



BANCO MULTIVA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
GRUPO FINANCIERO MULTIVA Y SUBSIDIARIAS
SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO MULTIVA, S.A.B. de C.V.
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

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

NOTA 1. ACTIVIDAD Y OPERACIONES SOBRESALIENTES

a) Actividad.

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

Al 30 de septiembre de 2011, las subsidiarias del Banco son las siguientes:

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

Cartera de crédito.

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

- Créditos revolventes - No cobrados durante dos períodos de facturación, o en su caso 60 o más días naturales vencidos.
- Sobregiros de cuentas de cheques sin líneas de crédito y documentos de cobro inmediato en firme - Cuando estos documentos no sean cobrados en los 2 días hábiles siguientes a la fecha de la operación.
- Todo crédito se reclasifica como vencido cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil.
- Los créditos renovados en los cuales el acreditado no haya pagado en tiempo los intereses devengados y cuando menos el 25% del monto original del crédito, serán considerados como vencidos, así mismo los créditos reestructurados y renovados se consideran cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.
- Los intereses se reconocen como ingreso en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento que el crédito se califica como vencido.
- Los intereses devengados durante el período en que el crédito se considero cartera vencida se reconocen como ingresos hasta que se cobran.
- El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan cuando éstos cumplen oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas o en caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición (pago sostenido).
- Los créditos reestructurados son aquellos en los cuales el acreditado da una ampliación de garantías, modifica las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, tales como; cambio de la tasa de interés, concesión de plazo de espera de acuerdo a los términos originales y en su caso moneda.
- Se consideran créditos renovados aquellos en los que se prorroga el plazo del crédito durante o al vencimiento del mismo, o bien, este se liquida en cualquier momento con el producto proveniente de otro crédito contratado con el Banco, a cargo del mismo deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes.
- Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento inicial del crédito, se registran en el rubro de "Otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles", los cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio, en el rubro de "Gastos por intereses" durante el mismo periodo contable en que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas.

(a) Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Cartera comercial evaluada.- De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones en materia de la metodología de calificación de la cartera crediticia, las instituciones de crédito calificarán individualmente la cartera crediticia comercial, por los créditos o grupo de créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea igual o mayor a un importe equivalente a 4,000,000 de UDIS a la fecha de la calificación. Los créditos otorgados inferiores a dicho monto se califican en forma paramétrica en función al número de meses transcurridos a partir del primer incumplimiento.

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

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

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

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

Cartera emproblemada - Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera a los créditos con grado de riesgo “D” y “E”, en esta categoría.

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

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

NOTA 2. TASAS DE INTERÉS.

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

(Tasas anualizadas expresadas en porcentajes)

	<u>3T 2010</u>	<u>4T 2010</u>	<u>1T 2011</u>	<u>2T 2011</u>	<u>3T 2011</u>
- Captación tradicional (Porcentaje)	4.27	3.98	4.37	4.39	4.34
- Depósitos de exigibilidad inmediata	0.57	0.30	1.03	1.24	1.13
- Depósitos a plazo	5.19	5.15	5.12	5.84	5.10
- Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	4.73	4.74	4.80	4.81	4.78
- Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.05	4.94	4.12	5.35	5.22
- Call Money	4.50	4.53	4.50	4.50	4.41
- Captación total moneda nacional (Porcentaje)	4.73	4.13	4.33	4.53	4.49
- Préstamos de Banco de México	0.00	4.59	4.56	0.00	0.00
- Financiamiento de la Banca de Desarrollo	6.32	4.94	4.12	5.35	5.22

El plazo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata se ubica en los 3 días y los de depósitos a plazo en los 40 días.

NOTA 3. DISPONIBILIDADES.

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Disponibilidades restringidas	3,104
Depósitos de regulación monetaria	283
Efectivo	120
Bancos	68
Otras Disponibilidades	15
Total	\$ 3,590

NOTA 4. INVERSIONES EN VALORES.

Títulos para negociar:

Concepto	Valor en Libros	Valor de Mercado	Utilidades (pérdidas) por valuación
Títulos para Negociar sin restricción			
TV5	\$ 110	\$ 110	0
BANOBRA	1) 33	33	0
CASITA	2	2	0
BINTER	11	11	0
GEOCB	85	85	0
DEPOFIN	41	41	0
BOLSA MEXICANA DE VALORES	62	271	209
Títulos para Negociar restringidos			
TFOVIS	1,035	1,060	25
HITOTAL	1,156	1,212	56
BACOMER	293	310	17
CDVITOT	286	296	10
Total	\$ 3,114	\$ 3,431	\$ 317

Los ingresos por intereses ascendieron en el mes a \$ 15 con un acumulado de \$ 122.

6 Información adicional de Pagarés.

Emitidos	Fecha de Contratación	Plazo (días)	Importe
IBANOBRA 11265	30 de septiembre 2011	1	1,391
TOTAL			\$ 1,391

NOTA 5. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

	Reservas preventivas necesarias				Total de reservas
	Importe cartera crediticia	Comercial	Consumo	Hipotecario	
Exceptuada					
Riesgo A	\$ 6,815	\$ 44	\$ 0	\$ 0	\$ 44
Riesgo B	6,764	313	12	0	325
Riesgo C	61	10	6	0	16
Riesgo D	50	29	2	0	31
Riesgo E	156	153	3	0	156
Total	\$ 13,846	\$ 549	\$ 23	\$ 0	\$ 572
Menos:					
Reservas Constituidas					579
Exceso					7

Notas

- 7 Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2011.
- 2 La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3 El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: Constitución de reservas preventivas por intereses devengados sobre créditos vencidos.

La estimación preventiva registró los siguientes movimientos:

Saldo Inicial 2011	\$	(295)
Incremento a la reserva		0
Movimientos de Enero a septiembre		(284)
Saldo final 2011	\$	(579)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El saldo de este rubro al 30 de septiembre, se compone de los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Derechos de Cobro	178
Liquidación de Operaciones (Divisas)	370
Administradora Brío	160
Grupo Financiero Multiva	72
Periódico El Excelsior	7
Venta de Muebles	37
Fondos de Inversión (Servicios Admvs.)	4
Deudores Operativos	3
Partidas Asociadas a Créditos	3
SAT (Impuestos por Recuperar)	2
I.V.A	2
Savella	2
Raúl López Infante (Financiamiento)	1
TESOFE (Impuesto Predial)	1
Fondos de Inversión Multiva	1
Otros	6
Estimación para cuentas Incobrables	(5)
Total	\$ 844

NOTA 7. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

Concepto Tasa	I.S.R. 30%	I.S.R. 29%	I.S.R. 28%	P.T.U	TOTAL
Pérdidas fiscales	\$ 402	150	0		
Comisiones	57	0	0		
Diferencia valor contable y fiscal	132	0	0		
Reserva cartera crediticia	307	0	0		
Provisiones del Ejercicio	2	0	0		
Minusvalía Títulos no Negociable	8	0	0		
Pagos anticipados	(15)	0	0		
Valuación de inversiones en valores	(209)	0	0		
Plusvalía	(108)	0	0		
Terreno y construcción	0	0	36		
Pasivo laboral	0	0	32		
Pagos s/precios de Cartera	(2)				
Gastos diferidos	(24)	0	0		
Seguros Pagados por Anticipado	(2)				
Valuación Derivados del Ejercicio	(3)				
Otros neto	12	(1)	(1)		
Base	557	149	67	241	
Impuesto en resultados	\$ 167	43	19	24	253

NOTA 8. CAPTACIÓN.

El saldo de este rubro al 30 de septiembre 2011, se compone de los siguientes conceptos.

Concepto	Importe
Depósito a Plazo (Mercado de Dinero)	(1) \$ 6,522
Depósito a Plazo (Público en general)	3,813
Chequera	3,304
Total	\$ 13,639

(1) Integración de depósitos a plazo.

Emisora	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Importe
IBMULTI 12104	08/09/2011	08/03/2012	182	2
IBMULTI 11401	30/09/2011	03/10/2011	3	2,235
IBMULTI 11434	30/09/2011	27/10/2011	27	25
IBMULTI 11435	30/09/2011	28/10/2011	28	100
IBMULTI 11424	22/09/2011	20/10/2011	28	173
IBMULTI 11434	29/09/2011	27/10/2011	28	202
IBMULTI 11414	29/09/2011	13/10/2011	14	31
IBMULTI 11434	29/09/2011	27/10/2011	28	100
IBMULTI 11431	26/09/2011	24/10/2011	28	100
IBMULTI 11411	23/09/2011	10/10/2011	17	25
IBMULTI 11404	08/09/2011	06/10/2011	28	189
IBMULTI 11404	22/09/2011	06/10/2011	14	46
IBMULTI 11414	15/09/2011	13/10/2011	28	132
IBMULTI 11401	19/09/2011	03/10/2011	14	100
IBMULTI 11404	09/09/2011	06/10/2011	27	75
IBMULTI 11411	12/09/2011	10/10/2011	28	100
IBMULTI 11411	15/07/2011	10/10/2011	87	39
IBMULTI 11411	29/07/2011	10/10/2011	73	28
IBMULTI 11424	20/09/2011	20/10/2011	30	2
IBMULTI 11411	09/09/2011	10/10/2011	133	25
IBMULTI 11411	26/08/2011	10/10/2011	45	27
IBMULTI 11403	31/08/2011	05/10/2011	35	300
IBMULTI 11411	12/08/2011	10/10/2011	59	29
IBMULTI 11405	05/09/2011	07/10/2011	32	251
IBMULTI 11404	26/05/2011	06/10/2011	133	15
IBMULTI 11475	22/08/2011	25/11/2011	95	201
IBMULTI 11411	03/06/2011	10/10/2011	129	25
IBMULTI 11424	09/06/2011	20/10/2011	133	87
IBMULTI 11495	09/09/2011	09/12/2011	91	1
IBMULTI 11434	16/06/2011	27/10/2011	133	10
IBMULTI 11411	17/06/2011	10/10/2011	115	28
IBMULTI 11444	23/06/2011	03/11/2011	133	2
IBMULTI 11004	27/05/2011	11/11/2011	168	7
IBMULTI 11444	23/06/2011	03/11/2011	133	19
IBMULTI 12034	08/09/2011	19/01/2012	133	28
IBMULTI 11454	30/06/2011	10/11/2011	133	21
IBMULTI 11411	01/07/2011	10/10/2011	101	24
IBMULTI 11464	07/07/2011	17/11/2011	133	11
IBMULTI 11404	08/07/2011	06/10/2011	90	10
IBMULTI 11415	14/07/2011	14/10/2011	92	51
IBMULTI 12054	22/09/2011	02/02/2012	133	2
IBMULTI 11474	14/07/2011	24/11/2011	133	15



IBMULTI 11524	18/08/2011	29/12/2011	133	3
IBMULTI 11474	15/07/2011	24/11/2011	132	9
IBMULTI 11474	25/08/2011	24/11/2011	91	4
IBMULTI 11484	21/07/2011	01/12/2011	133	2
IBMULTI 12064	29/09/2011	09/02/2012	133	8
IBMULTI 11411	20/05/2011	10/10/2011	143	29
IBMULTI 11504	04/08/2011	15/12/2011	133	3
IBMULTI 12024	01/09/2011	12/01/2012	133	10
IBMULTI 11514	11/08/2011	22/12/2011	133	7
IBMULTI 11424	09/06/2011	20/10/2011	133	13
IBMULTI 12044	15/09/2011	26/01/2012	133	14
IBMULTI 11524	26/08/2011	29/12/2011	125	191
IBMULTI 11414	02/06/2011	13/10/2011	133	58
IBMULTI 12014	25/08/2011	05/01/2012	133	13
IBMULTI 11404	07/04/2011	06/10/2011	182	3
IBMULTI 11484	02/06/2011	01/12/2011	182	22
IBMULTI 12034	21/07/2011	19/01/2012	182	15
IBMULTI 12084	25/08/2011	23/02/2012	182	2
IBMULTI 11007	25/08/2011	23/08/2012	364	70
IBMULTI 11006	22/08/2011	20/08/2012	364	25
IBMULTI 12074	18/08/2011	16/02/2012	182	5
IBMULTI 12064	11/08/2011	09/02/2012	182	1
IBMULTI 12054	04/08/2011	02/02/2012	182	5
IBMULTI 12024	14/07/2011	12/01/2012	182	10
IBMULTI 11514	24/06/2011	22/12/2011	181	5
IBMULTI 11514	23/06/2011	22/12/2011	182	10
IBMULTI 11504	16/06/2011	15/12/2011	182	3
IBMULTI 11494	09/06/2011	08/12/2011	182	3
IBMULTI 11008	15/09/2011	13/09/2012	364	256
IBMULTI 11483	31/05/2011	30/11/2011	183	86
IBMULTI 11003	26/05/2011	24/05/2012	364	377
IBMULTI 11464	19/05/2011	17/11/2011	182	14
IBMULTI 11454	12/05/2011	10/11/2011	182	1
IBMULTI 11444	05/05/2011	03/11/2011	182	5
IBMULTI 11424	20/04/2011	20/10/2011	183	3
IBMULTI 11414	14/04/2011	13/10/2011	182	6
IBMULTI 11404	07/04/2011	06/10/2011	182	1
IBMULTI 11009	29/09/2011	27/09/2012	364	42
IBMULTI 11411	25/03/2011	10/10/2011	199	27
IBMULTI 11001	24/03/2011	22/03/2012	364	12
IBMULTI 11411	11/03/2011	10/10/2011	213	25
IBMULTI 11411	25/02/2011	10/10/2011	227	26
IBMULTI 11411	11/02/2011	10/10/2011	241	27
IBMULTI 11411	28/01/2011	10/10/2011	255	26
IBMULTI 11411	14/01/2011	10/10/2011	269	26
IBMULTI 11411	31/12/2010	10/10/2011	283	26
IBMULTI 11411	17/12/2010	10/10/2011	297	21



IBMULTI 11411	03/12/2010	10/10/2011	311	40
IBMULTI 11411	12/11/2010	10/10/2011	332	37
Total			\$	6,522

En el presente mes la captación registró un incremento por \$ 2,103, debido al aumento en los depósitos del público en general en \$ 96, así como, en los depósitos bancarios por \$ 2,007.

NOTA 9. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS.

Concepto	Importe
De disponibilidad inmediata	
Bansefi S.N.C.	\$ 33
Banco Interacciones S.A	150
Sub-total de disponibilidad inmediata	183
A Corto Plazo	
Bancomex	20
Fideicomisos Públicos	409
Nacional financiera	149
Sub-total a corto plazo	578
A Largo Plazo	
Fideicomisos Públicos	171
Bancomext	505
Nacional Financiera	1,369
Sub-total a largo plazo	2,045
Total préstamos interbancarios	\$ 2,806

NOTA 10. OPERACIONES DE REPORTO.

Al 30 de septiembre se registraron las siguientes operaciones de reporto.

Instrumento	Plazo promedio días	Monto Operado	Premios Neto	Acreedores
TFOVIS	1	\$ 1,035	0	\$ 1,035
HITOTAL		1,156	0	1,156
CDVITOT		285	1	286
BACOMER		293	0	293
		\$ 2,769	\$ 1	\$ 2,770

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de este rubro al 30 de septiembre de 2011, se compone de los siguientes conceptos.

Concepto	Importe
Acreeedores por liquidación de Operaciones	\$ 286
Acreeedores por liquidación de Divisas	86
Pasivo laboral	33
ATMS (Cajeros)	21
IVA por Pagar	52
Impuestos por Pagar	72
Aguinaldo	9
Pasivos prestación de Servs. Bancarios (Cheques Caja)	9
El Excélsior (Cobros Anticipados)	9
Bonos y Gratificaciones	5
Dep. en Garantía y Cobranza por arrendamiento financiero	5
Acreeedores operativos	4
ISR Retenido a trabajadores	3
ISR Causado	3
Proveedores por Compensar	3
Grupo Financiero Multiva	2
IDE Causado	2
Cuotas al IMSS	2
Acreeedores Fideicomiso	2
ISR Retenido a Clientes	2
Casa de Bolsa Multiva (Serv. Co Dist)	2
Reservas para Litigios	2
Tarjetas de Crédito (Servicios Bancarios)	1
KPMG (Honorarios)	1
Diebold de México	1
Inteligensa	1
Fiesta de Fin de Año	1
Infonavit	1
DX Consultores	1
Otros ordenados por Condusef	1
Remesas en Camino	1
CFE	1
Temenos de México S.A.(Mantenimiento T24)	1
Banco Interacciones	1
Media Productos	1
Omicron Computación Para Manufact	1
Otros menores	9
Total	\$ 636

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

NOTA 12. CAPITAL CONTABLE.

a) Capital Social.

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

Concepto	Importe
Serie "O"	\$ 2,255
Actualización	20
Capital Social Actualizado	\$ 2,275

b) Integración del Capital Contable.

	Histórico	Actualización	Total
Capital Social	\$ 2,255	\$ 20	\$ 2,275
Reserva Legal	0	3	3
Resultado de Ejercicios Anteriores	(298)	(10)	(308)
Resultado Neto	64	0	64
Capital Contable	\$ 2,021	\$ 13	\$ 2,034

NOTA 13. INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE OPERACIONES.

INDICADORES FINANCIEROS.

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre y al 30 de septiembre de 2011:

	3T 2010	4T 2010	1T 2011	2T 2011	3T 2011
1) Índice de morosidad	3.52	2.96	3.34	3.31	2.12
2) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	75.17	96.03	98.23	103.70	206.05
3) Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción / activo total promedio)	3.13	4.80	4.35	4.01	4.18
4) ROE (utilidad neta / capital contable promedio)	3.00	2.41	(7.19)	10.47	9.88
5) ROA (utilidad neta / activo total promedio)	0.31	0.32	(0.97)	1.33	1.04
6) Índice de capitalización					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	19.26	17.37	17.53	17.06	17.92
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	14.73	13.39	13.50	12.56	13.29
7) Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) *	154.86	156.79	176.12	166.49	102.73
8) Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio	0.90	1.83	1.36	4.83	2.91

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

Notas:

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

Datos anualizados = Flujo del trimestre en estudio * 4.

