



GRUPO FINANCIERO MULTIVA

REPORTE CON LOS COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras en Millones de Pesos Mexicanos)



La economía en el tercer trimestre 2022

Los mercados bursátiles de Estados Unidos registraron importantes caídas en septiembre, con lo que borraron las ganancias registradas durante la primera mitad del tercer trimestre de 2022 (3T22). Los índices bursátiles incorporaron en los precios una postura monetaria más agresiva por parte de la Reserva Federal (Fed). En el periodo, los miembros del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés) actualizaron sus proyecciones de variables económicas y de la tasa de interés de referencia. De acuerdo con las proyecciones, la economía de aquel país registrará el mayor impacto de la inflación y el alza de las tasas de interés en este año. Se estima que el Producto Interno Bruto (PIB) registrará un avance anual de 0.2%, muy por debajo del crecimiento anual promedio registrado en los 5 años previos al choque de la pandemia del coronavirus (2.4%). Para 2023 se estima un crecimiento de 1.2%. Además, el consenso en cuanto a la tasa de referencia para el cierre de 2022 aumentó de 3.5% a 4.5%. De esta manera, los mercados bursátiles registraron el tercer trimestre consecutivo con pérdidas. Desde la crisis financiera que estalló en 2008 originada por una burbuja inmobiliaria y la creación de instrumentos financieros de alto riesgo que afectó gravemente a la economía, no se registraban tres trimestres consecutivos con pérdidas en los tres índices bursátiles más representativos de Estados Unidos.

El Índice de Precios y Cotizaciones (IPyC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), en línea con los mercados en Estados Unidos, registró importantes pérdidas en un entorno de elevada aversión al riesgo ocasionada por el endurecimiento de las condiciones monetarias a nivel internacional. En septiembre el IPyC registró un retroceso mensual en pesos de (-)0.7% y en el 3T22 registró una caída de (-)6.1%. Así, el retroceso en los primeros nueve meses del año es de (-)16.2%. En dólares la caída mensual fue de (-)0.6%, la caída trimestral de (-)6.1% y el retroceso acumulado en el año es de (-)14.65%. A pesar de lo anterior, el mercado local registró cierta resiliencia en septiembre, impulsado por los datos del sector consumo, las Ventas Mismas Tiendas (VMT) de la ANTAD en agosto registraron el segundo mes consecutivo con un incremento anual de doble dígito. Además, de acuerdo con el Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE) elaborado por el INEGI, la actividad económica en julio registró un avance anual de 2.2%, mejor al estimado por el IOAE que proyectó un alza de 1.8%. Con este resultado, el IPyC de la BMV registró el peor descenso en los primeros nueve meses del año desde la crisis financiera del 2008.

El peso mexicano registró una relativa fortaleza en septiembre, al finalizar el mes, el tipo de cambio MXN/USD spot mid se ubicó en 20.1271 pesos por dólar, lo que implicó una apreciación mensual de 0.1%. La segunda ganancia mensual de manera consecutiva. Con este comportamiento en el 3T22 la paridad peso-dólar registró prácticamente un comportamiento lateral contra el cierre del 2T22 cuando se ubicó en 20.1353 pesos por dólar. La relativa fortaleza del peso mexicano se presentó a pesar de la aversión al riesgo ocasionado por la incertidumbre en cuanto al apretamiento de las condiciones monetarias a nivel internacional que podrían tener importantes repercusiones sobre la economía global. Cabe destacar que durante la primera mitad de septiembre la paridad peso-dólar se vio presionada al alza ante la posibilidad de un escalamiento de la controversia comercial con



Estados Unidos en materia energética, que el presidente iba a anunciar el 16 de septiembre y de la cual se desistió y provocó alivio en el mercado Forex.

