

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
MULTIVA

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	66,643,503,651	52,960,658,172
10010000			DISPONIBILIDADES	2,657,568,802	1,450,889,144
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	62,665,699	252,117
10100000			INVERSIONES EN VALORES	5,468,389,669	10,042,566,789
	10100100		Títulos para negociar	5,468,389,669	10,042,566,789
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	9,732,606,455	5,234,507,375
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	7,029,060	0
	10250100		Con fines de negociación	7,029,060	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	46,837,894,817	34,282,353,938
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	46,837,894,817	34,282,353,938
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	47,498,730,606	35,182,409,782
	10500100		Créditos comerciales	41,854,664,584	30,947,705,026
		10500101	Actividad empresarial o comercial	16,064,171,457	13,217,009,036
		10500102	Entidades financieras	908,625,171	958,258,052
		10500103	Entidades gubernamentales	24,881,867,956	16,772,437,938
	10500200		Créditos de consumo	1,564,416,319	1,085,627,355
	10500300		Créditos a la vivienda	4,079,649,703	3,149,077,401
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	381,799,750	196,961,226
	10550100		Créditos vencidos comerciales	360,669,035	184,382,965
		10550101	Actividad empresarial o comercial	341,469,576	179,357,941
		10550102	Entidades financieras	19,199,459	5,025,024
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	18,562,204	10,256,776
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	2,568,511	2,321,485
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,042,635,539	-1,097,017,070
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	848,841,003	936,092,431
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	485,437,765	643,917,111
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	133,119,897	115,052,538
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	13,264,173	13,111,668
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	148,758,664	10,504,231
11150000			OTROS ACTIVOS	247,927,647	231,410,830
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	239,416,791	221,852,336
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	8,510,856	9,558,494
20000000			P A S I V O	62,368,790,941	49,249,622,450
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	46,969,658,750	37,086,602,597
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	8,612,764,156	4,781,213,075
	20050200		Depósitos a plazo	37,606,190,219	31,554,792,022
		20050201	Del público en general	22,909,909,736	16,075,979,469
		20050202	Mercado de dinero	14,696,280,483	15,478,812,553
	20050300		Títulos de crédito emitidos	750,704,375	750,597,500
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	9,772,538,760	7,928,379,163
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	54,488,182
	20100200		De corto plazo	1,558,292,550	1,419,677,414
	20100300		De largo plazo	8,214,246,210	6,454,213,567
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	2,350,022,246	1,482,465,366
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
MULTIVA**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	0	2,310
	20350100		Con fines de negociación	0	2,310
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,259,786,092	1,740,352,189
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	50,717,267	84,555,371
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	153,800,366	61,301,418
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	692,704,519	733,602,918
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,362,563,940	860,892,482
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	1,004,755,000	1,004,550,000
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	12,030,093	7,270,825
30000000			CAPITAL CONTABLE	4,274,712,710	3,711,035,722
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	2,905,291,000	2,905,291,000
	30050100		Capital social	2,905,291,000	2,775,291,000
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	130,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	1,366,426,841	803,095,455
	30100100		Reservas de capital	126,363,458	83,368,707
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	789,581,231	402,628,466
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	450,482,152	317,098,282
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,994,869	2,649,267
40000000			CUENTAS DE ORDEN	106,976,363,979	86,868,047,411
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	10,777,676,866	7,037,611,113
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	10,088,392,547	10,052,503,321
	40200100		Fideicomisos	9,835,247,172	9,985,804,952
	40200200		Mandatos	253,145,375	66,698,369
40300000			Bienes en custodia o en administración	72,986,491,976	47,986,966,453
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	9,951,742,422	5,550,124,273
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	209,340,952	315,538,801
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	17,696,255	11,017,752
40550000			Otras cuentas de registro	2,945,022,961	15,914,285,698

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	2,878,523,951	2,617,220,447
50100000	Gastos por intereses	1,440,782,856	1,488,066,317
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	1,437,741,095	1,129,154,130
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	32,442,779	385,040,029
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	1,405,298,316	744,114,101
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	609,046,211	544,115,526
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	354,495,777	242,816,359
50450000	Resultado por intermediación	38,213,139	125,787,110
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	132,644,403	202,722,507
50600000	Gastos de administración y promoción	1,172,467,033	940,554,227
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	658,239,259	433,368,658
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	98,300	152,432
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	658,337,559	433,521,090
50850000	Impuestos a la utilidad causados	248,298,533	87,187,507
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	40,420,242	-29,321,092
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	450,459,268	317,012,491
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	450,459,268	317,012,491
51250000	Participación no controladora	-22,884	-85,791
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	450,482,152	317,098,282

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
MULTIVA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	450,482,152	317,098,282
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	536,354,962	303,772,180
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	34,580,585	25,403,351
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	21,345,566	26,977,800
	820102060000	Provisiones	128,765,615	116,488,546
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	207,878,291	116,508,599
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-98,299	-152,432
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	143,883,204	18,546,316
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-61,692,889	-106,812
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-1,476,321,991	-3,237,245,573
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-5,266,793,592	-3,160,907,472
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-7,022,880	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-5,303,826,412	1,819,168,772
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	142,309,829	52,555,363
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-523,848,180	-612,677,436
	820103110000	Cambio en captación tradicional	9,924,079,461	3,877,310,944
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	180,791,203	-1,164,331,177
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	1,027,729,214	-59,590,356
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	2,310
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	3,703,333	3,606,944
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	677,530,648	585,196,547
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-214,104,779	-1,226,762
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-897,467,034	-1,898,244,708
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	346,091	379,310
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-41,281,904	-46,920,711
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	-2,485,000
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-9,902,922	-4,302,528
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-50,838,735	-53,328,929
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	290,000,000
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	290,000,000

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO CRÉDITO
MULTIVA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	38,531,345	-1,040,703,175
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,619,037,457	2,491,592,319
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,657,568,802	1,450,889,144

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA
BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	2,905,291,000	0	0	0	83,368,707	402,628,469	0	0	0	0	429,947,513	3,017,753	3,824,253,442
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	42,994,751	-42,994,751	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	429,947,513	0	0	0	0	-429,947,513	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	42,994,751	386,952,762	0	0	0	0	-429,947,513	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	450,482,152	0	450,482,152
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22,884	-22,884
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	450,482,152	-22,884	450,459,268
Saldo al final del periodo	2,905,291,000	0	0	0	126,363,458	789,581,231	0	0	0	0	450,482,152	2,994,869	4,274,712,710

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

GRUPO FINANCIERO MULTIVA, S.A.B. DE C.V.

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

OCTUBRE, 2015

BANCO MULTIVA

En relación a las actividades del Banco correspondientes al Tercer Trimestre con cifras al 30 de septiembre de 2015, se informa que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,043 millones de pesos cifra inferior en \$80 millones de pesos a la que por \$1,123 millones de pesos se reportó el pasado mes de junio de 2015. Con relación al trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un decremento del (0.6%) y las reservas de cartera de consumo tuvieron un incremento del 0.6%.

Asimismo, se informa que a septiembre la cartera crediticia ascendió a \$47,880.5 millones de pesos, cifra superior en \$5,274.4 millones de pesos a la de \$42,606.1 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de junio de 2015.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de septiembre 2015 sufrió un decremento con respecto al trimestre anterior, de 0.87% a 0.80%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Tercer Trimestre de 2015, se informa que han dispuesto la suma de \$1,055 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$1,361 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Tercer Trimestre se han dispuesto \$827 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$972 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de septiembre de 2015, se informa que respecto al portafolio global se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.8%; asimismo, que en lo que corresponde a instrumentos financieros se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.10%.

Se informaron los límites máximos de financiamiento aplicables al 30 de septiembre del 2015, en comparación con los de junio del 2015, teniendo una variación positiva de \$224 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, considerando el saldo dispuesto al 30 de septiembre de 2015, que es por la suma de \$1,828 millones de pesos, estos se encuentran dentro del límite permitido en base al Capital Básico aplicable del Banco a esa fecha, que fue por la suma de \$3,889 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$2,061 millones de pesos. Asimismo, se informó que durante el trimestre se dio cumplimiento a la Normativa referente al límite máximo de financiamiento para persona(s) que representen riesgo común.

