

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	78,470,101,047	66,643,503,651
10010000			DISPONIBILIDADES	2,516,902,126	2,657,568,802
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	15,340	62,665,699
10100000			INVERSIONES EN VALORES	11,397,053,045	5,468,389,669
	10100100		Títulos para negociar	11,307,149,239	5,468,389,669
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	8,176,224,063	9,732,606,455
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	7,029,060
	10250100		Con fines de negociación	0	7,029,060
	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	54,231,561,701	46,837,894,817
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	54,231,561,701	46,837,894,817
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	54,576,341,885	47,498,730,606
	10500100		Créditos comerciales	50,234,989,986	41,854,664,584
		10500101	Actividad empresarial o comercial	19,327,248,197	16,064,171,457
		10500102	Entidades financieras	769,417,378	908,625,171
		10500103	Entidades gubernamentales	30,138,324,411	24,881,867,956
	10500200		Créditos de consumo	1,495,953,593	1,564,416,319
	10500300		Créditos a la vivienda	2,845,398,306	4,079,649,703
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	706,693,799	381,799,750
	10550100		Créditos vencidos comerciales	662,247,850	360,669,035
		10550101	Actividad empresarial o comercial	643,048,392	341,469,576
		10550102	Entidades financieras	19,199,458	19,199,459
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	20,623,674	18,562,204
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	23,822,275	2,568,511
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,051,473,983	-1,042,635,539
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)	696,829,634	848,841,003
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	302,012,505	485,437,765
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	147,435,263	133,119,897
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	13,671,871	13,264,173
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	511,511,827	148,758,664
11150000			OTROS ACTIVOS	476,883,672	247,927,647
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	469,293,169	239,416,791
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	7,590,503	8,510,856
20000000			P A S I V O	73,536,282,678	62,368,790,941
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	51,419,829,566	46,969,658,750
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	10,943,073,743	8,612,764,156
	20050200		Depósitos a plazo	38,974,097,491	37,606,190,219
		20050201	Del público en general	25,528,048,037	22,909,909,736
		20050202	Mercado de dinero	13,446,049,454	14,696,280,483
	20050300		Títulos de crédito emitidos	1,502,658,332	750,704,375
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	12,259,346,567	9,772,538,760
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	1,245,951,841	1,558,292,550
	20100300		De largo plazo	11,013,394,726	8,214,246,210
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	7,199,762,053	2,350,022,246
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	1,645,125,418	2,259,786,092
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	419,479	50,717,267
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	187,273,057	153,800,366
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	531,537,091	692,704,519
	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	924,884,283	1,362,563,940
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	1,000,212,222	1,004,755,000
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	12,006,852	12,030,093
30000000			CAPITAL CONTABLE	4,933,818,369	4,274,712,710
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	2,028,527,369	1,366,426,841
	30100100		Reservas de capital	204,645,068	126,363,458
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,494,115,718	789,581,231
	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	326,694,679	450,482,152
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,071,904	2,994,869
40000000			CUENTAS DE ORDEN	135,952,870,744	106,976,363,979
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	10,301,888,663	10,777,676,866
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	10,046,945,147	10,088,392,547
	40200100		Fideicomisos	9,986,971,174	9,835,247,172
	40200200		Mandatos	59,973,973	253,145,375
40300000			Bienes en custodia o en administración	100,492,458,545	72,986,491,976
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	9,165,729,308	9,951,742,422
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	981,409,552	209,340,952
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	36,565,306	17,696,255
40550000			Otras cuentas de registro	4,927,874,223	2,945,022,961

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	3,833,104,009	2,878,523,951
50100000	Gastos por intereses	2,275,298,273	1,440,782,856
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	1,557,805,736	1,437,741,095
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	160,353,778	32,442,779
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	1,397,451,958	1,405,298,316
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	458,686,956	609,046,211
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	404,215,863	354,495,777
50450000	Resultado por intermediación	54,586,765	38,213,139
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	140,727,514	132,644,403
50600000	Gastos de administración y promoción	1,231,270,054	1,172,467,033
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	415,967,276	658,239,259
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	370,377	98,300
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	416,337,653	658,337,559
50850000	Impuestos a la utilidad causados	109,537,932	248,298,533
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	19,806,433	40,420,242
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	326,606,154	450,459,268
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	326,606,154	450,459,268
51250000	Participación no controladora	88,525	-22,884
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	326,694,679	450,482,152

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	326,694,681	450,482,152
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	370,192,211	536,354,962
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	37,644,117	34,580,585
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	21,467,993	21,345,566
	820102060000	Provisiones	183,160,520	128,765,615
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	89,731,499	207,878,291
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-370,377	-98,299
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	38,558,459	143,883,204
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-15,050	-61,692,889
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-7,819,638,189	-1,476,321,991
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-4,912,186,013	-5,266,793,592
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	-7,022,880
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	980,238,399	-5,303,826,412
	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)	146,963,206	142,309,829
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-415,340,940	-523,848,180
	820103110000	Cambio en captación tradicional	3,723,572,958	9,924,079,461
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-605,768,088	180,791,203
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	5,737,209,688	1,027,729,214
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	1
	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	-513,335	3,703,333
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	525,961	677,530,648
	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	-260,768,663	-214,104,779
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,728,833,174	-897,467,034
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	200,431	346,091
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-38,038,471	-41,281,904
	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	-81,375,072	-9,902,922
	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	-119,213,112	-50,838,735
		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: 03 AÑO: 2016

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-2,848,046,286	38,531,345
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	2,516,902,126	2,657,568,802

