



BANCO MULTIVA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO MULTIVA Y SUBSIDIARIAS
SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO MULTIVA, S.A.B. de C.V.
Cifras al 31 de marzo de 2010
(Cifras en millones de pesos)

Información mínima a revelar de acuerdo a las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito”

NOTA 1. ACTIVIDAD Y OPERACIONES SOBRESALIENTES

a) Actividad.

Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Multiva, S. A. B. de C. V. (el Grupo) quien posee el 99.99% de su capital social. El Banco, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito, está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Al 31 de marzo de 2010, las subsidiarias del Banco son las siguientes:

- Fondos de Inversión Multiva, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión (la Operadora)-
- Inmuebles Multiva, S. A. de C. V. -

Cartera de crédito.

- Representa el saldo de los montos entregados a los acreedores más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.
- Los saldos insolutos de los créditos e intereses correspondientes se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:
- Créditos comerciales con amortización única de capital e intereses – Cuando presentan 30 o más días naturales desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
- Créditos comerciales y para la vivienda cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales – Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días naturales vencidos.

Créditos comerciales con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días naturales vencidos, o el principal 30 o más días naturales vencido.

Créditos revolventes - No cobrados durante dos períodos de facturación, o en su caso 60 o más días naturales vencidos.

Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito y documentos de cobro inmediato en firme - Cuando estos documentos no sean cobrados en los 2 días hábiles siguientes a la fecha de la operación.

Todo crédito se reclasifica como vencido cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no haya pagado en tiempo los intereses devengados y cuando menos el 25% del monto original del crédito, serán considerados como vencidos, así mismo los créditos reestructurados y renovados se consideran cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido. Se regresan a cartera vigente, los créditos vencidos en los que se liquide totalmente los saldos pendientes de pago correspondientes a capital e intereses.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento que el crédito se califica como vencido.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se considero cartera vencida se reconocen como ingresos hasta que se cobran.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan cuando éstos cumplen oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas o en caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición (pago sostenido).

Los créditos reestructurados son aquellos en los cuales el acreditado da una ampliación de garantías, modifica las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, tales como; cambio de la tasa de interés, concesión de plazo de espera de acuerdo a los términos originales y en su caso moneda.

Se consideran créditos renovados aquellos en los que se proroga el plazo del crédito durante o al vencimiento del mismo, o bien, este se liquida en cualquier momento con el producto proveniente de otro crédito contratado con el Banco, a cargo del mismo deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes.

(a) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, a juicio de la administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de créditos y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera comercial evaluada.- De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones en materia de la metodología de calificación de la cartera crediticia, las instituciones de crédito calificarán individualmente la cartera crediticia comercial, por los créditos o grupo de créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea igual o mayor a un importe equivalente a 4,000,000 de UDIS a la fecha de la calificación. Los créditos otorgados inferiores a dicho

monto se califican en forma paramétrica en función al número de meses transcurridos a partir del primer incumplimiento.

La estimación preventiva se crea conforme el grado de riesgo asignado al crédito, como se muestra a continuación:

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva
A - Mínimo	0.5 – 0.9
B - Bajo	1 – 19.9
C - Medio	20 – 59.9
D - Alto	60 – 89.9
E - Irrecuperable	90 – 100

Reservas generales - De acuerdo con las "Disposiciones", se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A.

Reservas específicas - Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D, y E.

Cartera emproblemada - Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. La cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada.

Reservas adicionales.- Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emprobleados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera de consumo – Se evalúa paramétricamente conforme a las disposiciones que establecen reglas para la constitución de reservas que reconozcan las potenciales pérdidas de la cartera crediticia considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y, en su caso la severidad de la pérdida asociada al valor.

NOTA 2. TASAS DE INTERÉS.

Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos:

(Tasas anualizadas expresadas en porcentajes)

	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	1T 2010
Captación tradicional (Porcentaje)	5.86	4.36	3.48	4.22	4.30
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.90	0.99	0.67	0.01	0.03
Depósitos a plazo	7.92	6.18	4.99	4.89	4.87
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	7.76	5.90	4.78	4.85	4.82
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.15	6.38	6.38	5.88	5.89
Call Money	7.59	5.66	4.55	4.51	4.50
Captación total moneda nacional (Porcentaje)	7.01	5.37	4.93	4.78	4.82
Préstamos de Banco de México	7.73	6.02	4.61	4.60	4.64
Financiamiento de la Banca de Desarrollo	9.13	7.45	5.99	6.01	6.01

El plazo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata se ubica en los 3 días y los de depósitos a plazo en los 33 días

NOTA 3. DISPONIBILIDADES.

Concepto	Importe
Depósitos de regulación monetaria	282
Efectivo	87
Bancos	54
Disponibilidades restringidas	12
Préstamos interbancarios	4
Otras Disponibilidades	22
Total	\$ 461

NOTA 4. INVERSIONES EN VALORES.

Títulos para negociar:

Concepto	Valor en Libros	Valor de Mercado	Utilidades (pérdidas) por valuación
Títulos para Negociar sin restricción			
Pagarés	1) \$ 41	\$ 41	0
Bondes	2,143	2,144	1
Acciones	42	245	203
Cerificado Bursátil	111	112	1
Títulos para Negociar restringidos			
Cerificado Bursátil	608	623	15
Bpat	1,975	1,979	4
Bpa182	2,678	2,687	9
Bondes	3,225	3,226	1
Udibono	47	47	0
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos			
Bolsa Mexicana de Valores	21	21	0
Total	\$ 10,891	\$ 11,125	\$ 234

Los ingresos por intereses ascendieron en el mes a \$ 41 con un acumulado de \$ 92.

1) Información adicional de Pagarés.