Durante el 3T22 la Reserva Federal (Fed) de Estados Unidos aceleró el incremento en la tasa de interés de referencia, en el tercer trimestre la tasa aumentó 150 puntos base para ubicarse en 3.25%. Desde que comenzó el ciclo alcista en marzo de 2022, la tasa ha aumentado 300 puntos base o 12 veces (12x) desde el 0.25% que se tenía al comenzar el año. La Fed le dio continuidad al apretamiento de las condiciones monetarias debido a la persistencia de las elevadas presiones inflacionarias y a la relativa resiliencia que mostraron algunos indicadores económicos como el caso del mercado laboral. En el marco de la última decisión de política monetaria, el presidente de la Fed, Jerome Powell, argumentó que es condición necesaria ver una estabilización de la oferta y la demanda en el mercado laboral y una clara tendencia a la baja en las presiones inflacionarias para disminuir la magnitud en los incrementos de la tasa de referencia.

Durante el 3T22 el Banco de México (Banxico), en línea con lo realizado por la Fed, mantuvo el apretamiento de las condiciones monetarias a través del alza en la tasa de fondeo gubernamental en el mercado interbancario con plazo a un día (tasa de referencia). De la misma manera que la Fed, Banxico en el 3T22 aumentó la tasa de referencia en 150 puntos base para ubicarla en 9.25%, un máximo desde que el banco central adoptó como objetivo operacional la tasa de referencia en 2008. Además, desde que inició el actual ciclo alcista en junio de 2021, la tasa ha aumentado 525 puntos base desde el 4.00% en dicho periodo. Así, con el último incremento de 75 puntos base que votó Banxico en septiembre, la tasa de referencia se ubicó por encima de la inflación por primera vez desde marzo de 2021. Banxico en su última decisión de política monetaria actualizó sus expectativas de inflación y proyectan que en 2022 la inflación cerrará en 8.6% y para 2023 descenderá a 4.0%. Por su parte, de acuerdo con las proyecciones, la inflación subyacente concluirá el año en 8.2% y en 2023 en 4.1%.

En el 3T22 las presiones inflacionarias aceleraron y registraron nuevos máximos no vistos desde el año 2000 (poco más de dos décadas). En septiembre la inflación al consumidor se ubicó en 8.70%, 71 puntos base por encima del 7.99% al finalizar el 2T22. Por componentes los resultados son los siguientes:

1. La inflación subyacente se ubicó en 8.28%, así registró veintidós meses consecutivos con incrementos en su medición anual. Alrededor del 50% de la inflación general se explica por el incremento en los precios de las mercancías, en septiembre este componente registró una inflación anual de 10.84%. Este componente anotó el decimocuarto mes consecutivo con una aceleración en su medición anual. Por su parte los servicios, ante el constante incremento en los precios de los bienes, aceleraron y se ubicaron en 5.35%.
2. La inflación no subyacente se ubicó en 9.96%, por encima del 9.47% registrado al finalizar el 2T22. Los precios de los agropecuarios registraron una tasa anual de 15.05%, mientras que los precios de los energéticos avanzaron 5.88% a tasa anual.



De acuerdo con el Indicador Oportuno de la Actividad Económica (IOAE) elaborado por el INEGI para julio se estima un crecimiento mensual de 0.4% y de 0.0% para agosto. En términos anuales, implicarían crecimientos de 1.8% y 2.9% respectivamente. El sector secundario de la economía impulsó el crecimiento de julio, con un incremento a tasa anual de 3.5%. Para agosto se estima que este sector creció 3.1%. Por su parte las actividades terciarias, las relacionadas con los servicios y la comercialización de bienes, se estima que registró un moderado avance de 1.1% y de 2.6% para julio y agosto, respectivamente. A pesar de las elevadas presiones inflacionarias registradas en los últimos meses que tienden a tener un mayor impacto dentro de algunos componentes del sector terciario, este ha mostrado resiliencia.

En julio, el primer mes del 3T22, la Inversión Fija Bruta (IFB) registró un descenso mensual de (-)1.4%, en términos anuales avanzó 3.5%. Así, en su medición anual avanzó por decimosexto mes consecutivo, sin embargo, en su medición mensual la IFB se estancó desde mayo de 2022. En comparación con los niveles prepandemia, la IFB aún se encuentra (-)4.8% por debajo. Por sus dos grandes componentes, la inversión en maquinaria y equipo registró un descenso mensual de (-)0.4%. La inversión en construcción cayó (-)1.7% a tasa mensual. La inversión en maquinaria y equipo alcanzó los niveles prepandemia y está cerca de alcanzar los niveles máximos alcanzados en 2018, previo a la cancelación del Nuevo Aeropuerto Internacional de México (NAIM) en Texcoco. La inversión en este componente contribuye al crecimiento económico en el mediano y largo plazo. Por su parte, la inversión en construcción aún se encuentra lejos de los niveles prepandemia y tiende a ser la más golpeada en un entorno de alza en las tasas de interés por parte de los bancos centrales

En los primeros dos meses del 3T22 las remesas mantuvieron los crecimientos en su medición anual, en agosto las remesas hilaron cuatro meses consecutivos por encima de los 5 mil millones de dólares (MMDD), en esta ocasión el flujo de remesas fue de 5.12 MMDD, en términos anuales representó un incremento de 7.8%. En los primeros ocho meses del año las remesas alcanzaron los 37.93 MMDD, lo que implicó un crecimiento de 15.2% contra el mismo periodo de 2021. Sin embargo, en términos mensuales, las remesas registraron una caída de (-)3.3%, la primera variación mensual negativa para un octavo mes del año desde 2009. Lo anterior podría dar pauta para una desaceleración en las remesas en los próximos meses. Durante los primeros meses de 2022, las remesas le han dado soporte al consumo interno del país. La fortaleza del mercado laboral en Estados Unidos ha beneficiado a los trabajadores mexicanos, además los estímulos monetarios que implementó el gobierno federal desde 2020 han contribuido a este buen comportamiento de las remesas. Se estima que para todo el año 2022 las remesas podrían registrar un crecimiento anual entre 10% y 15%, lo que implicaría un flujo anual entre 56.7 y 59.3 MMDD

Mercado de cambios.

A pesar de que la guerra entre Rusia y Ucrania se ha prolongado más de lo que se tenía estimado, por los analistas, los mercados estuvieron más atentos al comportamiento de la inflación a nivel global, la cual en este tercer trimestre pareciera que se está llegando a un punto en donde pudiera converger a la baja, esto derivado de la intervención coordinada de los bancos centrales al aumentar las tasas de manera ordenada, lo que permitió que la mayoría de las economías mantuvieran un desempleo bajo y un consumo fuerte y estable, ante este escenario nuestra moneda se



comportó de fuerte frente a la principal canasta de divisas oscilando en un rango de 19.79 en la parte baja y 20.25 en la parte superior manejándose con poca volatilidad en el periodo, situación que provoco que la utilidad del banco finalizara ligeramente por abajo de lo estimado.

Mercado de derivados.

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

I. Información Cualitativa

A. Políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados

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

La operación que se lleva a cabo con este tipo de instrumentos se efectúa a través del Mercado Mexicano de Derivados, MexDer, el cual se encuentra debidamente regulado y proporciona un respaldo en la operación de estos. 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 creación de 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, negociación, liquidación y valuación, 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, Banco Multiva reconoce los activos 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.

TABLA 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Tipo de derivado valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal / valor nominal	Valor del activo subyacente / variable de referencia		Valor Razonable		Montos de vencimientos por año	Colateral / Líneas de crédito / valores dados en garantía
			Trim. Actual	Trim. Anterior	Trim. Actual	Trim. Anterior		
Futuros	Negociación	0	0	0	0	0	0	



Mercado de dinero.

El mercado de renta fija presenta aun una expectativa negativa de la situación económica, dejando atrás la pandemia y la guerra en Ucrania aún vigente, se presentó un problema extra que es determinante para el segundo semestre del año; LA INFLACION MUNDIAL.

En Mexico perfilo su inflación casi hasta el 9% en el año, los analistas estiman que en el último trimestre ceda un poco y termine el 2022 con una inflación promedio del 8.56%, esperando que en el 2023 se bajara y presentar una inflación para el próximo año del 5.11% anual

Las inflaciones trajeron consigo que todos los bancos centrales del mundo subieran sus tasas de referencia, en Mexico cerro junio con un fondeo del 7.75 y en el 3er trimestre tuvo dos alzas de .75, cerrando el trimestre al 9.25% como la actual política monetaria de tasas a 1 día, en las encuestas se espera que termine el año al menos al 10.25%.

En este mismo sentido de tasas fijas tenemos como muestra los bonos de tasa fija de 10 años en el país, teniendo un alza de .75 en el mercado secundario, empezando el trimestre con una tasa de 8.89% y terminando a finales de septiembre al 9.64% a 3,200 días por vencer.

El tipo de cambio presenta una estabilidad que ayudo mucho al mercado pasando de 20.3817 pesos por dólar a 20.0925.

A finales del trimestre empezó a vislumbrarse hasta donde llegaran las tasas fijas y en qué momento será compra de las mismas, por lo mientras esperar a que ceda la inflación con todos los mecanismos gubernamentales que se han dado.

Control Interno.

Artículo 5, fracción I, inciso c)1 “ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE INFORMACIÓN FINANCIERA”

Grupo Financiero Multiva S. A. B. de C. V., es una sociedad controladora tenedora pura de las acciones de sus empresas subsidiarias, por lo que no cuenta con personal operativo. De acuerdo con las disposiciones de la Ley del Mercado de Valores, Grupo Financiero Multiva cuenta con un órgano de control denominado Comité de Auditoría, cuyo presidente es designado por la Asamblea General de Accionistas. Algunas de las funciones del Comité de Auditoría son informar al Consejo de Administración la situación que guarda el sistema de control interno y auditoría interna de la sociedad y sus subsidiarias, así como opinar sobre operaciones con partes relacionadas y sobre políticas contables.

Grupo Financiero Multiva S. A. B. de C. V. está integrado por una Institución de Crédito, una Casa de Bolsa, una Operadora de Fondos de Inversión y dos empresas de Servicios, de las cuales Banco Multiva S. A. Institución de Banca Múltiple, es la entidad preponderante. Dicha entidad cuenta también con un Comité de Auditoría designado por el Consejo de Administración, quien, en apoyo a éste, verifica y evalúa el cumplimiento del Sistema de



Control Interno implementado por la Dirección General. Para la verificación y evaluación de dicho sistema de control interno, el Comité de Auditoría se apoya en las revisiones de Auditoría Interna y Externa, así como en la Contraloría Interna. La Dirección General es la encargada de la implementación del Sistema de Control Interno del Banco apoyándose en un área de Contraloría Interna.

Tanto la Contraloría Interna como la propia Dirección General, generan informes sobre sus actividades tanto al Comité de Auditoría como al Consejo de Administración, de acuerdo con lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

Control interno. Deberá revelarse respecto de la sociedad controladora y de la entidad preponderante del grupo financiero si cuentan con un sistema de control interno y, en su caso, incluir una breve descripción de este y del órgano o funcionario responsable de establecerlo. Se entenderá por control interno al sistema que otorga una seguridad razonable de que las transacciones se efectúan y se registran de conformidad con lo establecido por la administración, así como con los lineamientos generales, criterios y principios de contabilidad aplicables.

Eventos relevantes

- **GRUPO FINANCIERO**

La Dirección de Administración y Finanzas tiene como actividad fundamental, salvaguardar los activos de la institución, propiciar el uso racional y eficiente de los recursos, tanto físicos como financieros; efectuar el registro oportuno de las operaciones del Grupo; mantener un sistema de información ágil, eficiente y veraz, así como brindar los servicios necesarios para el buen funcionamiento de las empresas, al tiempo de interactuar con las áreas operativas, con objeto de facilitar su labor en la obtención de resultados.

Sus áreas sustantivas abarcan recursos materiales, tesorería, contabilidad, finanzas y administración.

