles, internos y externos, que fracasaron miserablemente en la debacle de la ballena de Londres, nuevamente todo como se detalla en el Informe de la ISP.

Bien, pero ¿por qué mentiría Jamie Dimon cuando se enteró de lo que estaba pasando en la mesa de operaciones del CIO?

Una razón puede ser que no solo se enteró de lo que estaba sucediendo en la mesa de operaciones del CIO porque estaba haciendo grandes operaciones por cuenta propia de alto riesgo tal como él personalmente lo configuró para hacer, como hemos discutido antes.

Pero otro motivo más inmediato y convincente puede ser porque, en ese mismo momento, estaba luchando personalmente contra dos propuestas de accionistas muy poderosas dirigidas directamente a él: una apuntaba a su salario y la otra buscaba quitarle el cargo de Presidente de la Junta, dejándolo como "solo" la posición de CEO. Si bien esto puede no parecer un gran problema para los simples mortales, para Jamie Dimon sería una bofetada intolerable en la cara.

De hecho, esto es tan importante para Dimon que le dijo a Bank One cuando lo estaba reclutando que no aceptaría el trabajo si no le daban ambos puestos, como reveló recientemente en Fox Business News: "No habría ido a Bank One si tuviera un presidente separado. Quiero decir, la vida es demasiado corta... sería demasiado difícil ... mirando por encima del hombro, tal vez queriendo mi trabajo". O, tal vez, tener a alguien mirando por encima del hombro era demasiado. En cualquier caso, el Informe expone lo que son, en el mejor de los casos, numerosas declaraciones incompletas, inexactas y engañosas en una teleconferencia del 13 de abril de 2012 en la que Dimon estaba, cuando descartó todas las preguntas sobre la ballena de Londres como nada más que una "tempestad en una tetera".

Esa llamada fue apenas un mes después de la reunión anual de accionistas de JP Morgan, cuando se votarían esas dos propuestas clave de los accionistas. Jamie Dimon y JP Morgan pusieron fin a la verdad el 13 de abril, que duró casi un mes entero, hasta que Dimon reveló el 10 de mayo información adicional (que el Informe también detalla que aún era inexacta, incompleta y engañosa). Sin saber la verdad y sin sufrir aún los más de $ 20 mil millones en pérdidas de capitalización de mercado, las 2 propuestas de los accionistas fracasaron, pero aún así recibieron un 40% de votos notablemente alto.

Imagínese cuál habría sido la votación si se hubiera revelado toda la verdad el 13 de abril de 2012. No me refiero a lo que Dimon reveló el 10 de mayo o en su posterior testimonio ante el Congreso o incluso en el informe de enero de 2013 de la compañía sobre su investigación de las pérdidas comerciales (que ahora parece haber sido parte del encubrimiento en curso dada la cantidad de información que no reveló), sino a lo que el Informe PSI finalmente ha revelado en todos sus detalles sangrientos.

Puede que nunca sepamos quién mintió o por qué porque nadie, ni los reguladores bancarios, ni los fiscales, ni la SEC, parece particularmente interesado en investigar y enjuiciar realmente a los bancos ricos, poderosos y bien conectados demasiado grandes para quebrar en Wall Street y eso significa, sobre todo, no JP Morgan Chase y su Presidente de la Junta y CEO.

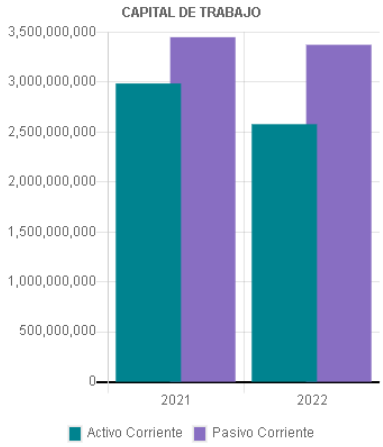
8- Estados Contables

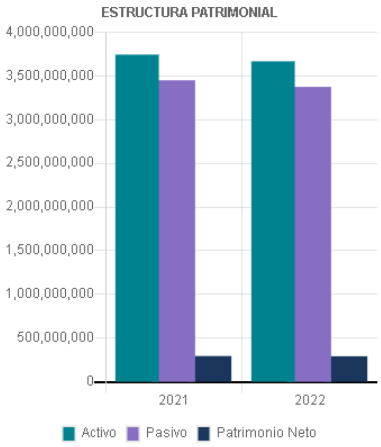
8.1 DATOS CONTABLES

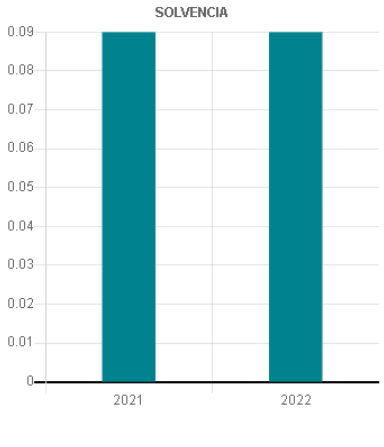
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	740 834 000	567 234 000
Inversión corriente	672 232 000	631 162 000
Ant Créditos por ventas	433 575 000	453 799 000
Otros Créditos	0	0
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	1 140 001 000	926 266 000
Total De Activo Corriente	2 986 642 000	2 578 461 000
Créditos Por Ventas	445 787 000	0
Otros Créditos No Corrientes	102 570 000	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	125 189 000
Bienes De Uso Valor De Origen	29 777 000	30 507 400
Depreciación Acumulada	2 707 000	2 773 400
Bienes De Uso	27 070 000	27 734 000
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	181 498 000	934 359 000
Total Activo No Corriente	756 925 000	1 087 282 000
Total Activo	3 743 567 000	3 665 743 000

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



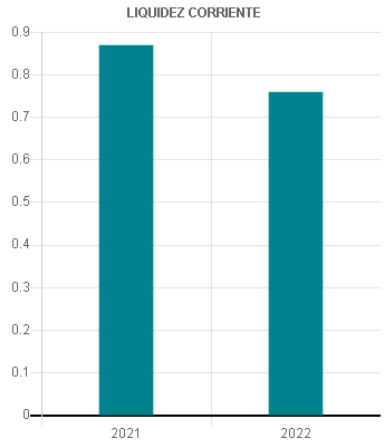


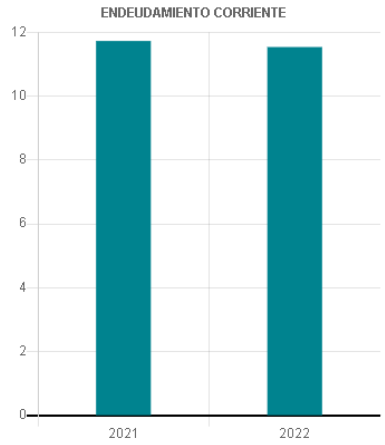


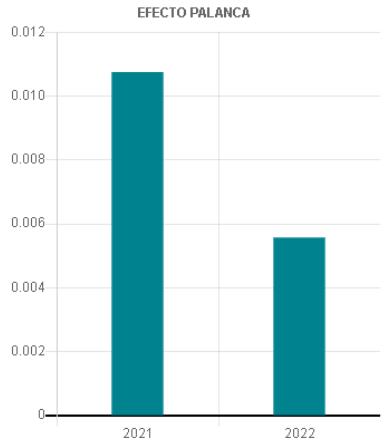
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	262 755 000	44 027 000
Préstamos (Deudas Bancarias)	53 594 000	295 865 000
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	0	0
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	3 133 091 000	3 033 519 000
Total Pasivo Corriente	3 449 440 000	3 373 411 000
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	3 449 440 000	3 373 411 000
Capital Social	34 838 000	27 404 000
Resultados No Asignados	259 289 000	264 928 000
Patrimonio Neto	294 127 000	292 332 000

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



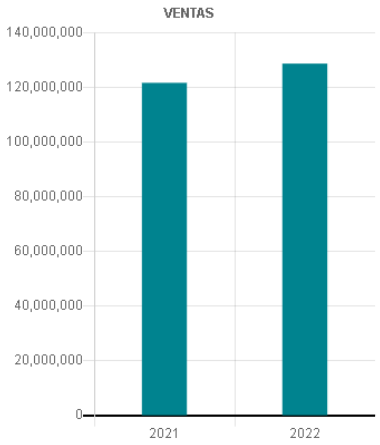


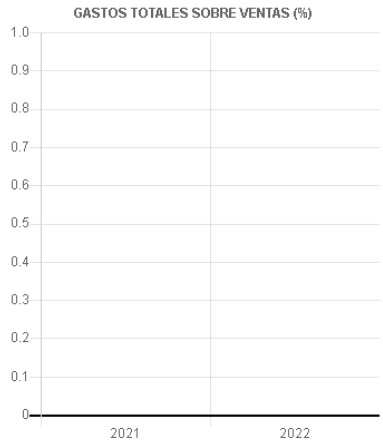


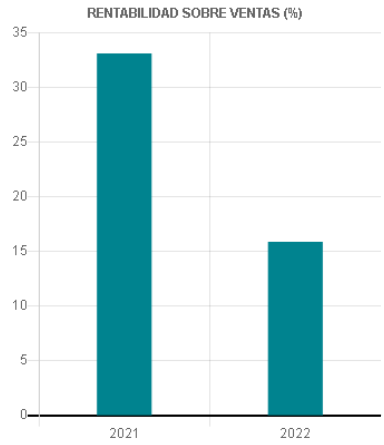
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	121 649 000	128 695 000
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	71 343 000	76 140 000
Resultado Bruto	50 306 000	52 555 000
Amortizaciones	7 932 000	7 051 000
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	0	0
Gastos Financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	4 354 000	11 882 000
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	5 540 000	-11 764 000
Impuesto a las Ganancias	11 228 000	8 490 000
Resultado	40 264 000	20 419 000

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,09	0,09
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	11,73	11,54
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	11,73	11,54
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-462 798 000,00	-794 950 000,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,87	0,76
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,87	0,76
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,28	0,28
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,03	0,04
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,49	4,64
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,18	1,01
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	5,29	27,59
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	160,81	839,12

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	41,35	40,84
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	33,10	15,87
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	36,68	25,10
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	42 374 000 000	45 504 000 000
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	34,83	35,36
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,14	0,07
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,08	0,56
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	59 424 000 000	35 960 000 000
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,02	0,01
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,49	0,28
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	10,87	10,54
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,41	3,93

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en Dólares Estadounidenses. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $128.695 Millones vs $121.649 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 5.8%.
- Los Costos Directos mantuvieron su incidencia sobre las Ventas en torno al 59.0% mientras que no se informaron Gastos de Estructura.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $23.646 Millones (18.4% s/ventas) afectados a mayoritariamente a Resultados Inversiones Permanentes, Financieros y por Tenencia y Otros Egresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $20.419 Millones (15.9% s/ventas) vs la ganancia de $40.264 Millones (33.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 crecimiento de Ventas, Costos Directos sin variaciones y sin informar de Gastos de Estructura, presentando una muy buena ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 0.87 a 0.76, manteniendo valores algo ajustados.
- El Capital de Trabajo fue negativo.

En resumen, la situación financiera resultó ajustada, con bajo nivel de liquidez y Capital de Trabajo negativo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $232.332 Millones vs $294.127 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $27.404 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 92.0% del Activo siendo Otros Pasivos a corto plazo (89.9% del Pasivo Total) y Deudas Bancarias a corto plazo (8.8% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial permaneció invariable en 0.09, situándose en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó levemente de 11.73 a 11.54, manteniéndose en valores elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con baja Solvencia, elevado Endeudamiento Corriente y escasa capitalización.