

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	92,777,524,922	67,494,047,383
10010000			DISPONIBILIDADES	1,978,769,686	1,321,564,855
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	3	10
10100000			INVERSIONES EN VALORES	11,070,064,221	3,608,676,591
	10100100		Títulos para negociar	11,070,064,221	3,531,697,169
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	16,733,799,325	8,428,299,446
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	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	60,950,774,011	52,267,807,800
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	60,950,774,011	52,267,807,800
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	61,151,084,176	53,015,081,055
	10500100		Créditos comerciales	56,755,479,421	47,751,095,775
		10500101	Actividad empresarial o comercial	24,111,982,519	16,265,848,749
		10500102	Entidades financieras	1,069,591,204	1,039,940,913
		10500103	Entidades gubernamentales	31,573,905,698	30,445,306,113
	10500200		Créditos de consumo	2,254,802,873	1,546,136,818
	10500300		Créditos a la vivienda	2,140,801,882	3,717,848,462
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	835,672,706	417,777,514
	10550100		Créditos vencidos comerciales	777,189,538	377,100,985
		10550101	Actividad empresarial o comercial	757,990,080	357,901,527
		10550102	Entidades financieras	19,199,458	19,199,458
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	17,106,438	16,397,770
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	41,376,730	24,278,759
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,035,982,871	-1,165,050,769
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)	740,731,769	475,696,492
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	207,132,689	418,604,752
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,732,374	144,979,218
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	16,022,896	13,423,114
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	408,226,602	485,647,849
11150000			OTROS ACTIVOS	527,271,346	329,347,256
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	519,686,642	321,756,753
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	7,584,704	7,590,503
20000000			P A S I V O	87,210,374,184	62,740,480,936
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	61,985,075,025	46,315,231,115
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	14,048,867,010	9,057,051,694
	20050200		Depósitos a plazo	44,927,409,265	36,505,631,088
		20050201	Del público en general	29,604,488,368	22,416,919,111
		20050202	Mercado de dinero	15,322,920,897	14,088,711,977
	20050300		Títulos de crédito emitidos	3,008,798,750	752,548,333
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	15,855,814,155	12,414,179,228
	20100100		De exigibilidad inmediata	109,019,529	255,026,208
	20100200		De corto plazo	965,728,605	1,107,087,149
	20100300		De largo plazo	14,781,066,021	11,052,065,871
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	7,020,645,597	1,308,220,635
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: **01** AÑO: **2017**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

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	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	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	1,330,165,285	1,689,962,552
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	610	134,638
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	61,207,618	189,123,429
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	578,556,975	193,862,017
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	1,011,508
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	690,400,082	1,305,830,960
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	1,004,012,500	1,002,745,556
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	14,661,622	10,141,850
30000000			CAPITAL CONTABLE	5,567,150,738	4,753,566,447
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,275,291,000	2,905,291,000
	30050100		Capital social	3,275,291,000	2,905,291,000
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	2,291,859,738	1,848,275,447
	30100100		Reservas de capital	204,645,068	126,363,458
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,907,480,878	1,572,397,327
	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	173,319,699	146,281,170
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	6,414,093	3,233,492
40000000			CUENTAS DE ORDEN	153,527,398,781	109,147,482,530
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	9,500,555,935	11,294,889,802
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	11,173,550,261	10,444,731,303
	40200100		Fideicomisos	11,113,366,670	10,384,676,111
	40200200		Mandatos	60,183,591	60,055,192
40300000			Bienes en custodia o en administración	109,480,068,446	75,176,497,351
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	17,205,138,201	8,694,196,797
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	443,227,803	265,311,973
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	34,234,754	25,009,883
40550000			Otras cuentas de registro	5,690,623,381	3,246,845,421

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2017**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,823,398,109	1,152,497,374
50100000	Gastos por intereses	1,317,442,226	627,268,985
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	505,955,883	525,228,389
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	23,322,314	21,481,154
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	482,633,569	503,747,235
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	211,879,928	147,546,444
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	173,973,198	141,042,986
50450000	Resultado por intermediación	-9,985,099	53,245,582
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	214,028,169	20,198,134
50600000	Gastos de administración y promoción	489,799,467	391,011,882
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	234,783,902	192,682,527
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-30,204	121,621
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	234,753,698	192,804,148
50850000	Impuestos a la utilidad causados	7,377,693	42,177,642
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-54,325,755	-4,272,273
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	173,050,250	146,354,233
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	173,050,250	146,354,233
51250000	Participación no controladora	269,449	-73,063
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	173,319,699	146,281,170

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	173,319,698	146,281,170
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	274,699,108	152,194,455
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	12,951,927	12,326,907
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	10,885,507	6,799,459
	820102060000	Provisiones	148,111,817	102,808,525
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	61,532,109	46,449,915
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	30,204	-121,621
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	41,187,544	-16,068,730
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	15,527	280
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-1,852,600,631	-2,033,536
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-6,398,415,588	-5,164,261,396
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-326,297,380	2,943,992,300
	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)	12,905,828	30,370,959
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-459,266,767	-86,800,589
	820103110000	Cambio en captación tradicional	4,348,817,226	-1,381,025,493
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	30,906,572	-450,935,427
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	1,551,015,683	-154,331,730
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,734,999	2,019,999
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	312,085,436	54,709,019
	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	-51,953,351	-113,926,641
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,383,033,640	-4,023,746,630
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	3,571	2,155
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-7,985,422	-9,857,345
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-2,000,000	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-24,382,807	-9,781,737
	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	-34,364,658	-19,636,927
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	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	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

