



# BANCO MULTIVA

## 4T19

Información mínima que revelar de acuerdo al Art. 181 de las “Disposiciones de  
Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito”



**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 31 de diciembre de 2019**  
(Cifras en millones de pesos)

**NOTA 1. BASES DE PRESENTACIÓN.**

Los estados financieros consolidados están preparados con fundamento en la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad y reglas de operación para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria así como por el Banco de México (Banco Central), quienes tienen a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realizan la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables, en el siguiente orden: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos de América (USGAAP); o en los casos no previstos por los principios y normas contables anteriores, cualquier otra norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión Bancaria.

**NOTA 2. 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 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria del Banco es la siguiente:

<b>PERTENECIENTES AL SECTOR FINANCIERO</b>	<b>% DE TENENCIA</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
Fondos de Inversión Multiva, S. A. de C. V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Multiva	99.99%	Servicios Administrativos como Operadora.

**Cartera de crédito-**

Representa el saldo de los montos entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios". El monto que es dispuesto por el acreditado se considera dentro de la cartera de crédito conforme a la categoría de crédito que le corresponda.

Comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito, costos y gastos asociados



Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza utilizando el método de línea recta afectando los resultados consolidados del ejercicio como un ingreso por interés durante la vida del crédito.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito se registran como un cargo diferido, el cual se amortiza afectando los resultados consolidados del ejercicio como un gasto por interés durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por las comisiones cobradas en el otorgamiento inicial.

Las comisiones cobradas o pendientes de cobro, así como los costos y gastos asociados relativos al otorgamiento del crédito, no forman parte de la cartera de crédito.

#### Créditos e intereses vencidos

Los saldos insolutos de los créditos e intereses correspondientes serán registrados como cartera vencida conforme a los criterios que se muestran a continuación:

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 mensuales 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.

Créditos para mejora a la vivienda – Cuando presentan 30 o más días naturales vencidos desde que ocurra el vencimiento del contrato.

Todo crédito se clasifica anticipadamente como vencido cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es insolvente o bien es declarado en concurso mercantil.

Cuando un crédito es considerado como cartera vencida, se suspende la acumulación de los intereses devengados, llevando el control de los mismos en cuentas de orden. Por lo que respecta a los intereses devengados no cobrados de créditos en cartera vencida, se crea una estimación por un monto equivalente al total de éstos.

#### Reestructuraciones y renovaciones

Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven permanecen en cartera vencida si no existe evidencia que estos cumplan oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas o, en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición (pago sostenido).



Los créditos reestructurados son aquellos en los cuales el acreditado otorga una ampliación de garantías, modifica las condiciones originales del crédito o el esquema de pagos, tales como; cambio de la tasa de interés, concesión de plazo de espera de acuerdo a los términos originales, cambio de moneda o bien, prórroga del plazo de crédito.

Los créditos renovados son aquellos en los que el saldo del crédito se liquida a través del incremento al monto original del crédito, o bien, 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 créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos vigentes con características distintas a las señaladas en el párrafo anterior que se reestructuren o renueven sin haber transcurrido al menos el 80% del plazo original, o que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

Liquidado la totalidad de los intereses devengados;

Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y

Cubierto el 60% del monto original del crédito (aplica solo en el caso en que la reestructura o renovación ocurra en el 20% final del plazo del crédito).

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas, se considerará como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven, y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos que desde su inicio se estipule el carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente períodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor, es decir que el deudor tenga una alta probabilidad de cubrir dicho pago.

No son reestructuras vencidas las operaciones que presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.

Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.

Fecha de pago: no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos, así como el cambio no permita la omisión de pago en periodo alguno.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros), o que siendo créditos reestructurados o renovados, éstos cumplan oportunamente con el pago sostenido.

Adquisiciones de cartera de crédito



En la fecha de adquisición de la cartera, se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito, conforme al tipo de cartera que el originador hubiere clasificado; la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registrará, cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que éstos representen del valor contractual del crédito.

#### Cesión de cartera de crédito

Por las operaciones de cesión de cartera de crédito en las que no se cumplan las condiciones para considerar la operación como transferencia de propiedad o únicamente se transfieran los flujos vinculados con dicho activo financiero, el Banco deberá conservar en el activo el monto del crédito cedido como restringido y, reconocer en el pasivo el importe de los recursos provenientes del cesionario.

En los casos en que se lleve a cabo la cesión de cartera de crédito, en la que se cumpla con las condiciones para considerar la operación como transferencia de propiedad, se dará de baja la cartera de crédito cedida, así como la estimación asociada a la misma, reconociendo la utilidad o pérdida obtenida en la operación en los resultados del ejercicio, como otros productos u otros gastos, según corresponda.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se llevaron a cabo cesiones de cartera.

#### 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 crédito y de riesgos crediticios de avales y compromisos irrevocables de conceder préstamos.

#### Cartera comercial

El Banco calcula la estimación preventiva para riesgos crediticios conforme a la metodología publicada en las Disposiciones mediante el modelo de pérdida esperada.

La calificación de la cartera crediticia comercial se realiza con base en la clasificación de acuerdo al tipo de crédito otorgado y, constituye y registra las reservas preventivas para cada uno de los créditos utilizando la metodología de pérdida esperada.

Conforme a las Disposiciones, las reservas preventivas de la cartera crediticia comercial relacionada a entidades financieras, se constituyen y registran conforme a la metodología de pérdida esperada.

La constitución de reservas preventivas relacionadas con créditos otorgados a estados y municipios contempla la metodología de pérdida esperada.

#### Cartera de consumo e hipotecaria de vivienda

El 6 de enero de 2017, la Comisión emitió la resolución que modifica la metodología de estimación de reservas preventivas en las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria, que entró en vigor el 1 de junio de 2017, con el fin de calcular con mayor precisión las reservas que se deberán constituir, tomando en cuenta información de riesgo a nivel cliente.

El cálculo de la reserva para créditos a la vivienda se calcula utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes constituyendo la calificación de reserva en crédito por crédito. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) atraso, vi) importe original del crédito, vii) ROA, viii) REA, y



ix) Prorroga. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Adicionalmente, el cálculo de las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo no revolvente considera lo siguiente: (i) monto exigible, (ii) pago realizado, (iii) atraso, (iv) antigüedad del acreditado en la institución, (v) antigüedad del acreditado con instituciones, (vi) monto a pagar a la institución, (vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, (viii) saldo reportado en las sociedades de información crediticia, (ix) endeudamiento, (x) ingreso mensual del acreditado, (xi) importe original del crédito y (xii) saldo del crédito.

La determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondiente a la cartera crediticia de consumo no revolvente y para la cartera hipotecaria de vivienda, es determinada de manera mensual con independencia del esquema de pagos y, considera para tal efecto, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que el Banco constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías vigentes; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a los porcentajes mostrados a continuación:

#### **Porcentaje de reservas preventivas**

<b>Grados de riesgo</b>	<b>Consumo no revolvente</b>	<b>Créditos revolventes</b>	<b>Hipotecaria y de vivienda</b>	<b>Comercial</b>
A-1	0 a 2.0	0 a 3.0	0 a 0.50	0 a 0.90
A-2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0	0.501 a 0.75	0.901 a 1.50
B-1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5	0.751 a 1.0	1.501 a 2.00
B-2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0	1.001 a 1.50	2.001 a 2.50
B-3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0	1.501 a 2.0	2.501 a 5.00
C-1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0	2.001 a 5.0	5.001 a 10.0
C-2	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0	5.001 a 10.0	10.001 a 15.5
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0	10.001 a 40.0	15.501 a 45.0
E	35.01 a 100.0	Mayor a 75.01	40.001 a 100.0	Mayor a 45.0

Cartera emproblemada– Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. La cartera vigente como la vencida es susceptible 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 emproblecados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluyen estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas y a las reconocidas por la Comisión.



Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados consolidados del ejercicio, en el rubro de "Otros ingresos (egresos) ingresos de la operación, neto".

Probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento de la cartera crediticia de consumo, de vivienda y comercial.

Las metodologías regulatorias para calificar la cartera de consumo, hipotecaria de vivienda y la cartera comercial (excepto los créditos a proyectos de inversión con fuente de pago propia), establecen que la reserva se determina con base en la estimación de la pérdida esperada regulatoria de los créditos para los siguientes doce meses.

Las citadas metodologías definen que en la estimación de dicha pérdida esperada se calcula multiplicando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, resultando a su vez el monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

Dependiendo del tipo de cartera, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento en las metodologías regulatorias se determinan considerando lo mencionado a continuación:

#### Probabilidad de incumplimiento

Consumo no revolvente.- La reserva preventiva se calculará utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como el número de facturaciones vencidas, montos exigibles y pagos, antigüedad de los créditos, saldos reportados a las sociedades de información crediticia, saldo del crédito y el tipo de crédito.

Hipotecaria de vivienda.- La reserva se calculará utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes. Asimismo, se consideran factores tales como el número de facturaciones vencidas, montos exigibles y pagos, atrasos reportados a las sociedades de información crediticia, el valor de la vivienda y el saldo del crédito.

La probabilidad de incumplimiento de créditos destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda con garantía de la subcuenta de vivienda o con una garantía otorgada por alguna institución de la banca de desarrollo, se calcula conforme a lo señalado en el artículo 99 Bis 1 fracción III de las Disposiciones.

Comercial.- Considerando los siguientes factores de riesgo, según el tipo de acreditado: experiencia de pago, evaluación de las agencias calificadoras, financiero, socio-económico, fortaleza financiera, contexto del negocio, estructura organizacional y competencia de la administración, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares y gobierno corporativo.

#### Severidad de la pérdida

Consumo no revolvente.- Con hasta 4 atrasos mensuales; créditos automotrices 72%, de nómina 68% y personales 71%, incrementando el porcentaje según el número de atrasos hasta el 100% en créditos automotrices y personales con más de 19 atrasos y en créditos de nómina con más de 17 atrasos.

Se reduce solamente cuando se cuente con garantías financieras constituidas con dinero en efectivo, pagarés, CEDES o inversiones en fondos de Multiva, con cargo a los cuales puedan asegurar la aplicación de dichos recursos al pago del saldo insoluto.



Hipotecaria de vivienda.-Se obtendrá considerando principalmente; el saldo del crédito, el valor de la vivienda, la edad del acreditado el monto de la subcuenta de vivienda de las cuentas individuales de los sistemas de ahorro para el retiro, el monto de mensualidades consecutivas cubiertas por un seguro de desempleo, el monto cubierto por un seguro de vida, y si los créditos cuentan o no con un fideicomiso de garantía, o bien, si tiene celebrado o no un convenio judicial respecto del crédito.

Para créditos destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda que reporten menos de diez periodos de atrasos, la severidad de la pérdida se aplica como sigue:10% para créditos garantizados con la subcuenta de vivienda; para créditos garantizados por la banca de desarrollo, 24.05% si el acreditado tiene relación de trabajo vigente y 50.70% si no tiene una relación de trabajo vigente. Para créditos que reporten diez o más periodos de atrasos, independientemente del tipo de crédito se aplica una severidad de la pérdida del 100%.

Comercial.- En créditos sin atraso o con menos de 18 meses de atraso, corresponde una severidad de la pérdida de 45% a los créditos sin garantía, de 75% a los créditos que para efectos de su prelación en el pago se encuentren subordinados respecto de otros acreedores y de 100% a los créditos que reporten 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

El Banco podrá reconocer las garantías reales, garantías personales y derivados de crédito en la estimación de la severidad de la pérdida de los créditos, con la finalidad de disminuir las reservas con base a la calificación de cartera.

#### Exposición al incumplimiento

Consumo no revolvente y cartera hipotecaria de vivienda.- considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación.

Comercial.- Considera el saldo del crédito a la fecha de calificación porque las líneas de crédito que otorga el Banco pueden ser canceladas ante muestras de deterioro de la calidad crediticia del acreditado.