Al cierre del mes de septiembre de 2022 el Grupo Financiero cuenta con 976 empleados, distribuidos en las Entidades Financieras que lo conforman, como sigue: 907 (92.9%) en el Banco; 63 (6.5%) en Casa de Bolsa; 6 (0.6%) en la Operadora.

La Sociedad Controladora del Grupo Financiero presenta una utilidad al 30 de septiembre de 2022 de \$466.3 derivado del resultado que se observa en las Entidades Financieras que lo integran. Su Capital Contable al tercer trimestre de 2022 es por la suma de \$7,610.8.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 4.033.00, fracción XV del Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores, en materia de requisitos de mantenimiento, GFMULTI cuenta con cobertura de análisis de valores con la Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.



- **BANCO MULTIVA**

En relación con las actividades del Banco correspondientes al tercer trimestre 2022, con cifras al 30 de septiembre de 2022, se informa que la cartera crediticia ascendió a \$53,128 cifra mayor en \$668 a la que por \$52,460 se informó en el pasado mes de junio de 2022, misma que represento un incremento del 1.27%.

Cabe hacer notar que las Reservas Preventivas del Banco al 30 de septiembre de 2022 quedaron en la suma de \$1,745 cifra que disminuyó respecto al pasado mes de junio de 2022. Misma que representa un 12.13% de decremento respecto al trimestre anterior. Para efectos del cálculo de la reserva crediticia, los intereses pagados por anticipado no fueron incluidos, en tanto que para la presentación del estado de situación financiera si forman parte del saldo.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de septiembre de 2022 decremento en un 2.2% respecto al reportado en el mes de junio de 2022, pasando del 4.5% al 2.3%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el tercer trimestre, se informa que han dispuesto la suma de \$2,137 cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$2,301 resultando un disponible de \$164.

En relación con el Riesgo de Mercado al mes de septiembre de 2022, se informa que respecto a las pruebas de estrés 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 1.0%.

En relación con el Riesgo de Crédito al cierre de septiembre de 2022, la cartera total aumento a \$ 53,128 integrándose de la siguiente manera, Banca de consumo \$ 3,401, Banca comercial \$ 18,395, Banca gubernamental \$ 24,199, Banca agropecuaria \$3,785 y Proyectos de infraestructura \$ 3,349.

Coefficiente de Cobertura de Liquidez del Banco representó el 210.90%, cumpliendo con los límites de Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Se informaron los límites máximos de financiamiento para personas que representan riesgo común según art. 54 de las disposiciones aplicables al 30 de septiembre de 2022 por \$2,722 en comparación con los de junio de 2022 por \$2,630, resultando un incremento de \$93.

Respecto a los límites de financiamiento para grupos de personas relacionadas según art. 73. Bis aplicables al 30 de septiembre de 2022 por \$2,382 en comparación con los de junio de 2022 por \$2,301. Resultando un incremento de \$81.

Respecto a los límites de financiamiento para grupos de personas relacionadas relevantes según art. 2-bis 6 fracción I inciso r) de las disposiciones aplicables al 30 de septiembre de 2022 por \$1,702 en comparación con los de junio de 2022 por \$1,643 resultando un incremento de \$58.



Respecto a los límites de financiamiento para grupos de personas relacionadas relevantes se ha dispuesto de \$1,320 cumpliendo con el límite aplicable vigente que es por la cantidad de \$1,701. Resultando un disponible de \$381.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco estos suman \$3,417 estos se encuentran dentro del límite permitido en base al Capital Básico aplicable al Banco al 30 de septiembre de 2022, que fue de \$6,574, lo que permite tener un disponible de \$3,157.

Durante el trimestre se dio cumplimiento a la normativa referente al límite máximo de financiamiento para las personas que representan riesgo común.

En el renglón de captación tradicional de septiembre de 2022 las chequeras con intereses muestran un decremento de \$182.1 con relación a junio de 2022, pasando de \$12,890.0 a \$12,707.9 Asimismo, los depósitos a Plazo del Público en General tuvieron un incremento de \$1,880.8 al pasar de \$21,341.1 a \$23,221.9.