NOTA 14. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.

Actualmente no se cuenta con una división por segmentos de negocio, la atención a los clientes se canaliza por medio de las sucursales de la Institución.

Información adicional sobre operaciones y segmentos-**(14) Información por segmentos –**

los ingresos netos se clasifican en los segmentos de crédito y servicios (aceptación de depósitos, otorgamiento de créditos) y tesorería (operación con valores, divisas). Al 30 de septiembre de 2011, dichos ingresos por segmento se analizan como se muestra a continuación:

<u>30 de septiembre de 2011</u>	<u>Crédito y servicios</u>	<u>Operaciones con valores</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
- Intereses Ganados, Neto	630	(300)	0	330
- Comisiones y tarifas cobradas, neto, resultado por intermediación y otros productos.	371	116	92	579
Ingresos netos	<u>1,001</u>	<u>(184)</u>	<u>92</u>	<u>909</u>
- Estimación preventiva para riesgos crediticios.	0	0	(355)	(355)
- Gastos de administración y promoción y otros gastos.	0	0	481	481
Resultado antes de ISR y participación en asociadas.	<u>1,001</u>	<u>(184)</u>	<u>(744)</u>	<u>73</u>
- ISR diferidos.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
- Participación en el resultado de subsidiarias.				0
Resultado neto	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>	<u><u>\$ 64</u></u>

NOTA 15. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

En cumplimiento al oficio 141-4/33202/2011 emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fecha 23 de Noviembre de 2011, ordenando a Banco Multiva la corrección a los Estados Financieros Básicos correspondientes al 30 de Septiembre y publicados el 28 de Octubre del mismo año, Banco Multiva procedió a realizar la siguiente corrección.

Incremento en los activos totales sujetos a riesgo en \$2, al pasar de \$14 a \$16, disminuyendo con esto los índices de capitalización sobre activos en riesgo de crédito y el índice de capitalización sobre activos en riesgo de crédito, mercado y operativo de 17.92% a 14.62%, y de 13.29% a 11.38%, respectivamente.

La razón que motivó el anterior ajuste fue una equivocada interpretación del efecto en las coberturas de riesgo en la cartera de Estados y Municipios.

Créditos reestructurados:

Las garantías adicionales otorgadas por los créditos reestructurados en el primer trimestre ascienden a \$8 por garantías hipotecarias y \$94 a garantías prendarias.

Concentración de riesgos:

Al cierre del segundo trimestre, el Banco tiene registrados acreditados cuyos saldos individuales de los préstamos otorgados mayores al 10% del capital básico del Banco como sigue:



	Número de acreditados	Monto de los créditos	Capital básico*
3T11	13	8,400	1,810
2T11	14	3,784	1,648

*Capital básico al 30 de septiembre de 2011

Al 3T11, el monto de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden es de 3,419.

Tres mayores deudores

El monto de los financiamientos otorgados a los tres principales deudores al 3T11 es de \$1,057, el cual se encuentra dentro del límite establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cartera vencida:

A continuación se presenta la integración de la cartera que han presentado incumplimientos.

	1 a 180 días	181 a 365 días	Total
Comercial	\$136.77	\$250.62	\$387.39
Consumo	\$18.26	\$4.62	\$22.88

La variación de la cartera vencida entre el 4T10 y el 1T11, se integra por cartera reestructurada por un monto de \$129 y traspasos de cartera vigente por \$49, haciendo un total de \$178.

Cartera emproblemada:

Al 31 de marzo de 2011 se tienen registrados 18 créditos emprobleados con un saldo insoluto de \$228, y con un total de \$103 de reservas constituidas.

Capitalización -

La SHCP requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización de 8% sobre los Activos en Riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco:

Capital al 30 de septiembre de 2011:

	<u>3T2011</u>	<u>2T2011</u>
Capital contable	\$ 2,034	1,855
- Inversiones en acciones de entidades Financieras y controladoras de estas	(26)	(25)
- ISR y PTU diferidos activos provenientes De pérdidas fiscales	(288)	(275)
- Activos intangibles e impuestos diferidos Erogaciones o gastos cuyo reconocimiento de Capital se difiere	(100)	(81)
	<u>0</u>	<u>0</u>
Capital Básico sin obligaciones subordinadas	1,620	1,474
- Beneficio del 10% del capital básico contra Impuestos	191	175
- Capital básico	1,811	1,649
- Reservas preventivas generales ya Constituidas	0	0
Capital neto (Tier 1 +Tier 2)	<u>\$ 1,811</u>	<u>1,649</u>

Activos en riesgo al 30 de septiembre de 2011:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 513	41
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	32	3
Operaciones en moneda nacional con tasa real	1,291	103
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	23	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	<u>824</u>	<u>66</u>
Total riesgo de mercado	<u>2,683</u>	<u>215</u>
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Grupo III (ponderados al 20%)	701	56
Grupo III (ponderados al 100%)	6	1
Grupo IV (ponderados al 20%)	454	36
Grupo V (ponderados al 20%)	118	9
Grupo V (ponderados al 50%)	2,342	187
Grupo V (ponderados al 150%)	198	16
Grupo VI (ponderados al 50%)	5	0
Grupo VI (ponderados al 100%)	294	24
Grupo VII (ponderados al 20%)	96	8
Grupo VII (ponderados al 50%)	21	2
Grupo VII (ponderados al 100%)	5,262	421
Grupo VII (ponderados al 115%)	855	68
Grupo VIII (ponderados al 125%)	108	9
Grupo IX (ponderados al 100%)	1,045	84
Otros Activos (ponderados al 100%)	<u>1,184</u>	<u>95</u>
Total riesgo de crédito	<u>12,689</u>	<u>1,015</u>
Total riesgo de mercado y crédito	15,372	1,230
Riesgo operacional	<u>930</u>	<u>74</u>
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 16,302	1,304

Índices de capitalización al 30 de septiembre de 2011:

	<u>3T11</u>	<u>2T11</u>
Capital a activos en riesgo de crédito:		
Capital básico (Tier 1)	14.27%	16.66%
Capital complementario (Tier 2)	0.35%	0.40%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	14.62%	17.06%
	=====	=====
Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:		
Capital básico (Tier 1)	11.10%	12.27%
Capital complementario (Tier 2)	0.27%	0.30%
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	11.38%	12.56%
	=====	=====

La suficiencia de capital es evaluada por el área de Riesgos a través de la revisión del Índice de Capitalización, mediante la cual da seguimiento mensual a los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado.

Al tercer trimestre de 2011, el capital neto es de \$1,855, el cual representa un incremento del 10% en relación con el segundo trimestre del 2011 principalmente por la aportación de capital que se llevó a cabo en el mes de septiembre.

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

Calificadoras

El Banco ha obtenido la asignación de calificaciones por dos empresas calificadoras.

Con fecha 5 de abril de 2011 Fitch Ratings incrementó las calificaciones de riesgo contraparte de Banco Multiva, S.A., ("BMultiva") como se muestra a continuación:

Calificación en escala nacional de largo plazo incrementada a BBB+(mex) desde BBB(mex)

Calificación en escala nacional de corto plazo incrementada a F2(mex) desde F3(mex)

La perspectiva crediticia de la calificación de largo plazo permanece Estable

De acuerdo con el comunicado de esta calificadora, el incremento de las calificaciones de Bmultiva se deben al consistente crecimiento de su base de activos productivos que le ha permitido generar ingresos con mayor estabilidad, mejoras en su estructura de fondeo y una adecuada capitalización sustentada en recurrentes inyecciones de recursos por parte de sus accionistas.



Asimismo, las calificaciones permanecen limitadas por los riesgos que implica un crecimiento acelerado de su portafolio de préstamos, así como las elevadas concentraciones por acreditado que lo exponen a riesgos particulares.

Por su parte, las calificaciones reflejan su alta importancia estratégica en las operaciones diarias y estratégicas de BMultiva.

La perspectiva de la calificación de largo plazo por parte de Fitch es "Estable" con perspectiva de una mejoría gradual en la rentabilidad operativa del banco y una estructura de ingresos menos volátil.

Al cierre de 2010 la razón de "Fitch Core Capital" sobre activos totales se ubicó en un favorable 12.6%, mejor al observado en otras entidades similares. Por su parte, el índice de capitalización ponderado por riesgos bajo la regulación local se ubicó en 13.7%.

Por su parte **Moody's Investors Service**, con fecha 13 de octubre de 2011 reafirmó la calificación de fortaleza financiera (BFRS, por sus siglas en inglés) de E+, sin embargo, de grado la evaluación del riesgo de crédito base (BCA, por sus siglas en inglés) de B2 a B3. Esto es el resultado únicamente de un crédito a 20 años otorgado recientemente al estado mexicano de Coahuila. Mismo crédito está respaldado por participaciones del gobierno federal, sin embargo la agencia consideró que esta acción eleva la exposición por encima de los límites conscientemente conservadores de concentración sectorial que el Banco venía presentando.

Operaciones y saldos con partes relacionadas -

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito y mercado de dinero con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Juicios y litigios -

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operaciones futuros.

Administración de riesgos (no auditado)

Información Cualitativa

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

En el Grupo Financiero Multiva la administración integral de riesgos se apega a lo establecido en las Disposiciones Prudenciales de la Circular Única de Bancos emitida por la Comisión Nacional

Bancaria y de Valores y a la normativa interna establecida, cuyo objetivo último es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo un perfil conservador en cuanto a la exposición de riesgos del Grupo.

El reconocimiento de preceptos fundamentales es esencial para la eficiente y eficaz administración integral de riesgos, tanto discrecionales (crédito, mercado, liquidez) como no discrecionales (operativo, tecnológico, legal), bajo la premisa de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y revelación.

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

Comité de Riesgos -

El Consejo de Administración designa al Comité de Riesgos, cuyo objetivo es administrar los riesgos a los que la Institución está expuesta, vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos en materia de riesgos, así como a los límites de exposición al riesgo aprobados.

Atendiendo a las disposiciones regulatorias, y a fin de contar con opiniones independientes a la administración del Banco, el Comité de Riesgos, el cual se reúne una vez al mes y reporta trimestralmente al Consejo de Administración, se encuentra integrado por dos miembros independientes del Consejo de Administración, uno de los cuales funge como Presidente del mismo. Internamente las áreas que forman parte de este Comité son: Dirección General del Grupo Financiero, Dirección General del Banco, Unidad de Administración Integral de Riesgos, Dirección de Crédito, Dirección General Adjunta de Tesorería, Dirección de Contraloría Interna y Administración de Riesgos y Dirección de Auditoría Interna, esta última participando con voz pero sin voto.

Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

El riesgo de mercado lo define la Institución como “la pérdida potencial por liquidar antes del vencimiento, afectado su precio de liquidación por cambios no esperados en el nivel de los factores de riesgo que definen su precio, tales como tasas de interés, spreads y tipos de cambio. En el caso de instrumentos de renta variable y sus derivados, el riesgo de mercado se debe igualmente a la variación de los factores de riesgo que determinan el precio de la acción”; es decir, la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

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

El Banco cuantifica la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología de Valor en Riesgo (VaR). El VaR se define como una estimación de la pérdida potencial máxima que podría registrar un portafolio de inversión debido a cambios en las variables financieras (factores de riesgo) en un horizonte de tiempo y bajo un nivel de confianza determinado.

Esta medida se monitorea de forma diaria con base al límite de exposición al riesgo de mercado debidamente aprobado por el Consejo de Administración. Además se realizan pruebas bajo distintos escenarios, incluyendo los extremos (Stress Test). Es importante mencionar que para poder calcular el VaR, todas las posiciones del Banco se marcan a mercado.

- **Valor en Riesgo (VaR)**

Se calcula el VaR y la sensibilidad de la cartera de inversiones a los diferentes factores de riesgo de mercado a los que esté expuesta dicha cartera, así como las medidas de control del riesgo de mercado, establecidas por el Comité de Riesgos.

- **Pruebas en Condiciones Extremas (Stress Test)**

Las pruebas de estrés son una forma de tomar en cuenta el efecto de cambios extremos históricos o hipotéticos que ocurren esporádicamente y que son improbables de acuerdo a la distribución de probabilidades asumidas para los factores de riesgo de mercado. Los escenarios de estrés, para el análisis de sensibilidad de las posiciones y su exposición al riesgo de mercado, se han determinado considerando el análisis de escenarios históricos relevantes.

Para la cartera de inversiones (instrumentos financieros) se identifica que períodos pasados equivalentes al plazo para computar el VaR (n días), dicha cartera hubiera tenido grandes minusvalías. Para identificar los períodos pasados y el monto de las minusvalías en cada uno de estos, se valúa en el total de los períodos de tales dimensiones (n días) a lo largo de todo el inventario de datos históricos disponibles (desde el 16 de enero del 2001 y hasta la fecha).

Las pruebas de estrés actualmente aprobadas por el Comité de Riesgos se realizan bajo tres escenarios: Septiembre 2001, Septiembre 2002 y Septiembre 2008. Así como el desplazamiento de tasas en ± 100 puntos base.

- **Métodos para validar y calibrar los modelos de Riesgo de Mercado**

Con el fin de detectar oportunamente un descenso en la calidad predictiva del modelo, se dispone de sistemas de carga automática de datos, lo que evita la captura manual. Además, para probar la confiabilidad del modelo del cálculo de VaR de mercado, se realizan pruebas de "Backtesting", que permiten validar si los supuestos y parámetros utilizados para el cálculo del VaR, pronostican adecuadamente el comportamiento de las minusvalías y plusvalías diarias del portafolio.

- a. **Carteras y portafolios a los que aplica.**

Para la administración y análisis detallado, el portafolio global se clasifica en portafolios específicos que en todo momento son comprensibles desde el punto de vista contable. Esto permite un cálculo de las medidas de riesgo (medidas de sensibilidad, de exposición al riesgo y de estrés) para cualquier subportafolio que esté alineado con los criterios contables.

De este modo el VaR de mercado se calcula tanto para el portafolio global del Banco, como para los portafolios específicos: Mercado de Dinero, Mercado de Derivados, Mercado de Capitales, Mercado de Cambios.

Información Cuantitativa

El límite de exposición al riesgo de mercado vigente al tercer trimestre para el portafolio global aprobado por el Consejo de Administración del Grupo Financiero y el Comité de Riesgos es de \$30, es decir el 1.8% sobre el capital básico del mes de agosto (\$1,641.3). A continuación se presenta el VaR de mercado por portafolio correspondiente al 3T11.

	<u>3T11</u>	<u>2T11</u>	<u>1T11</u>
Portafolio Global	17	26	24
Cartera de Crédito	0	9	12
Mercado de Capitales	14	17	18
Mercado de Dinero	9	8	3
Mercado de Cambios	1	1	1
Captación	0	0	0
Derivados	0	0	0

Entre el 1T11 y el 2T11, se observa que no hubo variaciones significativas en los distintos portafolios, sin embargo, en comparación con el 3T11 se puede observar que en el Portafolio Global y en el de Mercado de Dinero, hubo disminuciones considerables en el VaR en un 35 % y 18 % respectivamente, derivado de modificaciones en la estructura de los portafolios, no incluyendo las operaciones de colocación y captación para el cálculo de riesgo de mercado, a fin de obtener una referencia real del riesgo. Al cierre del tercer trimestre se dio cumplimiento a los límites de riesgo de mercado.

A continuación se presenta una tabla comparativa del VaR de Mercado y el Capital Neto al 30 de Junio de 2011 y al 30 de septiembre de 2011:

	<u>3T11</u>	<u>2T11</u>	<u>1T11</u>
VaR Total *	16.7	25.6	23.6
Capital Neto **	1,855	1,688	1,656
VaR / Capital Neto	0.99%	1.52%	1.43%

* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

** Capital Neto del Banco al cierre del trimestre

Al tercer trimestre de 2011, el capital neto es de \$1,855, el cual representa un incremento de 9.89% en relación con el segundo trimestre del 2011.

Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

El riesgo de liquidez se encuentra estrechamente relacionado con el oportuno cumplimiento de las obligaciones, tales como pérdidas potenciales por la venta anticipada o forzosa de activos, cobertura de posiciones, y en general por insuficiencia de flujos de efectivo.

La institución realiza análisis de descalce entre la cartera de activos y los instrumentos de financiamiento distribuidos en diferentes brechas de tiempo (de 1 día a 6 meses) con el fin de identificar contingencias estructurales en los plazos y montos entre activos y pasivos.

Asimismo, se realiza la medición del riesgo de liquidez implícito en el riesgo de mercado del activo, cuya metodología consiste en calcular el costo estimado en el que incurriría el Banco, como consecuencia de la venta forzosa de una posición en situaciones de iliquidez del mercado; esto tomando como referencia los antecedentes históricos implícitos en el VaR.

Información Cuantitativa

A continuación se presenta el monto de exposición por riesgo de liquidez:

	3T11	2T11	1T11	Variación
Portafolio global	\$ 12	\$ 22	\$ 10	-45%
Instrumentos financieros	15	14	5	7%

Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

Se define al riesgo de crédito o crediticio como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa Banco Multiva, incluyendo las garantías reales o personales que le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por la Institución.

El riesgo de crédito ha sido clasificado como cuantificable discrecional dentro de las disposiciones en materia de administración integral de riesgos.

- **Cartera de crédito**

Para administrar el riesgo de crédito de la cartera de crediticia, además de darle un seguimiento periódico al comportamiento de ésta, se desarrollan, implementan y monitorean herramientas de evaluación de riesgo. El principal objetivo de esta administración es conocer la calidad del portafolio y tomar medidas oportunas que reduzcan las pérdidas potenciales por riesgo de crédito, cumpliendo en todo momento con las políticas del Banco y las regulaciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

La medición comúnmente utilizada para cuantificar el riesgo de crédito, es la pérdida esperada que enfrentará un crédito en el tiempo, y la pérdida no esperada (capital económico) que requerirá una institución para preservar su solvencia ante cambios no esperados en el riesgo de crédito de sus acreditados.

Banco Multiva para efectos de la medición del riesgo de crédito, constituye reservas para enfrentar dicho riesgo a través del cálculo de la Pérdida Esperada utilizando como referencia parámetros de las Disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Instrumentos Financieros

Para estimar el riesgo de crédito al que se está expuesto el Banco por las posiciones en que se invierte en instrumentos financieros (riesgo emisor), se considera un análisis cualitativo y cuantitativo con referencia en las calificaciones otorgadas por las calificadoras establecidas en México –S&P, Fitch y Moody’s-.

Como análisis cualitativo del riesgo de crédito de cada emisor o contraparte, se analiza su contexto y situación económica, su condición financiera, fiscal así como el nivel de cumplimiento a las normas vigentes de inversión.

Como análisis cuantitativos, una vez definidos los emisores aceptables de forma cualitativa, se consideran las probabilidades de que algún instrumento reciba una calificación menor a la establecida como límite por el Comité de Riesgos. Asimismo, dada la posición y las probabilidades de migración crediticia, se calcula la pérdida esperada en caso de incumplimiento.

Para la estimación del valor en riesgo por crédito emisor, se considera que se encuentran expuestos todos los instrumentos de deuda que no hayan sido emitidos o respaldados por el Gobierno Federal Mexicano o el Banco de México. Las pérdidas pueden darse por el deterioro en la calificación del emisor, aunque una reducción de la calificación no implica que el emisor incumplirá en su pago. Al valuar a mercado la cartera de inversiones, la reducción de calificación del emisor de un instrumento provoca una disminución del valor presente y por tanto una minusvalía.

Información Cuantitativa

Cartera de crédito

La pérdida esperada del portafolio de la cartera de crédito durante el 3T11 fué de \$ 572, que representa el 3.97% sobre la suma de los saldos de la cartera de créditos de \$ 13,846. Por su parte, la pérdida esperada representa el 31.6% sobre el Capital Básico de septiembre.

Instrumentos Financieros

La pérdida esperada por riesgo crediticio emisor al 3T11 es de \$11.9, que representa el 0.66% sobre el Capital Básico calculado al 30 de septiembre de 2011.

Evaluación de Variaciones

	3T11	2T11	Variación
Índice de capitalización	11.38%	12.56%	-9.39%
Valor en riesgo de mercado	26	26	9.52%
Pérdida esperada crédito	573	289	98.27%
Cartera de créditos	13,846	8,434	64.16%

La variación tanto de la pérdida esperada, de la cartera de crédito como del índice de capitalización se debe principalmente a la colocación que se dio en el trimestre de Banca de Gobierno.

Capitalización -

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

	3T11	2T11	1T11	4T10	3T10
-Capital Contable	2,034	1,855	1,814	1,749	1,607
-Inversiones en acciones de entidades financieras y Controladoras de éstas	(26)	(25)	(24)	(24)	(23)
-ISR diferido activo proveniente de pérdidas fiscales	(288)	(275)	(293)	(279)	(248)
-Activos intangibles e impuestos diferidos	(100)	(81)	(56)	(54)	(51)
-Erogaciones o gastos cuyo reconocimiento de capital se difiere en el tiempo	0	0	0	0	0
Capital básico sin obligaciones subordinadas	1,620	1,474	1,441	1,392	1,285
-Beneficio del 10% del capital básico contra impuestos	191	175	173	167	153
Capital básico	1,811	1,649	1,614	1,559	1,438
Reservas preventivas generales ya constituidas	0	0	0	36	31
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	1,811	1,649	1,614	1,595	1,469

Riesgo Operacional -

Información Cualitativa

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

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

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

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

Información cuantitativa (Riesgo Operacional, Legal y Tecnológico) -

La evaluación de los riesgos operacionales al segundo trimestre de 2011, arroja un total de 638 indicadores de control de riesgos identificados en todos los procesos de la institución, cuya distribución en términos generales se muestra a continuación:

	Indicadores de control	%
Operativo	516	81
Tecnológico	51	8
Legal	71	11
Total general	638	100

Durante el tercer trimestre de 2011, el registro acumulado por concepto de multas, sanciones administrativas y/o quebrantos fue como sigue:

	Miles de pesos
Multas	\$ 4.04
Quebrantos	\$ 397.24
Total	\$ 401.28

NOTA 16. EVENTOS RELEVANTES.

En el pasado mes de enero de 2011 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación los Nuevos Criterios Contables para Instituciones de Crédito, los efectos más representativos se dan en los siguientes rubros del Balance General y Estado de Resultados.

Nueva Metodología de crédito al Consumo No Revolvente y al crédito Hipotecario de Vivienda.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores modificó el actual modelo de constitución de reservas preventivas basado en un modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada, respecto de las carteras crediticias de consumo no revolvente y vivienda individual, con entrada en vigor el 1 de marzo de 2011.

La aplicación del modelo basado en pérdida esperada en la cartera de consumo no revolvente representó para la institución un requerimiento adicional de reservas preventivas al 30 de septiembre por \$ 8 reconocidas en los resultados de ejercicios anteriores conforme al artículo tercero transitorio de fecha 25 octubre de 2010.

La aplicación del modelo basado en pérdida esperada en la cartera hipotecaria de vivienda no representó para la institución un requerimiento adicional de reservas preventivas.

BALANCE GENERAL:

En operaciones de derivados se desglosa el concepto de valuación.

Por lo que se refiere a la cartera de crédito, la cartera de consumo se desglosa por tipo de crédito, tarjeta de crédito, automóvil, personales, nómina, adquisición de bienes inmuebles, operaciones de arrendamiento capitalizables y otros créditos de consumo.

Los créditos diferidos y cobros anticipados, las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, se deberán presentar de manera neta de los costos y gastos asociados, presentándose en el rubro de otros activos o bien, de créditos diferidos y cobros anticipados, según corresponda su naturaleza deudora o acreedora.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones de créditos, deberán de registrarse como un crédito diferido, amortizándose contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.

ESTADO DE RESULTADOS:

El concepto de gastos de administración se reclasifica dentro del resultado de la operación.

Los rubros de otros productos y otros gastos, se reclasifican en el concepto de otros ingresos (egresos) de la operación.

El concepto de participación de subsidiarias no consolidadas y asociadas, se reclasifica antes del resultado al impuesto a la utilidad.

Dichos cambios se realizan a partir del presente mes.

NOTA 17. ESTADOS FINANCIEROS SERIES HISTÓRICAS

Activo	Septiembre de 2011	Junio de 2011	Marzo de 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2010
Disponibilidades:	3,590	900	427	629	444
Inversiones en Valores	3,432	4,321	4,211	2,974	4,600
Títulos para negociar	3,432	4,321	4,211	2,974	4,600
Títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	4
Cartera de Crédito Vigente					
Créditos Comerciales	13,245	7,810	7,648	7,271	5,948
Actividad Empresarial o Comercial	7,172	6,808	7,223	6,960	5,681
Entidades Financieras	397	386	425	311	267
Entidades Gubernamentales	5,676	616	0	0	0
Créditos de Consumo	311	344	327	299	307
Créditos a la Vivienda	10	10	7	8	8
Total Cartera de Crédito Vigente	13,566	8,164	7,982	7,578	6,263
Cartera de Crédito Vencida					
Créditos Comerciales	273	260	261	220	213
Actividad Empresarial o Comercial	273	260	261	220	213
Créditos de Consumo	8	10	0	5	8
Total Cartera de Crédito Vencida	281	270	261	225	221
Cartera de Crédito	13,847	8,434	8,249	7,803	6,484
(-) Menos					
Estimación Preventiva para riegos Crediticios	(579)	(280)	(262)	(216)	(166)
Total Cartera de Crédito Neto	13,268	8,154	7,987	7,587	6,318
Cuentas por Cobrar (Neto)	845	824	750	539	830
Bienes adjudicados	77	71	44	45	40
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	316	320	326	332	336
Inversiones permanentes	13	13	13	14	12
Impuestos y PTU diferidos	253	185	206	184	182
Otros Activos	125	99	63	85	75
Cargos diferidos, Pagos Anticipados e Intangibles	122	96	60	82	73
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	3	3	3	3	2
Total Activos	21,918	14,887	14,027	12,390	12,850

Pasivo y Capital	Septiembre 2011	Junio de 2011	Marzo de 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2010
Captación Tradicional					
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	3,305	1,307	1,095	903	861
Depósitos a Plazos					
Del Público en General	3,813	2,977	2,390	2,750	2,537
Mercado de Dinero	6,522	5,065	5,038	3,792	3,876
Total de captación Tradicional	13,640	9,349	8,523	7,445	6,413
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos					
De exigibilidad Inmediata	183	335	92	0	42
De Corto plazo	578	487	356	267	238
De Largo Plazo	2,046	1,407	1,510	1,592	1,000
Total Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	2,807	2,229	1,958	1,792	1,280
Acreedores por Reporto	2,770	1,007	1,090	1,128	2,116
Otras Cuentas por Pagar	635	401	613	220	526
Impuestos a la Utilidad por Pagar	75	1	0	0	1
Acreedores por liquidación de operaciones	286	213	429	105	396
Acreedores Diversos	274	187	184	115	129
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	33	46	29	52	46
Total Pasivo	19,885	13,032	12,213	10,642	11,242
Capital Contable					
Capital Contribuido	2,275	2,145	2,145	2,048	1,917
Capital Social	2,275	2,145	2,145	2,048	1,917
Capital Ganado	2,033	1,855	1,814	(300)	(309)
Resultado de Ejercicios Anteriores	(309)	(309)	(299)	(362)	(361)
Reservas de Capital	3	3	0	0	0
Resultado Neto	64	16	(32)	62	52
Total Capital Contable	2,033	1,855	1,814	1,748	1,608
Total Pasivo y Capital	21,918	14,887	14,027	12,390	12,850
Cuentas de Orden					
Compromisos Crediticios	3,419	2,759	2,096	2,356	2,013
Bienes en Fideicomiso o Mandato	7,661	7,603	7,452	7,415	7,732
Fideicomisos	7,661	7,603	7,452	7,415	7,732
Bienes en Custodia o Administración	36,939	27,868	26,816	25,036	22,055
Otras Cuentas de Registro	10,169	10,869	10,982	9,672	11,600
Colaterales recibidos por la entidad	200	0	500	0	1,294
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en Garantía por la entidad	200	0	500	0	1,294
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	16	14	11	9	6
Total Cuentas de Orden	58,604	49,113	48,357	44,488	45,994

Estado de Resultados	Septiembre 2011	Junio de 2011	Marzo de 2011	Diciembre 2010	Septiembre 2010
Ingresos por Intereses	810	490	223	994	761
Gastos por Intereses	(479)	(295)	(137)	(657)	(528)
Resultado por Posición Monetaria neto (margen financiero)	0	0	0	0	0
Margen Financiero	330	195	86	337	233
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	355	56	46	169	116
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	(25)	139	40	168	117
Comisiones y Tarifas Cobradas	427	72	34	132	96
Comisiones y Tarifas Pagadas	(57)	(37)	(18)	(57)	(41)
Resultado por Intermediación	116	70	17	299	232
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	93	64	18	1	(1)
				543	403
Gastos de Administración y Promoción	(481)	(289)	(144)	542	390
Resultado de la Operación	73	19	(53)	1	13
Otros Productos	0	0	0	65	43
Otros gastos	0	0	0	(3)	(1)
Resultado Antes de Impuestos a la Utilidad	73	19	(53)	63	55
Impuestos a la Utilidad Causados	(51)	(2)	(1)	(2)	(2)
Impuestos a la Utilidad Diferidos (Neto)	42	(1)	22	1	(1)
Resultado antes de Participación en Subsidiarias no Consolidadas	0	16	(32)	62	52
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	64	16	(32)	62	52
Operaciones Discontinuas	0	0	0	0	0
Resultado Neto	64	16	(32)	62	52



Estas notas son parte integrante a los estados financieros de **BANCO MULTIVA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO MULTIVA. SUBSIDIARIA DE GRUPO FINANCIERO MULTIVA, S.A.B., de C.V. y SUBSIDIARIAS** al 30 de septiembre de 2011.

Lic. Carlos I. Soto Manzo
Director General

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

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

C.P. Irma Gómez Hernández
Contador General