

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

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	67,494,047,383	52,970,803,475
10010000			DISPONIBILIDADES	1,321,564,855	1,526,999,131
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	10	747,542
10100000			INVERSIONES EN VALORES	3,608,676,591	3,054,749,929
	10100100		Títulos para negociar	3,531,697,169	3,054,749,929
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	8,428,299,446	7,034,005,754
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	3,870
	10250100		Con fines de negociación	0	3,870
	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	52,267,807,800	39,575,401,245
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	52,267,807,800	39,575,401,245
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	53,015,081,055	40,584,223,364
	10500100		Créditos comerciales	47,751,095,775	35,770,450,548
		10500101	Actividad empresarial o comercial	16,265,848,749	13,711,773,054
		10500102	Entidades financieras	1,039,940,913	784,231,515
		10500103	Entidades gubernamentales	30,445,306,113	21,274,445,979
	10500200		Créditos de consumo	1,546,136,818	1,543,645,412
	10500300		Créditos a la vivienda	3,717,848,462	3,270,127,404
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	417,777,514	169,035,957
	10550100		Créditos vencidos comerciales	377,100,985	152,766,575
		10550101	Actividad empresarial o comercial	357,901,527	133,567,116
		10550102	Entidades financieras	19,199,458	19,199,459
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	16,397,770	12,926,804
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	24,278,759	3,342,578
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,165,050,769	-1,177,858,076
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)	475,696,492	607,160,211
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	418,604,752	608,093,035
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	144,979,218	131,843,236
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	13,423,114	13,169,667
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	485,647,849	129,135,913
11150000			OTROS ACTIVOS	329,347,256	289,493,942
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	321,756,753	279,992,733
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	7,590,503	9,501,209
20000000			P A S I V O	62,740,480,936	49,041,139,378
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	46,315,231,115	36,269,986,216
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	9,057,051,694	5,850,159,854
	20050200		Depósitos a plazo	36,505,631,088	29,667,822,196
		20050201	Del público en general	22,416,919,111	14,438,281,614
		20050202	Mercado de dinero	14,088,711,977	15,229,540,582
	20050300		Títulos de crédito emitidos	752,548,333	752,004,166
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	12,414,179,228	8,815,325,037
	20100100		De exigibilidad inmediata	255,026,208	0
	20100200		De corto plazo	1,107,087,149	1,562,505,588
	20100300		De largo plazo	11,052,065,871	7,252,819,449
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	1,308,220,635	1,337,894,956
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: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

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	1,689,962,552	1,607,898,614
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	134,638	63,168,337
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	189,123,429	121,307,687
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	193,862,017	463,844,432
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,011,508	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,305,830,960	959,578,158
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	1,002,745,556	1,002,103,334
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	10,141,850	7,931,221
30000000			CAPITAL CONTABLE	4,753,566,447	3,929,664,097
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	2,905,291,000	2,905,291,000
	30050100		Capital social	2,905,291,000	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	1,848,275,447	1,021,427,147
	30100100		Reservas de capital	126,363,458	83,368,707
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,572,397,327	832,575,983
	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	146,281,170	105,482,457
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,233,492	2,945,950
40000000			CUENTAS DE ORDEN	109,147,482,530	89,362,375,022
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	11,294,889,802	11,830,363,186
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	10,444,731,303	10,749,944,225
	40200100		Fideicomisos	10,384,676,111	10,492,822,793
	40200200		Mandatos	60,055,192	257,121,432
40300000			Bienes en custodia o en administración	75,176,497,351	57,518,578,241
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	8,694,196,797	7,042,967,296
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	265,311,973	11,597,204
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	25,009,883	11,380,722
40550000			Otras cuentas de registro	3,246,845,421	2,197,544,148

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2016**

**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 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,152,497,374	906,524,471
50100000	Gastos por intereses	627,268,985	441,674,483
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	525,228,389	464,849,988
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	21,481,154	89,508,693
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	503,747,235	375,341,295
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	147,546,444	181,168,046
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	141,042,986	120,310,542
50450000	Resultado por intermediación	53,245,582	-11,664,692
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	20,198,134	132,275,153
50600000	Gastos de administración y promoción	391,011,882	405,526,400
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	192,682,527	151,282,860
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	121,621	3,791
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	192,804,148	151,286,651
50850000	Impuestos a la utilidad causados	42,177,642	71,914,087
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-4,272,273	26,038,090
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	146,354,233	105,410,654
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	146,354,233	105,410,654
51250000	Participación no controladora	-73,063	-71,803
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	146,281,170	105,482,457

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2016

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 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	146,281,170	105,482,457
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	152,194,455	254,278,790
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	12,326,907	10,754,255
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	6,799,459	7,211,570
	820102060000	Provisiones	102,808,525	88,575,210
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	46,449,915	45,875,997
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-121,621	-3,791
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-16,068,730	101,865,549
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	280	225,268
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-2,033,536	928,279,659
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-5,164,261,396	-2,568,192,891
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	2,310
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	2,943,992,300	1,958,667,161
	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)	30,370,959	19,654,559
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-86,800,589	-319,319,101
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-1,381,025,493	-775,593,073
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-450,935,427	-776,422,520
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-154,331,730	15,601,924
	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	2,019,999	1,051,667
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	54,709,019	291,615,656
	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	-113,926,641	-208,534,845
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-4,023,746,630	-1,432,964,226
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	2,155	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-9,857,345	-15,943,112
	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	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-9,781,737	-2,892,235
	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	-19,636,927	-18,835,347
		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: **2016**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