La metodología regulatoria para calificar a los créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia, establece que la calificación debe realizarse analizando el riesgo de los proyectos en la etapa de construcción y operación, evaluando el sobre costo de la obra y los flujos de efectivo del proyecto.

Cartera comercial emproblemada y no emproblemada-  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Créditos comerciales</b>	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
<b>Actividad empresarial o comercial</b>	30,783	10	30,793
Emproblemada	74	552	626
No emproblemada	30,857	562	31,419
<b>Entidades financieras</b>	1,753	0	1,753
Emproblemada	0	0	0
No emproblemada	1,753	0	1,753
<b>Entidades gubernamentales</b>	34,795	0	34,795
Emproblemada	0	0	0





No emproblemada	34,795	0	34,795
Créditos comerciales en cartera emproblemada	74	552	626
Créditos comerciales en cartera no emproblemada	67,331	10	67,341
<b>Total</b>	<b>67,405</b>	<b>562</b>	<b>67,967</b>

### NOTA 3. 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)

	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Captación tradicional (Porcentaje)	7.06	7.66	7.92	7.91	7.66
Depósitos de exigibilidad inmediata	4.11	5.50	5.70	5.67	5.58
Depósitos a plazo	8.38	8.86	9.10	9.12	8.91
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	7.00	7.73	8.00	7.92	7.67
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8-58	9.06	9.21	9.23	9.04
Call Money	7.41	7.86	8.20	8.20	7.95
Captación total moneda nacional (Porcentaje)	7.44	8.00	8.24	8.23	7.99
Préstamos de Banco de México	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financiamiento de la Banca de Desarrollo	8.58	9.06	9.21	9.23	9.04

El plazo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata se ubica en los 3 días y los de depósitos a plazo en los 20 días.

### NOTA 4. INVERSIONES EN VALORES.

#### Títulos para negociar

	Libros	por Valuación
<b>Títulos para Negociar sin Restricción.</b>		
<b>BONDES</b>	\$5,021	\$5,029 \$8
<b>FONDOS DE INVERSIÓN</b>	1	1 -
<b>BANOBRA</b>	1,500	1,500 -
<b>HIRCB</b>	264	265 -
<b>CSBCB</b>	418	418 -
<b>MONEX</b>	201	202 1
<b>BBASE</b>	201	201 -
<b>BACTIN</b>	502	502 -



#### Títulos para Negociar Restringidos en Reporto.

<b>BONDES</b>	15,679	15,683	5
	\$23,787	\$23,802	\$15

Los ingresos obtenidos de las inversiones en valores en el presente mes son por \$ 142 para un acumulado de \$ 2,050.

#### NOTA 5. DEUDORES POR REPORTO.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 se registraron las siguientes operaciones de reporto:

Concepto	Importe
<b>Deudores en Reporto</b>	
MULTIVA	\$1
VECTORM	3,000
SHF	800
BANOBRA	600
<b>Títulos de Deudores en Reporto</b>	<b>\$4,401</b>

#### NOTA 6. DERIVADOS.

En el trimestre octubre – diciembre de 2019, Banco Multiva no tiene posición vigente. **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 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, 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 dos miembros independientes del Consejo de Administración, uno de los cuales funge como presidente de este. 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 Gobierno Riesgo y Cumplimiento y Dirección de Auditoría Interna, esta última participando 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.



Es así, como dentro de Banco Multiva al cierre del 31 de diciembre de 2019 no se cuenta con operaciones con instrumentos derivados.

Por otro lado, durante el trimestre, no se realizaron operaciones.

### **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 el titular de la UAIR 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 de 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

## **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 la confianza del 95%.

Al cierre del tercer trimestre del año 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 esta la participación de cada instrumento en el VaR total.

Los insumos principales para medir el VaR son:

- Factores de Riesgo (tipo de cambio, precios, tasas, sobretasas, etc.)
- Duración



- Rendimientos (cambios porcentuales diarios de los factores de riesgo)
- Volatilidad (desviación promedio sobre el valor esperado de los factores de riesgo)
- Se aplican a los factores de riesgo la volatilidad o incremento directo al precio.

### Análisis de Sensibilidad

A diferencia del cálculo de Valor en Riesgo que se realiza a través de las distintas Unidades de Negocio, el cálculo del análisis de sensibilidad de las distintas posiciones de la institución, se realiza de forma integral, aplicándose a las posiciones del Trading Book, lo que permite identificar las pérdidas que se pueden generar a través de los Escenarios de Sensibilidad y Estrés capturando el efecto en el valor del portafolio a causa de las variaciones a las condiciones de mercado, teniendo como principales factores de riesgo las curvas de tasas de interés, el tipo de cambio, el precio de los activos e índices de renta variable.

Es así, que al cierre del 4T19, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

Escenario	Plus (minusvalía) Potencial	% vs Capital Básico
Sensibilidad -100	\$ 25.22	0.40%
Sensibilidad +100	-\$ 24.08	-0.38%

\*Cierre de diciembre 2019

\*\*Cifras en millones de pesos

\*\*\*Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados

### 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 Diciembre 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 continuara o no el incremento de la tasa.
4. **Septiembre 2008:** En el mes de septiembre del 2008, inicia la crisis financiera de la burbuja hipotecaria con acontecimientos como quiebra y rescate de bancos norteamericanos los cuales fueron vistos como reflejo del deterioro de los sistemas financieros de EEUU (debido a la prevalencia del crédito subprime, lo que llevó a la Crisis de las hipotecas subprime). Esto requirió grandes inyecciones de dinero en efectivo por los bancos centrales de todo el mundo a los sistemas financieros privados.
5. **Crisis efecto Lula (2002):** A finales de 2002, el incremento en la percepción del riesgo por una cada vez más probable victoria del candidato presidencial de la oposición Luiz Inacio Lula da Silva, del Partido de los Trabajadores (PT), creó pánico en los mercados brasileños donde el candidato del PT manifestó que Brasil podría tener que llegar un default o cese de pagos de la deuda pública para privilegiar su programa de mayor gasto público.



A continuación, se muestra la sensibilidad para los principales factores de riesgo:

Escenario	Plus (minusvalía) % vs Capital	
	Potencial	Básico
CETES (2004)	\$ 12.97	0.21%
SEPTIEMBRE 2008	-\$ 86.81	-1.38%
Crisis Subprime (2008-2009)	\$ 13.62	0.22%
Crisis Efecto Lula (2002)	\$ 28.53	0.45%
Crisis WTC (2001)	\$ 37.80	0.60%

\*Cierre de diciembre 2019

\*\*Cifra en millones de pesos

\*\*\*Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados

#### NOTA 7. CARTERA DE CREDITO.

La cartera de crédito del Banco es la siguiente:

CARTERA DE CREDITO	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
<b>CRÉDITOS COMERCIALES</b>					
Estados y Municipios	\$34,795	\$36,510	\$40,521	\$41,521	\$42,122
Crédito Simple	9,789	9,652	9,455	9,406	8,492
Crédito Cuenta Corriente	4,689	4,735	4,811	4,831	8,369
Créditos a Entidades Financieras	1,753	1,734	1,674	1,198	1,400
Hipotecario	11,587	11,647	11,528	10,211	10,396
Crédito Refaccionario	-	-	-	-	-
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Préstamos Quirografarios	1,033	972	1,079	1,187	988
Arrendamiento Capitalizable	-	-	-	-	-
Operación de Factoraje	43	124	122	124	123
Prendario Otros	3,706	3,542	3,437	3,526	4
Subtotal	\$67,405	\$68,916	\$72,667	\$72,004	\$71,894
<b>CREDITOS AL CONSUMO</b>					
Créditos Personales	1,766	1,736	1,565	1,525	1,224
Crédito Automotriz	103	155	219	297	384
Crédito Nómina	30	31	29	30	31
Préstamos Personales Garantizados a la vivienda	-	-	-	-	-
Subtotal	1,899	1,921	1,813	1,852	1,639
<b>CARTERA A LA VIVIENDA</b>					
Media Residencial Mejora Tu Casa	53	63	71	90	105



Media Residencial	228	281	320	312	169
<b>Subtotal</b>	<b>344</b>	<b>344</b>	<b>391</b>	<b>402</b>	<b>274</b>
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>\$69,585</b>	<b>\$71,181</b>	<b>\$74,871</b>	<b>\$74,258</b>	<b>\$73,807</b>

#### CRÉDITOS VENCIDOS COMERCIALES

Crédito Simple	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
Crédito Cuenta Corriente	78	75	65	59	56
Quirografario	15	28	6	10	7
Entidades Financieras	-	-	2	-	1
Prendario Otros	116	103	65	65	65
Hipotecario	353	374	357	261	256
<b>Subtotal</b>	<b>\$562</b>	<b>\$580</b>	<b>\$495</b>	<b>\$395</b>	<b>\$385</b>

#### CRÉDITOS VENCIDOS AL CONSUMO

Créditos Personales	22	29	15	16	31
Créditos Automotriz	-	1	1	1	1
Crédito de Nómina	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>22</b>	<b>30</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>32</b>

#### CRÉDITOS VENCIDOS A LA VIVIENDA

Media Residencial Mejora Tu Casa	373	386	395	407	417
Media Residencial	1	39	2	3	4
<b>Subtotal</b>	<b>374</b>	<b>425</b>	<b>397</b>	<b>410</b>	<b>421</b>
Depósitos en Garantía Nafin y Fega	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Vencida</b>	<b>\$958</b>	<b>\$1,035</b>	<b>\$908</b>	<b>\$822</b>	<b>\$838</b>

Estimación Preventiva	(1,271)	(1,028)	(983)	(1,014)	(1,042)
Estimación Preventiva Adicional (Int. Devengado Créditos Vencidos)	-	(82)	(83)	(84)	(86)
Estimación Preventiva Adicional (Buró de crédito)	-	-	-	-	-
Reconocida por la comisión Nacional Bancaria y de Valores	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(1,271)</b>	<b>(1,110)</b>	<b>(1,066)</b>	<b>(1,098)</b>	<b>(1,128)</b>
<b>Total, Cartera de Crédito (Neto)</b>	<b>\$69,272</b>	<b>\$71,106</b>	<b>\$74,713</b>	<b>\$73,982</b>	<b>\$73,517</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2019 .

Concepto	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Saldo Inicial	\$ 1,035	\$ 908	\$ 822	\$ 838	\$ 1,456
Trasposos de cartera vigente	682	234	150	54	60



Intereses devengados no cobrados	6	5	6	1	3
Trasposos a cartera vigente	(487)	(7)	(17)	(21)	(77)
Créditos liquidados	(194)	(79)	(27)	(50)	(604)
Reestructuras y renovaciones	(84)	(26)	(26)	-	-
Saldo final	\$				
	958	\$ 1,035	\$ 908	\$ 822	\$ 838





Cartera vencida y emproblemada por entidad federativa significativa y sus respectivas reseras preventivas