En el renglón de captación tradicional se informa que ésta muestra un incremento de 1.8% con relación al trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$46,978.8 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de septiembre de 2015 es del 13.73%, con activos totales en riesgo por \$35,270 millones de pesos y un Capital Neto de \$4,844 millones de pesos.

Durante el trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un incremento de \$5,706 millones de pesos y el capital neto incrementó \$226 millones de pesos, debido principalmente por el efecto neto del resultado de la operación del trimestre.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación se informa que a septiembre de 2015 quedó en \$1,554.6 millones de pesos, teniendo un incremento de 29.7% que corresponde a \$356 millones de pesos, con respecto al de septiembre de 2014 que fue de \$1,198.6 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a septiembre de 2015 éstos ascendieron a la suma de \$829.9 millones de pesos, contra \$728.7 millones de pesos del mes de septiembre de 2014.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 30 de septiembre de 2015 por la suma de \$658.3 millones de pesos antes de impuestos a la utilidad y se conforman principalmente por los rubros de Ingresos y Gastos por Intereses, Gastos de Administración y Promoción y Comisiones y tarifas cobradas. Por lo que toca a Impuestos a la utilidad arroja un importe acumulado por (\$207.8) millones de pesos. Asimismo, en el Estado de Resultados se observa el renglón de participación no controladora por \$0.0 miles de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$450.5 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$ 4,274.7 millones de pesos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
MULTIVA**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTAS COMPLEMENTARIAS EN ARCHIVO ADJUNTO BNCINFIN.PDF

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO MULTIVA S.A.

DERIVADOS.

En respuesta al oficio 151/13281/2008 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se presenta la siguiente información

I. Información Cualitativa

A. Políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados

En Multiva se operan instrumentos financieros denominados derivados con el objetivo de negociación y de tener un beneficio en los "spreads" de las tasas, es decir, se toman posiciones largas en "cash" y estas son cubiertas con futuros de tasas, otras veces, se utilizan posiciones largas y cortas, las cuales están cubiertas entre si, buscando el beneficio que se genera en los diferenciales de las tasas.

La operación que se lleva a cabo con este tipo de instrumentos, se efectúa a través del Mercado Mexicano de Derivados, MexDer, el cual se encuentra debidamente regulado y proporciona un respaldo en la operación de los mismos. En la actualidad Multiva no participa en el mercado OTC, eliminando los riesgos incurridos en operaciones con contrapartes.

Los subyacentes sobre los cuales está autorizado a participar son los siguientes:

- Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una Bolsa de Valores.
- Índices de Precios sobre acciones que coticen en una Bolsa de Valores.
- Moneda Nacional, Divisas y Udis
- Índices de precios referidos a la inflación.
- Tasas de Interés nominales, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas.

En ningún momento se utiliza la posición para la crear estrategias especulativas, los futuros que se utilizan son futuros de TIIE de 28 días y Cetes 91 días.

Dentro de los objetivos que se persiguen al participar en el Mercado de Derivados destacan los siguientes:

- Ser un participante activo en el Mercado de Derivados.
- Contar con una herramienta eficaz que permita contrarrestar los efectos adversos causados por diferentes variables económicas en las tasas de interés del portafolio de instrumentos financieros del Grupo.

La mecánica de operación, unidades de cotización, las características y procedimientos de negociación además de la liquidación, cálculo, valuación, etc. son establecidas por el Mercado Mexicano de Derivados y se dan a conocer a través del documento "Términos y Condiciones Generales de Contratación" del Contrato de Futuros establecido con dicho organismo.

Respecto a las políticas de designación de cálculo, el Banco reconoce los activos financieros o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los instrumentos financieros derivados y se reconocen a valor razonable, el cual está representado inicialmente por la contraprestación pactada (tanto en el caso del activo como del pasivo). Se valúa diariamente, registrándose con la misma periodicidad el efecto neto en los resultados del periodo.