Emitidos	Fecha de Contratación	Plazo (días)	Importe
IBANOBRA 09394	31 marzo 2010	1	41
TOTAL			\$ 41

NOTA 5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CREDITO
Reservas preventivas necesarias

	Importe cartera crediticia	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total de reservas
Exceptuada					
Riesgo A	4,358	\$ 25	\$ 2	\$ 0	\$ 27
Riesgo B	1,063	50	0	0	50
Riesgo C	160	50	0	0	50
Riesgo D	12	6	1	0	7
Riesgo E	185	177	8	0	185
Total	\$ 5,778	\$ 308	\$ 11	\$ 0	\$ 319
Menos					
Reservas Constituidas					325
Exceso					6

Notas

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2010.

2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV.

3 El exceso en las reservas preventivas constituidas, está integrado por las reservas preventivas de intereses vencidos devengados no cobrados y por la cobertura de riesgos operativos.

La estimación preventiva tuvo los siguientes movimientos:

Saldo Inicial 2010	\$	222
Incremento a la reserva		103
Aplicaciones de cuentas irrecuperables		0
Saldo final 2010	\$	<u>325</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El saldo de este rubro al 31 de marzo, se compone de los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Operaciones pendientes de liquidar	\$ 385
Derechos de Cobro	111
Periódico Excelsior	51
Otros	15
Total	\$ <u>562</u>

NOTA 7. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los principales conceptos que originan el saldo del activo por ISR, diferido son:

<u>Concepto</u>	<u>I.S.R.</u>	<u>I.S.R.</u>	<u>I.S.R.</u>	<u>TOTAL</u>
Pérdidas fiscales	\$ 472	150	0	
Comisiones	35	0	0	
Diferencia valor contable y fiscal	52	0	0	
Reserva cartera crediticia	91	0	0	
Pagos anticipados	(13)	0	0	
Valuación de inversiones en valores	(233)	0	0	
Terreno y construcción	0	0	28	
Pago en sobre precio de cartera	0	0	0	
Pasivo laboral	0	0	18	
Otros neto	12	0	1	
Base	417	150	47	
Tasa	30%	29%	28%	
Impuesto en resultados	\$ 125	44	13	182

NOTA 8. CAPTACIÓN.

El saldo de este rubro al 31 de marzo 2010, se compone de los siguientes conceptos.

Concepto	Importe
Depósito a Plazo (Mercado de Dinero) (1)	\$ 3,612
Depósito a Plazo (Público en general)	1,939
Chequera	627
Depósito Salvo Buen Cobro	21
Total	\$ 6,199

(1) Integración de depósitos a plazo.

Emisora	Serie	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Importe
IBMULTI	10001	26-feb.2010	23-abr.2010	56	210
IBMULTI	09001	25-jun.2009	27-may.2010	336	201
IBMULTI	09002	17-sep.2009	19-ago.2010	336	18
IBMULTI	09003	15-oct.2009	15-sep.2010	335	166
IBMULTI	09004	29-oct.2009	30-sep.2010	336	17
IBMULTI	09005	03-dic.2009	02-dic.2010	364	80
IBMULTI	10141	31-mar.2010	05-abr.2010	5	1,287
IBMULTI	10142	0-mar.2010	06-abr.2010	28	100
IBMULTI	10144	11-mar.2010	08-abr.2010	28	146
IBMULTI	10144	25-mar.2010	08-abr.2010	14	81
IBMULTI	10144	11-mar.2010	08-abr.2010	28	108
IBMULTI	10145	11-mar.2010	09-abr.2010	29	7
IBMULTI	10145	10-dic.2009	09-abr.2010	120	16
IBMULTI	10153	17-mar.2010	14-abr.2010	28	6
IBMULTI	10154	31-mar.2010	15-abr.2010	15	34
IBMULTI	10154	18-mar.2010	15-abr.2010	28	86
IBMULTI	10154	18-dic.2009	15-abr.2010	118	22
IBMULTI	10155	17-dic.2009	16-abr.2010	120	41
IBMULTI	10161	30-sep.2009	04-nov.2009	28	29
IBMULTI	10164	28-sep.2009	03-nov.2009	28	116
IBMULTI	10165	08-sep.2009	26-oct.2009	28	27
IBMULTI	10165	07-sep.2009	26-oct.2009	88	1
IBMULTI	10165	24-sep.2009	26-nov.2009	42	24
IBMULTI	10165	13-ago.2009	22-oct.2009	120	2
IBMULTI	10172	25-ago.2009	23-nov.2009	28	8
IBMULTI	10173	24-jul.2009	22-oct.2009	35	249
IBMULTI	10174	31-mzo-2010	29-abr.2010	29	263
IBMULTI	10174	30-dic-2009	29-abr.2010	120	10
IBMULTI	10175	01-mzo.2010	30-abr.2010	60	12
IBMULTI	10175	31-dic-2009	30-abr.2010	120	11
IBMULTI	10181	31-mzo.2010	03-may.2010	33	12
IBMULTI	10185	07-ene.2010	07-may.2010	120	1
IBMULTI	10195	14-ene.2010	14-may.2010	120	13
IBMULTI	10204	19-feb.2010	20-may.2010	90	3
IBMULTI	10205	21-ene.2010	21-may.2010	120	4
IBMULTI	10212	25-ene.2010	25-may.2010	120	45
IBMULTI	10214	27-ene.2010	27-may.2010	120	10
IBMULTI	10215	28-ene.2010	28-may.2010	120	82
IBMULTI	10224	29-ene.2010	03-jun.2010	125	11
IBMULTI	10235	11-feb.2010	11-jun.2010	120	7
IBMULTI	10242	15-feb.2010	15-jun.2010	120	2



IBMULTI	10245	18-feb.2010	18-jun.2010	120	8
IBMULTI	10255	25-feb.2010	25-jun.2010	120	1
IBMULTI	10265	04-mzo.2010	02-jul.2010	120	3
IBMULTI	10275	11-mzo.2010	09-jul.2010	120	3
IBMULTI	10275	12-mzo.2010	09-jul.2010	119	2
IBMULTI	10285	18-mzo.2010	16-jul.2010	120	13
IBMULTI	10294	26-mzo.2010	22-jul.2010	118	1
IBMULTI	11085	04-mzo.2010	25-feb.2011	358	13
Total					<u>\$ 3,612</u>

En el presente mes la captación tuvo un incremento por \$ 207 esto obedece al aumento en la emisión de pagarés de tesorería por \$ 245 disminuyeron los depósitos bancarios por \$ (49) además del aumento en depósitos salvo buen cobro por \$ 11.