El Índice de Capitalización del Banco al cierre de septiembre de 2022 es del 17.42%, con activos totales en riesgo por \$39,852 y un Capital Neto de \$6,944. Durante el tercer trimestre los activos en riesgo tuvieron un incremento de \$677 mdp y el capital neto incremento \$244, principalmente por los créditos otorgados a la Banca Comercial, Gobierno y Consumo.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación se informa que a septiembre de 2022 quedó en \$1,719.4 teniendo un incremento de \$515.2 con respecto a septiembre de 2021 que fue de \$1,204.2.

Respecto a los gastos acumulados a septiembre de 2022 éstos ascendieron a la suma de \$1,233.7 teniendo un incremento de 15.9% con respecto a los \$1,064.5 reportados en el mes de septiembre 2021.

Los resultados de Operación Consolidados muestran un acumulado al 30 de septiembre de 2022 por la suma de \$483.9 antes de impuestos y se conforman principalmente por los rubros de Ingresos y Gastos por Intereses, Gastos de Administración y Promoción. Por lo que toca a Impuestos a la utilidad arroja un importe acumulado por \$(49.9). Con lo anterior se obtiene un resultado neto incluyendo participación no controladora por la suma de \$434.0. Así mismo se cuenta con un capital contable a esa misma fecha por la suma de \$7,372.3.

- **CASA DE BOLSA MULTIVA**

En cuanto a la Tenencia en Operaciones de Mercado de Dinero con cifras al 30 de septiembre 2022, ésta se observa en \$14,366.6 representada por inversiones en Bonos D y Cetes a diferentes tasas y plazos. En Operaciones de Mercado de Capitales, la Intermediaria presenta una tenencia por la suma de \$3.9.

Durante el trimestre se dio cumplimiento tanto al límite de riesgo de mercado aprobado para el portafolio global, así como el portafolio de dinero, capitales y de derivados. Al cierre del



tercer trimestre 2022, Casa de Bolsa Multiva no cuenta con posición que se encuentre expuesta a Riesgo de Crédito.

Se aprueban los resultados de las “pruebas de suficiencia de capital” y los miembros del Comité solicitaron sean reportados dichos resultados al Consejo de Administración.

La custodia de valores en la Casa de Bolsa es por la cantidad de \$51,692.1 al cierre del mes de septiembre de 2022, lo que representa un aumento del 1.59% respecto al acumulado a septiembre de 2021 por \$50,883.5.

Los Ingresos acumulados al cierre de septiembre de 2022 fueron por la cantidad de \$170.7 que comparados con los ingresos de septiembre de 2021 tienen un incremento de \$15.9 equivalente al 10.3% respecto del acumulado a septiembre de 2021 por \$154.8 generados principalmente por financiamiento corporativo.

Por otra parte, el gasto acumulado al 30 de septiembre de 2022 es por la suma de \$109.8, 8.5% mayor, al gasto acumulado a septiembre de 2021 por \$101.2.

El resultado acumulado al 30 de septiembre de 2022 en la Casa de Bolsa es de \$32.5 y su Capital Contable, a esa misma fecha, se observa en \$231.4.

- **FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA**

Los Ingresos acumulados al cierre de septiembre de 2022 fueron por la cantidad de \$111.4 que comparados con los ingresos de septiembre de 2021 tienen un incremento de \$0.7 equivalente al 0.6%, respecto del acumulado a septiembre 2021 por \$110.7.

Por otra parte, el total de costos y gastos acumulados al 30 de septiembre de 2022 es por la suma de \$96.5, 3.3% menor, respecto a septiembre de 2021 por \$99.8.

El resultado acumulado al 30 de septiembre de 2022 en Fondos de Inversión Multiva, es de \$9.9 y su Capital Contable, a esa misma fecha, se observa en \$74.2



“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación.”

Lic. Javier Valadez Benítez
Director General

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

L.C. Socorro Patricia González Zaragoza, CIA
Directora de Auditoría

C.P. Irma Gómez Hernández
Contador General