Por su parte, el valor razonable de las operaciones con productos derivados es proporcionado por el proveedor de precios (Valmer) que se tiene contratado conforme a lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Las posiciones en futuros de tasas por lo general siempre se cierran antes de que lleguen a término, y cuando vencen, se hace solamente el diferencial de tasas, por lo que las necesidades de liquidez no son relevantes.

El principal riesgo en una posición de este tipo es una variación abrupta en las tasas de interés, que inhibieran el potencial de utilidades, pero el objetivo de las operaciones es obtener utilidades a través de spreads, por lo que algún movimiento agresivo provocaría no poder deshacer las posiciones ante los nuevos niveles del mercado, mientras no se deshaga la estrategia esta va cubierta.

Los eventos que podrían provocar variaciones abruptas en las tasas de interés, por mencionar algunos, serían desequilibrios en la base monetaria derivados de movimientos en el crédito doméstico como resultados en cambios en tasas de interés, así como, cambios en las reservas internacionales provocadas por fuertes devaluaciones o apreciaciones de la moneda nacional o referencias internacionales de otras monedas duras. Así como las consecuencias en las tasas de crédito que pudieran causar impacto en los balances de papeles corporativos y bancarios.

B. Información de Riesgos para el uso de derivados

En Multiva, se realiza un monitoreo constante de Riesgos al que los instrumentos financieros derivados se encuentran expuestos, con la finalidad de contar con estrategias adecuadas que permitan mitigar o prevenir los riesgos inherentes de la operación, por lo que, a través del Comité de Administración Integral de Riesgos, se determinan las reglas de operación y se establecen dentro del manual de administración integral de riesgos

El Comité de Riesgos está integrado por un miembro propietario del Consejo, quien lo preside, el Director General, el Director AIR y el Auditor Interno, así como las personas invitadas al efecto quienes como el Auditor pueden participar con voz pero sin voto, dicho órgano se reúne cuando menos una vez al mes y sus sesiones y acuerdos constan en actas debidamente suscritas y circunstanciadas.

Las funciones y facultades que lo rigen, así como la estructura del manual de administración integral de riesgos, cumplen con lo establecido en la Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

Dentro de funciones del Comité se encuentra el revelar los montos de liquidez a los que Multiva se encuentra expuesto, sin embargo, la fuente de financiamiento para atender los requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados, es interna a través de la Tesorería.

Al cierre del tercer trimestre no se presentaron desviaciones o contingencias en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

la exposición a los riesgos identificados y esperados en los instrumentos financieros derivados abiertos que pudieran implicar que la Tesorería tenga que asumir nuevas obligaciones y que pudiera afectar de manera significativa su flujo de liquidez.

Es así, como dentro de Multiva al cierre del 30 de septiembre de 2015 se cuenta con la siguiente posición de Instrumentos Financieros Derivados:

TABLA 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2015.

	Tipo de derivado		valor o contrato		Fines de	
	cobertura u otros fines, tales como negociación		Monto nocional / valor nominal		Valor	
	del activo subyacente / variable de referencia		Valor Razonable		Montos de	
	vencimientos por año		Montos de vencimientos por año		Montos de vencimientos por año	
	Montos de vencimientos por año		Colateral / Líneas de crédito / valores dados en		garantía	
	2015		2016		2017	
	2018					
	Trim. actual	Trim. anterior	Trim. actual	Trim. anterior		
Futuros						
Negociación	498,592	498,592	NA	498,646	NA	498,592
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,889,664)	(2,889,664)	NA	(2,891,925)	NA	498,592
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(2,291,439)	(2,093,065)	(2,093,065)
2,391,072						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(2,191,569)	(2,092,919)	(2,092,919)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,306)	(2,092,789)	(2,092,789)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,659)	(2,092,659)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,530)	(2,092,530)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,384)	(2,092,384)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,270)	(2,092,270)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,157)	(2,092,157)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,092,043)	(2,092,043)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,946)	(2,091,946)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,833)	(2,091,833)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,719)	(2,091,719)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,606)	(2,091,606)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,476)	(2,091,476)
2,091,938						
Recursos Propios						
Futuros						
Negociación	(2,091,938)	(2,091,938)		(1,992,307)	(2,091,363)	(2,091,363)
2,091,938						
Recursos Propios						

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2015

BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

FuturosNegociación(2,091,938) (2,091,938)	(1,992,307) (2,091,233) (2,091,233)
2,091,938 Recursos Propios	
FuturosNegociación(2,091,938) (2,091,938)	(1,992,307) (2,091,120) (2,091,120)
2,091,938Recursos Propios	
FuturosNegociación(2,091,938) (2,091,938)	(1,992,307) (2,090,990) (2,090,990)
2,091,938 Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,285,485) (3,285,485)
2,091,938Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,285,129) (3,285,129)
3,286,337Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,284,773) (3,284,773)
3,286,337Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,284,417) (3,284,417)
3,286,337Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,284,061) (3,284,061)
3,286,337Recursos Propios	
FuturosNegociación(3,286,336) (3,286,336)	(2,091,939) (3,283,706) (3,283,706)
3,286,337Recursos Propios	

El detalle de los contratos que se vencieron durante el tercer trimestre son:

Tipo de Mercado	Tipo Operación	Emisora	Serie	Fecha Vencimiento	No. Contratos
MEXDVTATE28JL15	2015/07/15	10000			
MEXDVTATE28JL15	2015/07/15	5000			
MEXDVTATE28JL15	2015/07/15	5000			
MEXDVTATE28JL15	2015/07/15	1000			
MEXDVTATE28AG15	2015/08/19	10000			
MEXDVTATE28AG15	2015/08/19	5000			
MEXDVTATE28AG15	2015/08/19	5000			
MEXDVTATE28AG15	2015/08/19	1000			
MEXDVTATE28SP15	2015/09/15	5000			
MEXDVTATE28SP15	2015/09/15	5000			
MEXDVTATE28SP15	2015/09/15	1000			

Durante el tercer trimestre, no se realizaron llamadas de margen por parte del Socio liquidador, de las posiciones abiertas en MexDer. Tampoco existieron incumplimientos, por las obligaciones generadas en la apertura y vencimiento de posiciones.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

La UAIR analiza, evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos para estimar el Valor en Riesgo (VaR), que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

en un período conocido, asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad dado y sobre un periodo específico.

Por otro lado evalúa la concentración de las posiciones de derivados sujetas a riesgo de mercado, para ello se considera la medición de riesgos que reflejen en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables.

Procura la consistencia entre los modelos de valuación de las posiciones en instrumentos financieros, incluyendo los derivados, utilizados por la Dirección AIR y aquéllos aplicados por las diversas Unidades de Negocio, evaluando las posiciones sujetas a riesgo de mercado.

Cuenta con la información histórica de los factores de riesgo necesaria para el cálculo del riesgo de mercado y se calculan las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos. Realiza mensualmente una exploración de una gama de escenarios de cambios extremos (Stress Testing) cuya probabilidad de que sucedan está fuera de toda capacidad de predicción.

Lleva a cabo mensualmente el contraste entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas (Backtesting) con el objeto de calibrar los modelos del VaR.

Invariablemente respeta los límites establecidos por el Consejo, el Comité de Riesgos y las autoridades regulatorias en términos de la operación de derivados.

Riesgo de Liquidez

Las políticas que tiene implementadas la UAIR para la Administración del Riesgo de Liquidez, consisten en Medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto los activos y pasivos de Banco Multiva y Casa de Bolsa, denominados en moneda nacional, en moneda extranjera y en unidades de inversión, la evaluación de la diversificación de las fuentes de financiamiento.

Adicionalmente se aseguran que los modelos utilizados estén adecuadamente calibrados, se cuenta con un plan que incorpora las acciones y estrategias a seguir en caso de presentarse una crisis de liquidez

Se realizan reportes diarios sobre brechas de liquidez y vencimientos que permiten un adecuado monitoreo de los flujos de efectivo y del perfil de vencimientos, en caso de considerarlo necesario la Dirección AIR recomienda al Comité de Riesgos modificar los límites en las brechas de liquidez, definidos como porcentaje de los activos acordes con las necesidades de fondeo de Banco Multiva; incluyendo todas las posiciones de liquidez.