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	-4,043,383,557	-1,092,038,326
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	5,364,948,412	2,619,037,457
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,321,564,855	1,526,999,131

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

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2016

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(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	126,363,458	789,581,254	0	0	0	0	782,816,073	3,160,429	4,607,212,214
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	782,816,073	0	0	0	0	-782,816,073	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	0	782,816,073	0	0	0	0	-782,816,073	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	146,281,170	0	146,281,170
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	73,063	73,063
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	146,281,170	73,063	146,354,233
Saldo al final del periodo	2,905,291,000	0	0	0	126,363,458	1,572,397,327	0	0	0	0	146,281,170	3,233,492	4,753,566,447

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**BANCO MULTIVA S.A., INSTITUCIÓN
DE BANCA MÚLTIPLE, 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

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

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

ABRIL, 2016

En relación a las actividades del Primer Trimestre con cifras al 31 de marzo de 2016, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,165 millones de pesos, cifra inferior en \$35 millones de pesos a la que de \$1,200 millones de pesos se reportó el pasado mes de diciembre de 2015. Con relación al trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un decremento del (0.1%) y las reservas de cartera de consumo tuvieron un decremento del (0.2%).

Asimismo, se informó que a marzo la cartera crediticia ascendió a \$53,433 millones de pesos, cifra inferior en \$2,979 millones de pesos a la de \$56,412 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de diciembre de 2015.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de marzo 2016 sufrió un incremento con respecto al trimestre anterior, de 0.73% a 0.78%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Primer Trimestre de 2016, se informó que han dispuesto la suma de \$1,010 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$1,520 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Primer Trimestre se han dispuesto \$696 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,086 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de marzo de 2016, 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 2016, en comparación con los de diciembre del 2015, teniendo una variación positiva de \$177 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 2016, que es por la suma de \$1,897 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 \$4,342 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$2,445 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 decremento de 2.9% con relación al trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$46,325.5 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de marzo de 2016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**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

es del 15.43%, con activos totales en riesgo por \$33,369 millones de pesos y un Capital Neto de \$5,150 millones de pesos.

Durante el trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un decremento de \$1,627 millones de pesos y el capital neto incrementó \$77 millones de pesos, debido principalmente por el efecto neto del resultado de la operación del trimestre y actualización del ponderador de Basilea III para 2016.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a marzo de 2016 quedó en \$509.3 millones de pesos, teniendo un incremento de 7.8% que corresponde a \$37 millones de pesos, con respecto al de marzo de 2015 que fue de \$472.3 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a marzo de 2016 éstos ascendieron a la suma de \$301.6 millones de pesos, contra \$308.1 millones de pesos del mes de marzo de 2015.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 31 de marzo de 2016 por la suma de \$192.8 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 (\$46.4) millones de pesos. Asimismo, en el Estado de Resultados se observa el renglón de participación no controladora por (\$0.1) millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$146.3 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$4,753.5 millones de pesos.

FIN DEL TEXTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

se anexa archivo de notas complementaria bncinfin.pdf 1t2016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2016

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTA DE BANCO

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

PAGINA 2 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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 cuarto trimestre no se presentaron desviaciones o contingencias en 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

Es así, como dentro de Multiva al cierre del 31 de diciembre de 2015 no se contaba con posición de Instrumentos Financieros Derivados

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

Tipo de Mercado	Tipo Operación	Emisora	Serie	Fecha Vencimiento	No. Contratos
MEXDVTATE28DC152015/12/1610000					
MEXDVTATE28DC152015/12/165000					
MEXDVTATE28DC152015/12/165000					
MEXDVTATE28DC152015/12/161000					
MEXDVTATE28DC152015/12/165000					
MEXDVTATE28DC152015/12/161000					
MEXDVTATE28DC152015/12/162000					
MEXDVTATE28DC152015/12/165000					

Durante el cuarto 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 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 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

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 cuarto trimestre Banco Multiva no contaba con posición en 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

Es así, que al cierre del 4T15, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

Escenario Plus Minusvalía Potencial % vs MtM % vs CB

mas 100 PB	52.00	52.02%	1.19%
menos 100 PB -	48.00	-47.70%	-1.10%

*Cierre de Diciembre 2015

**Cifras en millones de pesos

***Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados

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 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:

Escenario	Plus Minusvalía	Potencial	% vs MtM	% vs cb
CETES 2004 -	95.00	-94.24%	-2.17%	
SEPTIEMBRE 2008 -	112.00	-111.60%	-2.56%	
LULA 2002 -	49.00	-48.45%	-1.12%	
WTC 2001	48.00	-48.24%	1.10%	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

PAGINA 6 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

mas 100 PB	52.00	-52.02%	1.19%
------------	-------	---------	-------

*Cierre de Diciembre 2015

**Cifra en millones de pesos

***Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados