

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	100,404,698,104	92,777,524,922
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	2,716,816,189	1,978,769,686
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	3	3
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	20,814,742,797	11,070,064,221
	10100100		Títulos para negociar	20,814,742,797	11,070,064,221
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	9,020,410,687	16,733,799,325
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	65,653,447,366	60,950,774,011
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	65,653,447,366	60,950,774,011
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	65,935,880,842	61,151,084,176
	10500100		Créditos comerciales	63,510,127,160	56,755,479,421
		10500101	Actividad empresarial o comercial	28,579,201,145	24,111,982,519
		10500102	Entidades financieras	998,449,578	1,069,591,204
		10500103	Entidades gubernamentales	33,932,476,437	31,573,905,698
	10500200		Créditos de consumo	1,829,798,309	2,254,802,873
	10500300		Créditos a la vivienda	595,955,373	2,140,801,882
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	1,060,662,895	835,672,706
	10550100		Créditos vencidos comerciales	651,830,961	777,189,538
		10550101	Actividad empresarial o comercial	648,493,576	757,990,080
		10550102	Entidades financieras	3,337,385	19,199,458
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	32,970,953	17,106,438
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	375,860,981	41,376,730
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-1,343,096,371	-1,035,982,871
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	771,766,172	740,731,769
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	141,853,577	207,132,689
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	183,915,494	144,732,374
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	16,264,442	16,022,896
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	582,198,146	408,226,602
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	503,283,231	527,271,346
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	496,620,838	519,686,642
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	6,662,393	7,584,704
20000000			<b>P A S I V O</b>	94,438,088,550	87,210,374,184
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	66,304,968,024	61,985,075,025
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	17,753,372,366	14,048,867,010
	20050200		Depósitos a plazo	44,026,211,908	44,927,409,265
		20050201	Del público en general	29,396,357,133	29,604,488,368
		20050202	Mercado de dinero	14,629,854,775	15,322,920,897
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,525,383,750	3,008,798,750
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	14,216,727,272	15,855,814,155
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	109,019,529
	20100200		De corto plazo	897,583,080	965,728,605
	20100300		De largo plazo	13,319,144,192	14,781,066,021
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	11,683,159,546	7,020,645,597
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

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			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	1,187,843,991	1,330,165,285
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	39,218,532	610
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	61,207,618
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	508,797,756	578,556,975
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,011,175	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	638,816,528	690,400,082
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	1,004,813,333	1,004,012,500
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	40,576,384	14,661,622
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	5,966,609,554	5,567,150,738
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	3,275,291,000	3,275,291,000
	30050100		Capital social	3,275,291,000	3,275,291,000
	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			<b>CAPITAL GANADO</b>	2,691,318,554	2,291,859,738
	30100100		Reservas de capital	245,981,584	204,645,068
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	2,393,997,516	1,907,480,878
	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	51,339,454	173,319,699
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	6,414,093
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	177,467,224,893	153,527,398,781
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	14,762,209,471	9,500,555,935
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	12,251,060,762	11,173,550,261
	40200100		Fideicomisos	12,191,049,502	11,113,366,670
	40200200		Mandatos	60,011,260	60,183,591
40300000			Bienes en custodia o en administración	134,634,112,362	109,480,068,446
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	9,501,749,477	17,205,138,201
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	476,732,405	443,227,803
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	56,752,636	34,234,754
40550000			Otras cuentas de registro	5,784,607,780	5,690,623,381

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2018**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	2,285,236,346	1,823,398,109
50100000	Gastos por intereses	1,768,628,547	1,317,442,226
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	516,607,799	505,955,883
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	189,331,207	23,322,314
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	327,276,592	482,633,569
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	249,780,241	211,879,928
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	116,798,940	173,973,198
50450000	Resultado por intermediación	32,501,337	-9,985,099
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	7,238,492	214,028,169
50600000	Gastos de administración y promoción	492,579,229	489,799,467
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	7,418,493	234,783,902
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-286,286	-30,204
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	7,132,207	234,753,698
50850000	Impuestos a la utilidad causados	43,197,567	7,377,693
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	87,404,814	-54,325,755
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	51,339,454	173,050,250
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	51,339,454	173,050,250
51250000	Participación no controladora	0	269,449
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	51,339,454	173,319,699

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	51,339,453	173,319,698
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	299,465,901	274,699,108
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	16,721,198	12,951,927
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	13,448,076	10,885,507
	820102060000	Provisiones	106,867,960	148,111,817
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-44,207,247	61,532,109
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-451,512	30,204
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	207,087,426	41,187,544
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	15,527
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-2,895,825,081	-1,852,600,631
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	3,037,119,522	-6,398,415,588
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-4,975,854,956	-326,297,380
	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)	41,122,207	12,905,828
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-21,629,724	-459,266,767
	820103110000	Cambio en captación tradicional	3,809,795,935	4,348,817,226
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,820,876,854	30,906,572
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	2,848,315,518	1,551,015,683
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,866,110	1,734,999
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-714,883,014	312,085,436
	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	-319,488,484	-51,953,351
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	55,616,941	-2,383,033,640
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	211,590	3,571
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-13,008,505	-7,985,422
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	-2,000,000
	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	-18,080,889	-24,382,807
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-30,877,804	-34,364,658
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	24,739,137	-2,417,398,298
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	2,692,077,052	4,396,167,984
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	2,716,816,189	1,978,769,686

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

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		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	3,275,291,000	0	0	0	245,981,584	1,866,144,361	0	0	0	0	527,853,155	0	5,915,270,100
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	527,853,155	0	0	0	0	-527,853,155	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	527,853,155	0	0	0	0	-527,853,155	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51,339,454	0	51,339,454
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	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51,339,454	0	51,339,454
<b>Saldo al final del periodo</b>	3,275,291,000	0	0	0	245,981,584	2,393,997,516	0	0	0	0	51,339,454	0	5,966,609,554

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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.

ABRIL, 2018

En relación a las actividades correspondientes al Primer Trimestre con cifras al 31 de marzo de 2018, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,343 millones de pesos, cifra mayor en \$179 millones de pesos a la que de \$1,164 millones de pesos se reportó el pasado mes de diciembre de 2017. Con relación al Trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un incremento del 0.3% y las reservas de cartera de consumo tuvieron un incremento de 2.9%.

Asimismo, se informó que a marzo de 2018 la cartera crediticia ascendió a \$65,936 millones de pesos, cifra superior en \$4,094 millones de pesos a la de \$61,842 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de diciembre de 2017.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de marzo 2018 tuvo un incremento con respecto al Trimestre anterior, de 1.46% a 1.58%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Primer Trimestre de 2018, se informó que han dispuesto la suma de \$1,623 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho Trimestre que es por cantidad de \$1,973 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Primer Trimestre se han dispuesto \$1,369 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,409 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de marzo de 2018, se informó que respecto al portafolio global se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.8%; asimismo, que en lo que corresponde a instrumentos financieros se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.00%.

Se informaron los límites máximos de financiamiento aplicables al 31 de marzo de 2018, en comparación con los de diciembre del 2017, teniendo una variación positiva de \$11 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, el Director General informó, que considerando el saldo dispuesto al 31 de marzo de 2018, que es por la suma de \$3,890 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 \$5,638 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$1,748 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 incremento de 6.1% con relación al Trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$66,305 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de marzo de 2018 es del 16.30%, con activos totales en riesgo por \$37,363 millones de pesos y un Capital Neto de \$6,090 millones de pesos.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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**

---

Durante el Trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un incremento de \$1,610 millones de pesos y el capital neto disminuyó \$90 millones de pesos, principalmente por el incremento en las posiciones expuestas a riesgo de crédito de cartera y la actualización del ponderador para las obligaciones subordinadas de 2018.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a marzo de 2018 quedó en \$405.1 millones de pesos, teniendo un decremento de (33.0%) que corresponde a \$199.6 millones de pesos, con respecto al de marzo de 2017 que fue de \$604.7 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a marzo de 2018 éstos ascendieron a la suma de \$397.8 millones de pesos, contra \$368.8 millones de pesos del mes de marzo de 2017.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 31 de marzo de 2018 por la suma de \$7.1 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 \$44.2 millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$51.3 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$5,966.6 millones de pesos.

La Sociedad Operadora de Fondos de Inversión subsidiaria del Banco a la fecha administra y opera los siguientes Fondos de Inversión: Multifondo de la Mujer, S.A. de C.V.; Multifondo de Ahorradores, S.A. de C.V.; Multifondo Institucional, S.A. de C.V.; Multirentable, S.A. de C.V.; Multisi, S.A. de C.V., Multifondo de Alto Rendimiento, S.A. de C.V.; Multiva Fondo Estrategia Dólares, S.A. de C.V.; Multias, S.A. de C.V., Multiva Fondo Balanceado, S.A. de C.V. y Multiva Fondo Activo, S.A. de C.V.

La inversión en valores de los Fondos de Inversión administrados por la Operadora al Primer Trimestre del año 2018 ascendió a la cantidad de \$6,077 millones de pesos, teniendo un incremento de \$311 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$5,766 millones de pesos presentaba el Trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 31 de marzo de 2018 un resultado del ejercicio de (\$0.1) millones de pesos teniendo un decremento de (\$0.8) millones de pesos, con relación a marzo de 2017, que fue de \$0.7 millones de pesos. El capital contable de la misma al 31 de marzo de 2018 es de \$41.3 millones de pesos, cifra inferior en \$0.1 millones de pesos a la que por \$41.4 contaba al 31 de diciembre pasado.

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 bncinfin.pdf

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 sí, buscando el beneficio que se genera en los diferenciales de las tasas.

La operación que se lleva a cabo con este tipo de instrumentos, se efectúa a través del Mercado Mexicano de Derivados, MexDer, el cual se encuentra debidamente regulado y proporciona un respaldo en la operación de los mismos. En la actualidad Multiva no participa en el mercado OTC, eliminando los riesgos incurridos en operaciones con contrapartes.

Los subyacentes sobre los cuales está autorizado a participar son los siguientes:

- Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una Bolsa de Valores.
- Índices de Precios sobre acciones que coticen en una Bolsa de Valores.
- Moneda Nacional, Divisas y Udis.
- Índices de precios referidos a la inflación.
- Tasas de Interés nominales, reales o sobretasas, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas.

En ningún momento se utiliza la posición para la crear estrategias especulativas, los futuros que se utilizan son futuros de TIIE de 28 días y Cetes 91 días.

Dentro de los objetivos que se persiguen al participar en el Mercado de Derivados destacan los siguientes:

- Ser un participante activo en el Mercado de Derivados.
- Contar con una herramienta eficaz que permita contrarrestar los efectos adversos causados por diferentes variables económicas en las tasas de interés del portafolio de instrumentos financieros del Grupo.

La mecánica de operación, unidades de cotización, las características y procedimientos de negociación además de la liquidación, cálculo, valuación, etc. son establecidas por el Mercado Mexicano de Derivados y se dan a conocer a través del documento "Términos y Condiciones Generales de Contratación" del Contrato de Futuros establecido con dicho organismo.

Respecto a las políticas de designación de cálculo, el Banco reconoce los activos financieros o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los instrumentos financieros derivados y se reconocen a valor razonable, el cual está representado inicialmente por la contraprestación pactada (tanto en el caso del activo como del pasivo). Se valúa diariamente,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

Multiva al cierre del presente periodo no cuenta con operaciones con instrumentos derivados.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

---

---

La UAIR analiza, evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos para estimar el Valor en Riesgo (VaR), que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones en un período conocido, asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad dado y sobre un período específico.

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

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

Cuenta con la información histórica de los factores de riesgo necesaria para el cálculo del riesgo de mercado y se calculan las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos. Realiza mensualmente una exploración de una gama de escenarios de cambios extremos (Stress Testing) cuya probabilidad de que sucedan está fuera de toda capacidad de predicción. Lleva a cabo mensualmente el contraste entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas (Backtesting) con el objeto de calibrar los modelos del VaR.

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

#### Riesgo de Liquidez

Las políticas que tiene implementadas la UAIR para la Administración del Riesgo de Liquidez, consisten en Medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto los activos y pasivos de Banco Multiva, 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. 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.

#### II. Información Cualitativa

Método Aplicado para la determinación de las pérdidas por Riesgo de Mercado

---

---

La metodología de VaR utilizada es la del tipo Histórico a 1 día con un nivel del confianza del 99%.

Al cierre del presente 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.

#### Escenarios de Situaciones Adversas

Multiva cuenta con escenarios históricos adversos que le permiten determinar cuál sería la pérdida a la que podría verse sometido el portafolio de Trading Book en caso de que se repitieran las condiciones de alguno de los eventos considerados. Dichos escenarios consideran el movimiento de los principales factores de riesgo que componen el portafolio, presentados en fechas históricas determinadas:

Los escenarios considerados en el Trading Book son:

1.WTC 2001: Tras los atentados del 11 de septiembre de 2001, EEUU apostó por la desregulación de los mercados, las bajadas de impuestos y de tipos de interés y la expansión del crédito provocando una burbuja inmobiliaria en las hipotecas.

2.Subprime 2008: La crisis de las hipotecas subprime es una crisis financiera, por

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 5 / 5

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

desconfianza crediticia, que como un rumor creciente, se extiende inicialmente por los mercados financieros americanos y es la alarma que pone el punto de mira en las hipotecas basura europeas desde el verano del 2006 y se evidencia al verano siguiente con la crisis financiera de 2008.

3.Cetes 2004: A mediados del 2004, ante los cambios de la economía estadounidense y un incremento en la inflación, la FED decide incrementar abruptamente la tasa de referencia para frenar la inflación, sin claridad en los mercados de si continuaría o no el incremento de la tasa.