NOTA 9. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS.

Concepto	Importe
A Corto Plazo	
Banco de México	\$ 230
Nafin	29
Fira	2
Banca Mifel	1
Sub-total a corto plazo	<u>262</u>
A Largo Plazo	
Bancomext	600
Nacional Financiera	488
Sub-total a largo plazo	<u>1,088</u>
Total préstamos interbancarios	<u>\$ 1,350</u>

NOTA 10. OPERACIONES DE REPORTO.

Al 31 de marzo se registraron las siguientes operaciones de reporto.

Instrumento	Plazo promedio días	Monto Operado	Premios Neto	Acreedores
Cebur	3	\$ 608	0	\$ 608
Bpa182	3	2,677	0	2,677
Bpat	3	1,976	0	1,976
Bondes	3	3,225	0	3,225
Udibono	3	46		46
		<u>\$ 8,532</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 8,532</u>

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2010, se compone de los siguientes conceptos.

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Acreeedores por Liquidación de Operaciones	\$ 322
Operaciones con Divisas	62
Excelsior (Publicidad)	31
IVA por Pagar	26
Pasivo laboral	21
ATMS (Cajeros)	12
Pasivos prestación de Serv. Bancarios (Cheques Caja)	6
Otros menores	34
Total	\$ 514

Las obligaciones y costos correspondientes a las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicio así como el plan de pensiones y de indemnizaciones, se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes.

NOTA 12. CAPITAL CONTABLE.
a) Capital Social.

El capital social mínimo sin derecho a retiro está representado por acciones sin valor nominal, con un valor teórico de 1,000 (un mil pesos), íntegramente suscrito y pagado como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Serie "O"	\$ 1,897
Actualización	20
Capital Social Actualizado	\$ 1,917

b) Integración del Capital Contable.

	<u>Histórico</u>	<u>Actualización</u>	<u>Total</u>
Capital Social	\$ 1,897	\$ 20	\$ 1,917
Resultado de Ejercicios Anteriores	(360)	(1)	(361)
Resultado Neto	40	0	40
Capital Contable	\$ 1,577	\$ 19	\$ 1,596

NOTA 13. INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE OPERACIONES.

INDICADORES FINANCIEROS.

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre y al 31 de marzo de 2010:

	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	1T 2010
1) Índice de morosidad	1.98	5.78	5.25	3.80	5.86
2) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	127.71	55.02	69.62	135.10	101.47
3) Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción / activo total promedio)	5.00	3.58	3.48	3.19	2.94
4) ROE (utilidad neta / capital contable promedio)	(23.50)	6.12	5.37	(13.93)	10.17
5) ROA (utilidad neta / activo total promedio)	(2.50)	0.46	0.42	(1.21)	0.91
6) Índice de capitalización					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	18.10	17.41	18.11	20.86	22.63
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	14.43	13.45	14.20	15.96	16.50
7) Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) *	127.60	96.82	106.47	111.21	122.69
8) Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio	1.99	1.25	1.77	0.67	1.05

- Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.
- Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.
- Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.
- Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.
- Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo contable promedio.
- Índice del Banco. Para el último trimestre se presentan cifras estimadas.
- 6.1. Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.
- 6.2. Capital neto / Pasivos sujetos a riesgo de crédito y de mercado.
- Activos líquidos / Pasivos líquidos. Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta. Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.
- Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizados / Activos productivos promedio. Activos productivos promedio = Disponibilidades, inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente.

Notas:

Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2

Datos anualizados = Flujo del trimestre en estudio *4

NOTA 14. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.

El Banco no cuenta en éste momento con una división por segmentos de negocio. Toda la atención a los clientes se canaliza por medio de las sucursales de la Institución.

Información adicional sobre operaciones y segmentos-

(a) Información por segmentos -

El Banco clasifica sus ingresos netos en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y tesorería (operación con valores, divisas). Por el mes terminado el 31 de marzo de 2010, dichos ingresos por segmento se analizan como se muestra a continuación:

<u>31 de marzo de 2010</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Operaciones con valores</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Intereses Ganados, neto	128	(55)	0	73
Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros productos,	13	102	0	128
ingresos netos	141	47	13	201
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	0	(30)	(30)
Gastos de administración y promoción y otros gastos	0	0	(129)	(129)
Resultado antes de ISR y participación en asociadas	141	47	(146)	42
ISR diferidos	0	0	(2)	(2)
Participación en el resultado de subsidiarias				0
Resultado neto	141	47	(148)	\$ 40

NOTA 15. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

Información Cualitativa -

Los principales elementos de las metodologías empleadas en la administración integral de riesgos se encuentran descritos en la página del Grupo Financiero en la sección Administración de Riesgos.

PRIMER TRIMESTRE 2010

(b) Clasificación de la cartera por sector económico-

El riesgo de crédito clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de marzo de 2010, se muestra a continuación:

	Monto	%
Industrial	\$ 1,402	24%
Comercio	1,160	20%
Financiero	273	5%
Construcción	482	8%
Laboratorios	77	1%
Educativo	455	8%
Servicios	830	14%
Turismo	580	10%
Inversionistas	201	3%
Cartera en arrendamiento	25	0%
Crédito al consumo	293	5%
	\$ 5,778	100%
	=====	=====

Concentración de riesgos:

Al 31 de marzo de 2010, el Banco tiene registrados acreditados cuyo saldo de los préstamos otorgados rebasan el 10% del capital básico aplicable como sigue:

Número acreditados	Monto al cierre	Capital básico al 31-dic-09
9	\$ 2,019	\$ 1,431
	=====	===

Tres mayores deudores



El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de marzo de 2010 es de \$ 873 millones de pesos y se encuentra dentro del límite establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Capitalización-

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización de 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco.

	1T10	4T09	3T09	2T09	1T09
Capital Contable	1,595	1,552	1,130	1,011	993
Inversiones en acciones de entidades financieras y Controladoras de éstas	(21)	(20)	(20)	(21)	(23)
ISR diferido activo proveniente de pérdidas fiscales	(222)	(217)	(144)	(137)	(152)
Activos intangibles e impuestos diferidos	(30)	(30)	(26)	(28)	(28)
Erogaciones o gastos cuyo reconocimiento de capital se difiere en el tiempo	0	(4)	(4)	(4)	(29)
Capital básico sin obligaciones subordinadas	1,322	1,281	936	822	761
Beneficio del 10% del capital básico contra impuestos	155	150	108	96	141
Capital básico	1,477	1,431	1,044	918	902
Reservas preventivas generales ya constituidas	26	28	21	21	23
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	1,503	1,459	1,065	939	879

Activos en riesgo al 31 de marzo de 2010	1T10	4T09	3T09
Riesgo de mercado:			
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional			
	952	867	524
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional			
	502	522	378
Operaciones con tasa real	4	4	8
Posiciones en divisas	17	11	13
Operaciones con acciones y sobre acciones	679	526	568
Total riesgo de mercado	2,154	1,930	1,490
Riesgo de crédito:			
Grupo III (ponderados al 20%)	20	136	92
Grupo III (ponderados al 50%)	14	0	130
Grupo IV (ponderados al 20%)	1	177	86
Grupo V (ponderados al 50%)	167	0	45
Grupo V (ponderados al 150%)	0	94	0
Grupo VI (ponderados al 50%)	1,175	0	1
Grupo VI (ponderados al 100%)	28	1,325	1,154
Grupo VI (ponderados al 125%)	155	13	54
Grupo VII (ponderados al 20%)	4	50	49
Grupo VII (ponderados al 100%)	3,711	3,962	3,178
Grupo VII (ponderados al 115%)	554	471	448
Grupo VIII (ponderados al 125%)	45	61	143
Otros activos (ponderados al 100%)	769	706	500
Total riesgo de crédito	6,642	6,995	5,880
Riesgo operacional	307	222	156
Total riesgo de mercado, crédito y operacional	9,103	9,147	7,526

Índice de capitalización	1T10	4T09	3T09	2T09
Sobre activos en riesgo de crédito:				
Capital básico (Tier 1)	22.24%	20.46%	17.8%	17.0%
Capital complementario (Tier 2)	0.40%	0.40%	0.4%	0.4%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	22.63%	20.86%	18.1%	17.4%
Sobre activos en riesgos totales				
Capital básico (Tier 1)	16.23%	15.64%	13.9%	13.1%
Capital complementario (Tier 2)	0.29%	0.31%	0.3%	0.3%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	16.51%	15.95%	14.2%	13.4%



La suficiencia de capital es evaluada por el área de riesgos logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado, dando seguimiento a los principales límites de operación del Banco determinado en función del capital básico.

El Banco está clasificado dentro de la categoría I según la disposición tercera de las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito al contar con un índice de capitalización superior al 10%.

Al cierre del primer trimestre de 2010, el Banco cuenta con dos calificaciones asignadas por empresas calificadoras autorizadas por las autoridades, las cuales no han sido modificadas desde su asignación.

Con fecha 23 de diciembre de 2009, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala doméstica al Banco en 'BBB(mex)' [Triple B] y 'F3(mex)' [Tres], respectivamente. Comunicó que la perspectiva es 'Estable' y que las calificaciones reflejan el corto historial de operaciones, la expectativa de un desempeño financiero menos volátil producto del crecimiento de los activos productivos en su balance, así como su adecuada estructura de administración de riesgos. Asimismo considera su ajustada capitalización ante las aún elevadas concentraciones de la cartera crediticia, una estructura de fondeo en proceso de estabilización y una fortaleza patrimonial expuesta a inyecciones de recursos por parte de sus accionistas.

Asimismo comenta que, aunque aún modesto y volátil, el desempeño financiero del banco muestra cierta recuperación gracias al incremento de los activos productivos dentro de balance e iniciativas por disminuir su exposición a riesgo de mercado. Fitch espera una mejora gradual en el desempeño financiero, impulsada por el margen financiero generado por sus actividades crediticias, una menor dependencia al resultado por intermediación y la adecuada contención de costos operativos.

Por su parte Moody's Investors Service, con fecha 22 de julio de 2008, asignó al Banco una calificación de fortaleza financiera (BFSR, por sus siglas en inglés) de E+, asimismo asignó calificaciones de depósitos en escala global, moneda nacional (GLC, por sus siglas en inglés) y moneda extranjera de largo y corto plazo de B2/Not Prime, respectivamente. En su escala nacional de México Moody's asignó al Banco calificaciones de depósitos de largo y corto plazo de Baa3.mx y MX-3, respectivamente. Todas estas calificaciones tiene perspectivas estables.