El Comité de Riesgos, aprueba y establece límites para los montos máximos de las brechas de liquidez sobre distintas bandas de tiempo, haciendo énfasis en la necesidad de mantener la liquidez suficiente para cumplir los compromisos de Banco Multiva y Casa de Bolsa. Por parte del Comité de Riesgos, establecer los niveles de riesgo que identifican una crisis de liquidez potencial o real, de acuerdo con las necesidades de fondeo de Banco Multiva y la Casa de Bolsa.

II. Información Cualitativa

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

Método Aplicado para la determinación de las pérdidas por Riesgo de Mercado

La metodología de VaR utilizada es la del tipo Histórico a 1 día con un nivel del confianza del 99%.

El Valor en Riesgo reportado al cierre de Septiembre del 2015 fue de:

Línea de NegocioVaR(\$)*RaR(%)
Mercado de Derivados\$3.770.01%

Cifras en millones de pesos

*Porcentaje respecto al Capital Básico del mes de MAYO15

Esta metodología permite conocer la contribución al VaR por cartera, por instrumento, y por familia de carteras, conociendo a través de la misma la participación de cada instrumento en el VaR total.

Los insumos principales para medir el VaR son:

- Factores de Riesgo (tipo de cambio, precios, tasas, sobretasas, etc.)
- Duración
- Rendimientos (cambios porcentuales diarios de los factores de riesgo)
- Volatilidad (desviación promedio sobre el valor esperado de los factores de riesgo)
- Se aplican a los factores de riesgo la volatilidad o incremento directo al precio.

Análisis de Sensibilidad

A diferencia del cálculo de Valor en Riesgo que se realiza a través de las distintas Unidades de Negocio, el cálculo del análisis de sensibilidad de las distintas posiciones de la institución, se realiza de forma integral, aplicándose a las posiciones del Trading Book, lo que permite identificar las pérdidas que se pueden generar a través de los Escenarios de Sensibilidad y Estrés capturando el efecto en el valor del portafolio a causa de las variaciones a las condiciones de mercado, teniendo como principales factores de riesgo las curvas de tasas de interés, el tipo de cambio, el precio de los activos e índices de renta variable.

Es así, que al cierre del 3T15, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

*Cierre de Septiembre 2015

**Cifras en millones de pesos

Escenarios de Situaciones Adversas

Multiva cuenta con escenarios históricos adversos que le permiten determinar cuál sería la pérdida a la que podría verse sometido el portafolio de Trading Book en caso de que se repitieran las condiciones de alguno de los eventos considerados. Dichos escenarios consideran el movimiento de los principales factores de riesgo que componen el portafolio, presentados en fechas históricas determinadas:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO MULTIVA**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **7 / 7**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los escenarios considerados en el Trading Book son:

1.WTC 2001: Tras los atentados del 11 de septiembre de 2001, EEUU apostó por la desregulación de los mercados, las bajadas de impuestos y de tipos de interés y la expansión del crédito provocando una burbuja inmobiliaria en las hipotecas.

2.Subprime 2008: La crisis de las hipotecas subprime es una crisis financiera, por desconfianza crediticia, que como un rumor creciente, se extiende inicialmente por los mercados financieros americanos y es la alarma que pone el punto de mira en las hipotecas basura europeas desde el verano del 2006 y se evidencia al verano siguiente con la crisis financiera de 2008.

3.Cetes 2004: A mediados del 2004, ante los cambios de la economía estadounidense y un incremento en la inflación, la FED decide incrementar abruptamente la tasa de referencia para frenar la inflación, sin claridad en los mercados de si continuaría o no el incremento de la tasa.

A continuación se muestra la sensibilidad para los principales factores de riesgo:

*Cierre de Septiembre 2015

**Cifra en millones de pesos