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	-2,417,398,298	-4,043,383,557
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	4,396,167,984	5,364,948,412
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,978,769,686	1,321,564,855

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: 01 AÑO: 2017

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2017 Y 2016

(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	370,000,000	0	0	204,645,068	1,494,115,744	0	0	0	0	413,365,132	6,683,542	5,394,100,486
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	370,000,000	-370,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	413,365,132	0	0	0	0	-413,365,132	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	370,000,000	-370,000,000	0	0	0	413,365,132	0	0	0	0	-413,365,132	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	173,319,701	0	173,319,701
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	-269,449	-269,449
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	173,319,701	-269,449	173,050,252
Saldo al final del periodo	3,275,291,000	0	0	0	204,645,068	1,907,480,876	0	0	0	0	173,319,701	6,414,093	5,567,150,738

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

ABRIL, 2017

En relación a las actividades correspondientes al Primer Trimestre con cifras al 31 de marzo de 2017, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,036 millones de pesos, cifra inferior en \$141 millones de pesos a la que de \$1,177 millones de pesos se reportó el pasado mes de diciembre de 2016. Con relación al trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un incremento del 0.1% y las reservas de cartera de consumo tuvieron un decremento del (0.3%).

Asimismo, se informó que a marzo de 2017 la cartera crediticia ascendió a \$61,151 millones de pesos, cifra inferior en \$650 millones de pesos a la de \$61,801 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de diciembre de 2016.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de marzo 2017 tuvo un decremento con respecto al trimestre anterior, de 1.34% a 1.32%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Primer Trimestre de 2017, se informó que han dispuesto la suma de \$1,203 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$1,799 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Primer Trimestre se han dispuesto \$1,104 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,285 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de marzo de 2017, se informó 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 1.00%.

Se informaron los límites máximos de financiamiento aplicables al 31 de marzo de 2017, en comparación con los de diciembre del 2016, teniendo una variación positiva de \$137 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, el Director General informó, que considerando el saldo dispuesto al 31 de marzo de 2017, que es por la suma de \$2,515 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 \$5,139 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$2,624 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 informó que éste muestra un incremento de 7.5% con relación al trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$62,005.8 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de marzo de 2017

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

es del 16.86%, con activos totales en riesgo por \$34,490 millones de pesos y un Capital Neto de \$5,814 millones de pesos.

Durante el trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un decremento de \$806 millones de pesos y el capital neto aumentó \$38 millones de pesos, debido principalmente por la venta de papeles a la tasa fija udizados y la mejora en la calificación del Estado de Quintana Roo.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a marzo de 2017 quedó en \$604.7 millones de pesos, teniendo un incremento de 18.7% que corresponde a \$95.4 millones de pesos, con respecto al de marzo de 2016 que fue de \$509.3 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a marzo de 2017 éstos ascendieron a la suma de \$368.8 millones de pesos, contra \$301.6 millones de pesos del mes de marzo de 2016.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 31 de marzo de 2017 por la suma de \$234.5 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 (\$61.5) millones de pesos. Asimismo, en el Estado de Resultados se observa el renglón de participación no controladora por \$(0.3) millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$173.3 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$5,567.1 millones de pesos.

La Sociedad Operadora de Fondos de Inversión subsidiaria del Banco a la fecha administra y opera las siguientes Sociedades de Inversión: Multifondo de la Mujer, S.A. de C.V.; Multifondo de Ahorradores, S.A. de C.V.; Multifondo Empresarial, S.A. de C.V.; Multifondo Institucional, S.A. de C.V.; Multirentable, S.A. de C.V.; Multisi, S.A. de C.V., Multias, S.A. de C.V., y los Fondos de Inversión: Multifondo de Alto Rendimiento, S.A. de C.V.; Multiva Fondo Balanceado, S.A. de C.V. y Multiva Fondo Activo, S.A. de C.V.

En cumplimiento a la Ley de Fondos de Inversión, se han obtenido los oficios de autorización emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para transformar a las Sociedad de Inversión "Multifondo de la Mujer, S.A. de C.V.; Multifondo de Ahorradores, S.A. de C.V.; Multifondo Empresarial, S.A. de C.V.; Multifondo Institucional, S.A. de C.V.; Multirentable, S.A. de C.V.; Multisi, S.A. de C.V. y Multias, S.A. de C.V.," en Fondos de Inversión, y se ha verificado la formalización de dichas transformaciones, estando en espera de obtener los datos de inscripción ante el Registro Público de Comercio de las escrituras públicas correspondientes.

La inversión en valores de los Fondos de Inversión administrados por la Operadora al Primer trimestre del año 2017 ascendió a la cantidad de \$5,893 millones de pesos, teniendo un incremento de \$563 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$5,330 millones de pesos presentaba el trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 31 de marzo de 2017 un resultado acumulado de \$0.6 millones de pesos teniendo un decremento de \$0.4 millones de pesos, con relación al trimestre anterior que fue de \$1.0 millones de pesos. El capital contable de la misma al 31 de marzo de 2017 es de \$39.3 millones de pesos, cifra superior en \$0.6 millones de pesos a la que por \$38.7 contaba al 31 de diciembre pasado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

**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 **3 / 3**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXAN NOTAS COMPLEMENTARIAS EN EL ARCHIVO BNCINFIN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 sí, 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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2017

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

Es así, como dentro de Multiva al cierre del 31 de marzo de 2017 no se cuenta con operaciones con instrumentos derivados.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 período 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, 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. 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.

II. Información Cualitativa

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%.

Al cierre del primer trimestre Banco Multiva no realizó operaciones con Instrumentos Derivados Financieros.

La 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.

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:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2017**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.