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

TRIMESTRE: 03 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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

CRÉDITO

(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	126,363,461	789,581,252	0	0	0	0	782,816,073	3,160,429	4,607,212,215
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	78,281,607	-78,281,607	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	78,281,607	704,534,466	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	326,694,681	0	326,694,681
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	-88,527	-88,527
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	326,694,681	-88,527	326,606,154
Saldo al final del periodo	2,905,291,000	0	0	0	204,645,068	1,494,115,718	0	0	0	0	326,694,681	3,071,902	4,933,818,369

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** 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 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

OCTUBRE, 2016

En relación a las actividades del Banco correspondientes al Tercer Trimestre con cifras al 30 de septiembre de 2016, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,051 millones de pesos, cifra superior en \$1 millón de pesos a la que de \$1,050 millones de pesos se reportó el pasado mes de junio de 2016. Con relación al trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un decremento del (0.7%) y las reservas de cartera de consumo tuvieron un incremento del (0.2%).

Asimismo, se informó que a septiembre la cartera crediticia ascendió a \$55,283 millones de pesos, cifra superior en \$1,640 millones de pesos a la de \$53,643 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de junio de 2016.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de septiembre 2016 tuvo un incremento con respecto al trimestre anterior, de 0.73% a 1.28%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Tercer Trimestre de 2016, se informó que han dispuesto la suma de \$944 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$1,633 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Tercer Trimestre se han dispuesto \$837 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,166 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de septiembre 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 30 de septiembre de 2016, en comparación con los de junio del 2016, teniendo una variación negativa de \$59 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, el Director General informó, que considerando el saldo dispuesto al 30 de septiembre de 2016, que es por la suma de \$1,756 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 \$4,665 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$2,909 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 (8.4%) con relación al trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$51,428.5 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **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

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de septiembre de 2016 es del 15.22%, con activos totales en riesgo por \$34,410 millones de pesos y un Capital Neto de \$5,238 millones de pesos.

Durante el trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un incremento de \$676 millones de pesos y el capital neto disminuyó \$56 millones de pesos, debido principalmente al incremento de intangibles y la creación de impuestos intangibles.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a septiembre de 2016 quedó en \$1,398.3 millones de pesos, teniendo un decremento de (10.1%) que corresponde a \$(156.3) millones de pesos, con respecto al de septiembre de 2015 que fue de \$1,554.6 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a septiembre de 2016 éstos ascendieron a la suma de \$948.1 millones de pesos, contra \$829.9 millones de pesos del mes de septiembre de 2015.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 30 de septiembre de 2016 por la suma de \$416.3 millones de pesos antes de impuestos a la utilidad y se conforman principalmente por los rubros de Ingresos y Gastos por Intereses, Gastos de Administración y Promoción y Comisiones y tarifas cobradas. Por lo que toca a Impuestos a la utilidad arroja un importe acumulado por (\$89.7) 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 \$326.7 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$4,933.8 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 Alto Rendimiento, S.A. de C.V.; 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 cumplimiento a la Ley de Fondos de Inversión, se ha obtenido el oficio de autorización emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para transformar a la Sociedad de Inversión "Multifondo de Alto Rendimiento, S.A. de C.V." en Fondo de Inversión, iniciando el trámite de formalización de dicha transformación en términos del oficio mencionado y se continúa con el trámite para transformar las restantes Sociedades de Inversión que administra la Sociedad Operadora y se espera que en breve se obtengan las autorizaciones correspondientes.

La inversión en valores de las Sociedades de Inversión administradas por la Operadora al Tercer trimestre del año 2016 ascendió a la cantidad de \$5,443 millones de pesos, teniendo un decremento de \$308 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$5,751 millones de pesos presentaba el trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 30 de septiembre de 2016 un resultado acumulado de \$0.6 millones de pesos teniendo un incremento de \$0.4 millones de pesos, con relación al trimestre anterior que fue de \$0.2 millones de pesos. El capital contable de la misma al 30 de septiembre de 2016 es de \$38.6 millones de pesos, cifra superior en \$0.4 millones de pesos a la que por \$38.2 contaba al 30 de junio pasado.

FIN DEL TEXTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** 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 3T2016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

DERIVADOS.

En el trimestre julio - septiembre de 2016, Banco Multiva llevo a cabo operaciones de Derivados mismos que se vencieron en el mes de agosto, al cierre de septiembre de 2016, no tiene posiciones abiertas

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2016

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

B. Información de Riesgos para el uso de derivados

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

Es así, como dentro de Multiva al cierre del 30 de septiembre de 2016 no se cuenta con operaciones con instrumentos derivados.

Por otro lado, durante el trimestre, se realizaron operaciones. El detalle de los contratos que se vencieron durante el mes es:

Tipo de Mercado	Tipo Operación	Emisora	Serie	Fecha Vencimiento	No. Contratos
MEXDCPATE28SP16	2016/09/21	1100			

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 periodo específico.

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

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

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

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

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

Riesgo de Liquidez

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

Adicionalmente se aseguran que los modelos utilizados estén adecuadamente calibrados, se cuenta con un plan que incorpora las acciones y estrategias a

seguir en caso de presentarse una crisis de liquidez

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

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

II. Información Cualitativa

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 de confianza del 99%.

Al cierre del tercer 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.

Es así, que al cierre del 3T16, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

Escenario Plus Minus
Mas 100PB-44-*1.53%-0.94%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2016**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

Menos 100PB481.67%1.03%

*Cierre de septiembre 2016

**Cifras en millones de pesos

***Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados