

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	112,116,569,188	102,321,736,539
10010000			DISPONIBILIDADES	2,516,471,459	1,776,918,341
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	3	3
10100000			INVERSIONES EN VALORES	24,606,874,355	17,457,550,046
	10100100		Títulos para negociar	24,606,874,355	17,457,550,046
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	12,590,107,332	15,808,105,218
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	70,303,242,864	65,198,738,833
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	70,303,242,864	65,198,738,833
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	70,413,641,002	65,473,918,871
	10500100		Créditos comerciales	68,450,280,439	61,979,107,683
		10500101	Actividad empresarial o comercial	27,396,739,834	26,189,588,202
		10500102	Entidades financieras	1,703,700,816	1,259,937,981
		10500103	Entidades gubernamentales	39,349,839,789	34,529,581,500
	10500200		Créditos de consumo	1,701,034,090	2,204,300,923
	10500300		Créditos a la vivienda	262,326,473	1,290,510,265
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,405,739,063	768,886,977
	10550100		Créditos vencidos comerciales	875,086,221	572,218,458
		10550101	Actividad empresarial o comercial	874,461,368	568,881,073
		10550102	Entidades financieras	624,853	3,337,385
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	35,232,653	15,430,674
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	495,420,189	181,237,845
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,516,137,201	-1,044,067,015
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	674,119,811	686,736,602
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	80,365,362	202,163,391
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	192,463,808	158,195,355
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	17,234,044	15,889,522
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	673,736,266	432,828,047
11150000			OTROS ACTIVOS	461,953,884	584,611,181
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	455,291,491	577,948,788
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	6,662,393	6,662,393
20000000			P A S I V O	106,030,733,566	96,579,446,462
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	71,883,085,058	67,572,095,341
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	17,657,541,817	15,765,746,252
	20050200		Depósitos a plazo	49,703,638,242	47,287,240,758
		20050201	Del público en general	31,129,126,196	30,417,499,554
		20050202	Mercado de dinero	18,574,512,046	16,869,741,204
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,521,904,999	4,519,108,331
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	18,939,099,305	16,459,226,172
	20100100		De exigibilidad inmediata	200,128,333	145,055,986
	20100200		De corto plazo	1,075,691,587	1,066,831,740
	20100300		De largo plazo	17,663,279,385	15,247,338,446
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	13,067,041,321	10,253,296,121
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2018

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,133,730,714	1,266,923,574
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	71,729,277	1,522,899
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	35,202,279
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	456,572,713	466,165,436
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,011,175	1,011,175
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	604,417,549	763,021,785
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	1,000,926,666	1,000,576,668
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	6,850,502	27,328,586
30000000			CAPITAL CONTABLE	6,085,835,622	5,742,290,077
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	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			CAPITAL GANADO	2,810,544,622	2,466,999,077
	30100100		Reservas de capital	298,766,899	245,981,584
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	2,341,212,200	1,866,144,362
	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	170,565,523	351,440,827
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	3,432,304
40000000			CUENTAS DE ORDEN	180,861,943,876	160,915,724,693
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	14,340,033,388	9,717,057,683
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	13,394,038,951	11,142,078,095
	40200100		Fideicomisos	13,331,541,631	11,082,124,753
	40200200		Mandatos	62,497,320	59,953,342
40300000			Bienes en custodia o en administración	127,306,434,721	112,275,763,126
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	15,839,086,864	19,194,227,794
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,263,731,681	3,361,693,220
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	87,218,288	45,054,237
40550000			Otras cuentas de registro	6,631,399,983	5,179,850,538

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	7,432,455,463	6,389,274,127
50100000	Gastos por intereses	5,821,897,351	4,828,771,078
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	1,610,558,112	1,560,503,049
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	393,733,699	249,673,574
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	1,216,824,413	1,310,829,475
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	663,688,061	598,887,652
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	376,733,345	410,904,634
50450000	Resultado por intermediación	90,567,476	24,872,707
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-9,077,389	398,481,080
50600000	Gastos de administración y promoción	1,487,926,430	1,539,187,198
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	97,342,786	382,979,082
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-316,685	-163,578
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	97,026,101	382,815,504
50850000	Impuestos a la utilidad causados	105,403,512	1,650,368
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	178,942,934	-29,724,309
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	170,565,523	351,440,827
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	170,565,523	351,440,827
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	170,565,523	351,440,827

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	170,565,523	351,440,828
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	98,147,837	325,632,393
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	50,637,978	41,561,258
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	39,577,287	33,774,586
	820102060000	Provisiones	103,149,392	176,191,823
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-73,539,422	31,374,677
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	316,685	163,578
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	-21,994,083	42,566,471
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	15,527	15,527
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-6,681,031,307	-8,238,311,425
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-532,577,123	-5,472,721,481
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-9,625,650,454	-4,574,262,202
	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)	102,610,422	17,875,126
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-30,423,138	-429,636,762
	820103110000	Cambio en captación tradicional	9,387,912,969	9,935,837,542
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	2,901,495,179	634,318,589
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	4,232,197,293	4,783,666,208
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-2,020,557	-1,700,833
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-61,542,074	360,290,370
	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	-9,842,172	-176,438,041
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-50,157,602	-2,483,994,161
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	475,056	464,913
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-56,072,418	-50,365,434
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-1,000,000	-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	-68,850,629	-83,354,961
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-125,447,991	-135,255,482
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-175,605,593	-2,619,249,643
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,692,077,052	4,396,167,984
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,516,471,459	1,776,918,341

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

TRIMESTRE: 03

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

CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	3,275,291,000	370,000,000	0	0	245,981,583	1,866,144,361	0	0	0	0	527,853,155	6,683,542	5,915,270,099
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	370,000,000	-370,000,000	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	52,785,316	-52,785,316	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	370,000,000	-370,000,000	0	0	52,785,316	475,067,839	0	0	0	0	-527,853,155	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170,565,523	0	170,565,523
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	-3,251,236	-3,251,236
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170,565,523	-3,251,236	170,565,523
Saldo al final del periodo	3,275,291,000	0	0	0	298,766,899	2,341,212,200	0	0	0	0	170,565,523	3,432,306	6,085,835,622

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** 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.

OCTUBRE, 2018

En relación a las actividades correspondientes al Tercer Trimestre con cifras al 30 de septiembre de 2018, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,516 millones de pesos, cifra mayor en \$12 millones de pesos a la que de \$1,504 millones de pesos se reportó el pasado mes de junio de 2018. Con relación al Trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un incremento del 0.1% y las reservas de cartera de consumo tuvieron un decremento de 0.2%.

Asimismo, se informó que a septiembre de 2018 la cartera crediticia ascendió a \$71,819 millones de pesos, cifra inferior en \$328 millones de pesos a la de \$72,147 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de junio de 2018.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de septiembre 2018 tuvo un incremento con respecto al Trimestre anterior, de 2.01% a 2.14%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Tercer Trimestre de 2018, se informó que han dispuesto la suma de \$1,928 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho Trimestre que es por cantidad de \$1,970 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Tercer Trimestre se han dispuesto \$1,332 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,407 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de septiembre 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 30 de septiembre de 2018, en comparación con los de junio del 2018, teniendo una variación positiva de \$24 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, el Director General informó, que considerando el saldo dispuesto al 30 de septiembre de 2018, que es por la suma de \$4,280 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 \$5,628 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$1,348 millones de pesos. Asimismo, se informó que durante el Trimestre se dio cumplimiento a la Normativa referente al límite máximo de financiamiento para persona(s) que representen riesgo común. En el renglón de captación tradicional se informó que éste muestra un decremento de 1.8% con relación al Trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$71, 883.1 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de septiembre de 2018 es del 15.43%, con activos totales en riesgo por \$39,364 millones de pesos y un Capital Neto de \$6,075 millones de pesos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** 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 decremento de \$618 millones de pesos y el capital neto aumentó \$24 millones de pesos, principalmente por el decremento en las posiciones expuestas a riesgo de crédito de la cartera y el resultado de la operación, así como el incremento en impuestos diferidos.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a septiembre de 2018 quedó en \$1,271.4 millones de pesos, teniendo un decremento de (20.3%) que corresponde a \$324.4 millones de pesos, con respecto al de septiembre de 2017 que fue de \$1,595.8 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a septiembre de 2018 éstos ascendieron a la suma de \$1,173.9 millones de pesos, contra \$1,215.6 millones de pesos del mes de septiembre de 2017.

Los resultados de Operación Consolidados muestran un acumulado al 30 de septiembre de 2018 por la suma de \$97.2 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 \$178.9 millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$170.7 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$6,086.0 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.; Multiva Fondo Activo, S.A. de C.V. y Multiva Fondo de Inversión Estratégico, S.A. de C.V.

La inversión en valores de los Fondos de Inversión administrados por la Operadora al Tercer Trimestre del año 2018 ascendió a la cantidad de \$6,348 millones de pesos, teniendo un decremento de \$929 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$7,277 millones de pesos presentaba el Trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 30 de septiembre de 2018 un resultado del ejercicio de \$(0.3) millones de pesos teniendo un decremento de (\$2.2) millones de pesos, con relación a septiembre de 2017, que fue de \$2.5 millones de pesos. El capital contable de la misma al 30 de septiembre de 2018 es de \$41.2 millones de pesos, cifra inferior en \$0.6 millones de pesos a la que por \$41.8 contaba al 30 de junio pasado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03** 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: 03 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: 03 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 de 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 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.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final