De acuerdo a Moody's, la calificación BFSR de E+ refleja la pequeña escala en términos absolutos del banco y su todavía en desarrollo franquicia bancaria, así como el corto historial de operación.

Administración de riesgos-

En Grupo Financiero Multiva la administración integral de riesgos involucra tanto el cumplimiento a las Disposiciones Prudenciales en Materia de Administración Integral de Riesgos, incluidas dentro de la Circular Única de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, como a la normativa establecida cuyo objetivo último es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos en la organización.

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto cuantificables discrecionales (crédito, mercado y

liquidez) y no discrecionales, riesgo operativo (tecnológico y legal), y bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

El marco de Administración de Riesgos en el banco, como en sus principales filiales, inicia con el Consejo de Administración, cuya responsabilidad primaria es la aprobación de los objetivos, lineamientos y políticas relativas a este tema, así como la determinación de los límites de exposición de riesgo, la cuál se encuentra soportada con la constitución del Comité de Riesgos.

Comité de Riesgos.

El cual reporta mensualmente al Consejo de Administración.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité se encuentra integrado por dos miembros externos, uno de los cuales funge como Presidente del mismo. Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General del Grupo Financiero, Dirección General del Banco, Unidad de Administración Integral de Riesgos, Dirección General Adjunta de Crédito, Dirección de Mercados Globales, Contraloría Normativa y Dirección de Auditoría.

Los principales objetivos de este Comité en el Banco, que se comparten con sus filiales son:

- Desarrollar mecanismos enfocados e integrados para la identificación de riesgos actuales y potenciales.
- Valorización de la materialización de riesgos y su impacto potencial en el Banco.
- Soluciones avanzadas para mejorar el perfil de riesgo o mitigar riesgos específicos o relevantes.
- Desarrollar un claro “mapeo” del perfil de riesgo y tendencias en materia de crédito, mercado y otros riesgos, y cualquier cambio potencial en la estrategia de negocio.
- Proceso de riesgo enfocado para administrar riesgos relevantes, contingencias y mitigantes, y reportes.
- Monitoreo de riesgos de mercado, crédito, liquidez y otros riesgos relevantes. En adición, revisar y aprobar las metas, operación y procedimientos de control, así como niveles de tolerancia al riesgo, basados en condiciones de mercado.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

a.Descripción de los aspectos cualitativos relacionados con el proceso de Administración Integral de Riesgos.

Los propósitos de la administración de riesgos de mercado en el Banco consisten en identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la institución.

El Consejo de Administración constituye al Comité de Riesgos, cuyo objetivo es la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta la institución y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la

administración de riesgos, así como a los límites globales y específicos de exposición al riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el citado Consejo.

El riesgo de mercado lo define la institución como “el riesgo de que las tasas y precios de mercado sobre los cuales el Banco ha tomado posiciones – tasas de interés, tipos de cambio, precios accionarios, etc.- oscilen de forma adversa a las posiciones tomadas, y de este modo causen pérdidas para el Banco”, es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Los principales riesgos de mercado a los que está expuesto el Banco, se pueden clasificar de manera genérica por la exposición de sus portafolios a variaciones de los distintos factores de riesgo. De esta manera se tiene:

- a) Riesgo Cambiario o de Divisas.- Este riesgo surge en las posiciones abiertas en divisas diferentes a la divisa local, las cuales originan una exposición a pérdidas potenciales debido a la variación de los tipos de cambio correspondientes.
- b) Riesgo de Tasas de Interés.- Surge por el hecho de mantener activos y pasivos (reales nominales o nocionales), con diferentes fechas de vencimiento o repreciaación. De este modo se crea exposición a los cambios en los niveles de las tasas de interés.
- c) Riesgo relacionado con las Acciones.- Este riesgo surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones o instrumentos basados en acciones. De este modo se crea una exposición al cambio en el precio de mercado de las acciones de los instrumentos basados en éstas.

b.Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado.

La medida que el Banco ha elegido para identificar y cuantificar el Riesgo de Mercado es el cálculo del Valor en Riesgo (VaR). Esta medida se monitorea de forma diaria con base al límite de exposición al riesgo de mercado debidamente aprobado por el Consejo de Administración. Además se realizan pruebas en condiciones extremas (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR, todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

Valor en Riesgo (VaR)

El VaR es una medida estadística de la pérdida probable en un portafolio por cambios en los factores de riesgo de mercado de los instrumentos para un horizonte dado, por eso el cálculo de VaR tiene asociado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo. Se utiliza el método paramétrico de la duración modificada, utilizando 250 días para realizar el cálculo de VaR. El Consejo de Administración, a propuesta del Comité de Riesgos, ha determinado un nivel de confianza del 95% con horizonte de tenencia de un día hábil, lo cual significa que el nivel de VaR representa la pérdida máxima probable en un día con un nivel de confianza del 95%.

Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)

Son una forma de tomar en cuenta valores extremos que ocurren esporádicamente pero que son improbables de acuerdo a la distribución de probabilidades asumidas para los factores de riesgo de mercado. La generación de escenarios de estrés, para el análisis de sensibilidad de las posiciones y su exposición al riesgo por tasas de interés, se realiza a través de considerar escenarios hipotéticos.

Estos cambios en las tasas de interés se consideran tanto de forma positiva como negativa para medir el impacto en los distintos portafolios que se manejan.

Métodos para Validar y Calibrar los modelos de Riesgo de Mercado

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR se realiza el "Backtesting", prueba que consiste en ver que las pérdidas máximas pronosticadas, en promedio, no excedan el grado de confiabilidad establecido, contrastando las pérdidas/ganancias que se hubieran generado conservando el portafolio durante el horizonte de pronóstico del VaR.

c. Carteras y portafolios a los que aplica.

Para una administración detallada y precisa de los portafolios, la Unidad de Administración de Riesgos de Banco Multiva, apegándose a los estándares internacionales y locales para obtener una administración efectiva del riesgo de mercado, tiene perfectamente controlada la estructura de portafolios de manera específica. Tal clasificación específica debe en todo momento ser comprensible desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de pérdida potencial y de estrés) para cualquier subportafolio alineado con la contabilidad.

El área de Riesgos calcula el VaR para el portafolio Global del Banco y para los portafolios específicos de Cartera de Crédito, Arrendamiento, Mercado de Capitales, Mercado de Dinero, Mercado de Cambios y Captación.

Las pruebas de estrés se realizan para el portafolio Global del Banco.

Información Cuantitativa

A continuación se presentarán el VaR de mercado y su subdivisión en los portafolios de Cartera de Crédito, Arrendamiento, Mercado de Capitales, Mercado de Dinero, Mercado de Cambios y Captación para el primer trimestre de 2010.

El límite de VaR Global aprobado por el Consejo de Administración del Grupo y el Comité de Riesgos es de \$20.

	1T 2010	4T 2009	3T 2009	2T 2009
Global	\$ 9.1	\$ 8.0	\$ 10.8	\$ 8.0
Cartera de Crédito	0.4	0.6	0.8	0.8
Arrendamiento	0.0	0.0	0.0	0.0
Mercado de Capitales	9.1	7.8	10.2	7.9
Mercado de Dinero	0.8	1.5	2.2	1.0
Mercado de Cambios	0.1	0.1	0.2	0.1
Captación	0.1	0.1	0.1	0.1
Mercado de Derivados	0.9	0.0	0.0	0.0

Durante el período, el nivel de VaR Global se mantuvo por debajo del límite establecido por el Consejo de Administración.

Comparativo de VaR de mercado vs capital neto.

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR de Mercado y el capital neto al primer trimestre de 2010:

	1T10	4T09	3T09	2T09
VaR total*	9	8	10	8
Capital neto**	1,503	1,459	1,065	939
VaR / Capital neto	0.60%	0.55%	0.90%	0.80%

*VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital Neto del Banco al cierre del trimestre

Riesgo de liquidez

Información cualitativa

El riesgo de liquidez se genera principalmente por las brechas en los vencimientos de los activos y pasivos de la institución. Las operaciones pasivas de depósitos de clientes, tanto a la vista como a plazo, tienen vencimientos distintos de las operaciones activas de colocación de crédito e inversiones en valores.

La institución realiza una revisión diaria de los compromisos de efectivo y evalúa los requerimientos de los principales clientes para la diversificación de fuentes de fondeo.

Riesgo de crédito

Información cualitativa

Para administrar el riesgo de crédito, además de darle un seguimiento periódico al comportamiento del portafolio de crédito, se desarrollan, implementan y monitorean

herramientas de evaluación de riesgo. El principal objetivo de esta administración es conocer la calidad del portafolio y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo en todo momento con las políticas del Banco y las regulaciones de la Comisión Bancaria.

El riesgo de crédito se define como el riesgo de que un cliente o contraparte no pueda o no quiera cumplir con un compromiso que ha celebrado con el Banco, es decir, la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte. Para la correcta medición del riesgo de crédito, Banco Multiva cuenta con metodologías de cuantificación del riesgo de crédito, así como con sistemas de información.

Adicionalmente, Banco Multiva ha desarrollado políticas y procedimientos que comprenden las diferentes etapas del proceso de crédito: evaluación, otorgamiento, control, seguimiento y recuperación.

Actualmente se utiliza el sistema SICC para calcular las reservas crediticias reguladoras tanto de la cartera comercial como de la cartera de consumo, con base en la Circular Única emitida por la Comisión Bancaria. La escala va desde el nivel de riesgo A hasta el nivel E.

Información cuantitativa

La pérdida esperada del portafolio de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2010 es de \$ 306 que representa el 2.13 % sobre la suma de los saldos de créditos otorgados de \$5.778; misma que tuvo un incremento en 45.4% con respecto al trimestre anterior, principalmente por un ajuste en la asignación de probabilidad de incumplimiento para los créditos exigibles.

El promedio de la pérdida esperada durante el primer trimestre, representa el 16.25% sobre el capital neto calculado al 31 de marzo de 2010.

Evaluación de Variaciones

	4T 2009	1T 2010	Variación
Índice de Capitalización	16.0%	16.5%	3.5%
Valor en Riesgo	8	9	12.6%
Pérdida Esperada	210	306	45.4%
Cartera de Créditos	5,971	5,778	-3.2%

como se puede observar el índice de capitalización se incrementó en 3.5% con respecto al trimestre anterior, derivado principalmente de la disminución del monto de colocación cartera de crédito y en la posición de mercado de dinero en papeles que generan riesgo de crédito.

Riesgo Operacional-

Información Cualitativa

El riesgo Operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

1. El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la Institución.
2. El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Institución lleva a cabo.

Para la gestión de estos riesgos, la Unidad de Administración Integral de Riesgos diseñó una estrategia de "Gestión de Riesgo Operacional incluyendo el Tecnológico y Legal", basada en tres pilares fundamentales:

- a) Formalización de la Gerencia de Riesgo No Discrecional para la gestión del riesgo operacional, incluyendo el tecnológico y el legal, encargada de diseñar la metodología, implantar el sistema de control de riesgos y administrar los recursos relativos a la vigilancia y reporte de riesgos operacionales. Lo anterior, en observancia de la regulación emitida por la Comisión.
- b) La convergencia entre la mencionada Gerencia y los Gestores de Riesgo Operacional, en la ejecución permanente de la estrategia de Gestión de Riesgo Operacional, permite que la función de identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la institución se realice en tiempo y forma.

Riesgo Tecnológico-

Entendiendo la importancia de ejercer un control adecuado del riesgo tecnológico, adicional a la gestión de naturaleza operacional que se realiza en la Dirección de Sistemas, se diseñó un cuestionario de vigilancia de este riesgo y es aplicado al Gestor de Riesgo Operacional y Tecnológico, donde se valida que los procesos que se ejecutan, estén documentados y permanentemente actualizados, avalando con ello, que cualquier procedimiento pueda ser ejecutado por el personal calificado en TI en casos de fuerza mayor.

Riesgo Legal-

Para la gestión del Riesgo Legal, se dividió su administración en las siguientes categorías:

- a) Riesgo de Documentación: Todo lo relativo a documentos relacionados con clientes para que cumplan con leyes y disposiciones regulatorias, y sus modificaciones posteriores.
- b) Riesgo Regulatorio: Abarca todos los actos que realice la institución cuando se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional, revisión de leyes, disposiciones, circulares y publicaciones en el Diario Oficial de la Federación.
- c) Riesgo de Información: Proceso para dar a conocer a la institución, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones.
- d) Riesgo de Litigio: Control de multas y sanciones; juicios contra terceros; ejecución de garantías, reclamos presentados ante autoridad; cobranza judicial / extrajudicial.

Se ha formalizado una “Base de Datos Histórica de Resoluciones Judiciales y Administrativas”, lo que permite estimar montos de pérdidas potenciales sus causas y costos.

Información cuantitativa (Riesgo Operacional, Legal y Tecnológico)-

La evaluación de los riesgos operacionales al 1er trimestre 2010, arroja un total de 639 indicadores de control de riesgos identificados e implantados en todos los procesos de la institución, cuya distribución en términos generales se muestra a continuación:

Indicadores de control	%	
Operativo	517	81
Tecnológico	51	8
Legal	71	11
Total general	639	100

Durante el primer trimestre de 2010, el registro por concepto de multas, sanciones administrativas y/o quebrantos fue como sigue:

		Miles de pesos
Multas	\$	104.05
Quebrantos		48.00
Total	\$	152.05
		===

NOTA 16. INFORMACION DE OTROS GASTOS Y PRODUCTOS.

a) Otros Productos.

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2010 se compone de los siguientes conceptos.

Concepto	Importe
Rentas	\$ 8
Intereses Junta de caminos	2
Dividendos de seguros	1
Otros menores	2
Total	\$ 13

b) Otros Gastos.

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2010 es de \$ 0.0

NOTA 17. EVENTOS RELEVANTES.

En el mes de Noviembre se finiquitó la transacción por la compra de la cartera en arrendamiento financiero a Multivalores Arrendadora. El monto fué por \$ 103,626. El contrato se firmó con fecha 1° de Noviembre de 2007.

En el mes de Abril de 2009 se aplicaron los Nuevos Criterios Contables, los efectos más representativos se dan en los siguientes rubros del Balance General y Estado de Resultados.

BALANCE GENERAL:

En Operaciones de Reporto y Derivadas, se desagregó en el cuerpo del Balance General el renglón de Deudores por Reporto (saldo deudor) y en Operaciones Financieras Derivadas, los conceptos relativos a fines de negociación y de cobertura.

Por lo que se refiere a la cartera de crédito, se introdujo la Clasificación de Cartera Restringida y sin Restricción. Se considera como restringida aquella cartera de crédito en la que existan circunstancias por las cuales no se puede disponer o hacer uso de ella, por ejemplo: cuando se otorgue una garantía o colateral en operaciones de bursatilización.

Referente al concepto Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios por lo que toca a la cartera de Crédito de Consumo, se desglosa por tipo de crédito: tarjeta de crédito, personales, automotriz, adquisición de bienes inmuebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos al consumo.

En Otras Cuentas por Pagar, se incorpora el concepto de Depósitos en Garantía, por lo que se reclasificó de Cargos Diferidos los Depósitos de Arrendamiento Financiero.

ESTADO DE RESULTADOS:

Se incorpora en el criterio contable relativo a Cartera de Crédito, el que los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se puedan diferir y que cuando estos se amorticen, se reconozcan en gastos como parte del gasto por intereses, afectando el margen financiero. Es importante crear un grupo de trabajo que permita identificar el gasto que se pueda diferir, de tal suerte que el Resultado del Banco se nivele con relación a las comisiones que por otorgamiento inicial del crédito, se están difiriendo.

Se adiciona el concepto de Otros Ingresos (Egresos) de Operación, el cual generó la reclasificación de los siguientes conceptos: Gasto por Adquisición de Cartera, Opción de Compra de Operaciones de Arrendamiento Capitalizable, Resultado por Posición Monetaria y Cambiaria, originados por partidas no relacionadas con el margen financiero a Otros Productos y Otros Gastos.

La PTU dejó de considerarse como un impuesto en el estado de resultados, para convertirse ahora en un gasto de administración.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA:

Se sustituye el Estado de Cambios en la Situación Financiera por el de Estado de Flujos de Efectivo, el que para su elaboración a diferencia del primero, sí considera lo efectivamente cobrado y pagado y no por variaciones.

NOTA 18. ESTADOS FINANCIEROS SERIES HISTÓRICAS

Activo	Marzo 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2009	Junio 2009	Marzo 2009
Disponibilidades:	461	446	795	381	375
Inversiones en Valores	11,125	9,842	7,304	7,333	8,341
Títulos para negociar	11,104	9,826	7,286	7,320	8,333
Títulos disponibles para la venta	21	16	18	13	8
Derivados	2	0	0	0	0
Cartera de Crédito Vigente					
Créditos Comerciales	5,168	5,467	4,443	4,130	3,938
Actividad Empresarial o Comercial	4,987	5,208	4,198	3,865	3,656
Entidades Financieras	181	259	245	265	282
Créditos de Consumo	282	286	285	294	299
Créditos a la Vivienda	9	0	1	1	1
Total Cartera de Crédito Vigente	5,459	5,753	4,729	4,425	4,238
Cartera de Crédito Vencida					
Créditos Comerciales	310	209	244	265	79
Actividad Empresarial o Comercial	310	209	244	265	79
Créditos de Consumo	10	9	8	7	4
Total Cartera de Crédito Vencida	320	218	252	272	83
Cartera de Crédito	5,779	5,971	4,981	4,697	4,321
(-) Menos					
Estimación Preventiva para riegos Crediticios	(325)	(295)	(176)	(149)	(106)
Total Cartera de Crédito Neto	5,454	5,676	4,805	4,548	4,215

Cuentas por Cobrar (Neto)	562	297	399	379	381
Bienes adjudicados	7	0	0	0	0
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	350	359	361	369	374
Inversiones permanentes	12	12	11	11	11
Impuestos y PTU diferidos	182	7	144	150	157
Otros Activos	54	189	53	60	27
Cargos diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles	52		50	57	63
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	2	56	3	3	2
Total Activos	18,228	16,884	13,872	13,231	13,919

Pasivo y Capital

	Marzo 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2009	Junio 2009	Marzo 2009
Captación Tradicional					
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	648	657	533	511	467
Depósitos a Plazos					
Del Público en General	1,939	1,772	1,346	1,321	1,293
Mercado de Dinero	3,612	2,818	2,577	1,893	1,875
Total de captación Tradicional	6,199	5,247	4,456	3,725	3,635
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos					
De exigibilidad Inmediata	2	93	0	80	0
De Corto plazo	260	231	438	415	442
De Largo Plazo	1,088	1,145	755	613	606
Total Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	1,350	1,469	1,193	1,108	1,048
Acreedores por Reporto	8,532	8,263	6,635	6,960	5,919
Otras Cuentas por Pagar	514	315	413	379	2,280
Impuestos a la Utilidad por Pagar	0	2	1	1	0
Acreedores por liquidación de operaciones	322	170	290	278	2,184
Acreedores Diversos	192	143	122	100	96
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	37	38	45	47	43
Total Pasivo	16,632	15,332	12,742	12,219	12,925

Capital Contable

	Marzo 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2009	Junio 2009	Marzo 2009
Capital Contribuido	1,917	1,917	1,447	1,347	1,347
Capital Social	1,917	1,917	1,447	1,347	1,347
Capital Ganado	(321)	(365)	(317)	(241)	(353)
Resultados de Ejercicios Anteriores	(361)	(285)	(284)	(284)	(284)

Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	0	(3)	(3)	(6)	(9)
Resultado Neto	40	(77)	(30)	(45)	(60)
Total Capital Contable	1,596	1,552	1,130	1,012	994

Total Pasivo y Capital	18,228	16,884	13,872	13,231	13,919
------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Cuentas de Orden

	Marzo 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2009	Junio 2009	Marzo 2009
Compromisos Crediticios	1,587	1,659	1,304	0	0
Bienes en Fideicomiso o Mandato Fideicomisos	6,217	6,073	6,519	8,247	5,652
Bienes en Custodia o Administración	18,278	17,755	11,889	9,953	9,271
Otras Cuentas de Registro	11,237	27,789	27,607	30,605	30,260
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	8	5	4	0	0
Total Cuentas de Orden	37,327	53,281	47,323	48,806	45,184

Estado de Resultados

	Marzo 2010	Diciembre 2009	Septiembre 2009	Junio 2009	Marzo 2009
Ingresos por Intereses	245	994	730	486	205
Gastos por Intereses	(172)	(669)	(500)	(339)	(140)
Resultado por Posición Monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0
Margen Financiero	73	325	230	147	65
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	30	(228)	108	80	37
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	43	97	122	67	28
Comisiones y Tarifas Cobradas	26	94	64	42	19
Comisiones y Tarifas Pagadas	(13)	(44)	(32)	(22)	(11)
Resultado por Intermediación	102	128	128	68	(16)
Otros Ingresos /Egresos) de la Operación	0	(1)	(1)	(1)	0
Total de Ingresos /Egresos) de la Operación	158	274	281	154	20
Gastos de Administración y Promoción	129	(477)	354	237	116
Resultado de la Operación	29	(203)	(73)	(83)	(96)
Otros Productos	13	70	28	18	9
Otros gastos	0	0	0	0	0
Resultado Antes de Impuestos a la Utilidad	42	(133)	(45)	(65)	(67)
Impuestos a la Utilidad Causados	0	(2)	(1)	(1)	0
Impuestos a la Utilidad Diferidos (Neto)	(2)	57	16	21	27



Resultado antes de Participación en Subsidiarias no Consolidadas	40	(78)	(30)	(45)	(60)
Participación en el resultado antes de Participación en Subsidiarias no Consolidadas	0	1	0	0	0
Resultado antes de de Operaciones Discontinuas	40	(77)	(30)	(45)	(60)
Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Resultado Neto	40	(77)	(30)	(45)	(60)

Estas notas son parte integrante a los estados financieros de **BANCO MULTIVA, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO MULTIVA. SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO MULTIVA, S.A.B., de C.V. y SUBSIDIARIAS** al 31 de marzo de 2010.

Lic. Carlos I. Soto Manzo
Director General

C.P. José Luis Olvera Caballero
Director General Adjunto de Administración
y Finanzas

C.P. Gustavo A. Rosas Prado
Director de Administración y Finanzas

L.C. Y CIA Socorro P. González Zaragoza
Directora de Auditoria

C.P. Irma Gómez Hernández
Contador General