Entidad Federativa	4T 2019		4T 2019		3T 2019		3T 2019		2T 2019		2T 2019		1T 2019		1T 2019		4T 2018		4T 2018	
	Cartera		Reservas		Cartera		Reservas		Cartera		Reservas		Cartera		Reservas		Cartera		Reservas	
	Ven Ci da	Em pro ble mada	Ven Ci da	Em pro ble nada	Ven Ci da	Em pro ble nada	Ven Ci da	Em pro ble mada	Ven Ci Da	Em pro ble mada	Ven Ci da	Em pro ble mada	Ven Ci da	Em pro ble mada	Ven Ci da	Em pro ble nada	Ven Ci da	Em pro ble mada	Ven Ci da	Em pro ble mada
Nuevo León	\$24	24	22	22	\$24	24	22	22	\$26	26	22	22	\$24	24	22	22	\$21	21	20	20
Estado de México	100	100	58	58	100	100	58	58	100	100	58	58	100	100	58	58	116	116	69	69
Ciudad de México	223	223	105	105	285	285	182	182	246	245	110	110	223	223	105	105	138	138	103	103
Jalisco	39	39	11	11	54	54	24	24	43	43	17	17	42	42	17	17	25	25	15	15
Hidalgo	29	28	15	15	29	29	15	15	28	28	7	7	29	29	7	7	29	29	7	7
Sinaloa	22	22	11	11	22	22	11	11	22	22	6	6	23	23	6	6	11	11	6	6
Tamaulipas	12	12	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Puebla	37	37	15	15	46	46	19	19	32	32	17	17	16	16	9	9	12	11	9	9
Morelos	15	12	6	6	16	13	6	6	16	12	6	6	15	12	6	6	16	16	7	7
Michoacán	2	2	1	1	4	4	1	1	1	1	0	0	1	1	0	0	(1)	(1)	1	1
Guanajuato	9	9	3	3	9	9	2	2	8	8	2	2	8	8	2	2	(3)	(3)	2	2
Durango	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1
Yucatán	6	6	1	1	5	5	1	1	1	1	0	0	1	1	0	0	2	2	1	1
Campeche	6	6	3	3	6	6	3	3	6	6	3	3	6	6	3	3	6	6	3	3
Chihuahua	144	144	41	41	122	122	37	37	112	112	30	30	36	36	10	10	11	11	5	5
Sonora	50	50	11	11	48	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tlaxcala	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>\$786</b>	<b>782</b>	<b>380</b>	<b>380</b>	<b>\$772</b>	<b>721</b>	<b>389</b>	<b>382</b>	<b>\$643</b>	<b>638</b>	<b>279</b>	<b>279</b>	<b>\$526</b>	<b>523</b>	<b>246</b>	<b>246</b>	<b>\$385</b>	<b>384</b>	<b>249</b>	<b>249</b>



Al 31 de diciembre de 2019 la cartera de crédito vigente del Banco muestra a continuación las principales variaciones por unidad de negocio:

Unidad de Negocio	Saldos		Δ \$	Δ %
	dic19	sep19		
Banca de Consumo	\$ 2,576	\$ 2,720	-\$ 144	-5.3%
Banca Comercial	\$ 24,062	\$ 23,782	\$ 280	1.2%
Banca Gubernamental	\$ 34,795	\$ 36,511	-\$ 1,716	-4.7%
Banca Agropecuaria	\$ 4,411	\$ 4,469	-\$ 58	-1.3%
Proyectos de Infraestructura	\$ 4,698	\$ 4,735	-\$ 37	-0.8%
<b>Total</b>	<b>\$ 70,543</b>	<b>\$ 72,217</b>	<b>-\$ 1,674</b>	<b>-2.3%</b>

Monto de los saldos al 31 de diciembre de 2019 en las zonas bajo declaratoria de desastre natural, por la ocurrencia de tormenta tropical "ODILE":

Concepto	Número de Créditos	Importe
Sinaloa	1	\$ -
Sonora	14	-
<b>Saldo final</b>		<b>\$ -</b>

En Sinaloa y Sonora los saldos individuales ascienden a \$0.16 y \$0.25 respectivamente.

#### Cartera de Programa Institucional Proveedores Pemex:

En respuesta a la solicitud relacionado al oficio N° P-021 /2016 (Oficio de criterios contables especiales para caso PEMEX). Se informa que Banco Multiva no cuenta con clientes cuyas características se ajusten a lo señalado en el oficio citado por lo que no se estableció un programa institucional relacionado con el oficio citado

#### Integración de la cartera de Programa Institucional Proveedores Pemex

Concepto	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Cartera de Programa Institucional Proveedores Pemex	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -



## Estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

Como se explica en la nota 2 se constituyen estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito y otros compromisos crediticios. Los resultados sobre la cartera valuada al 31 de diciembre de 2019 se muestran a continuación:

### Cartera evaluada al 31 de diciembre de 2019.

	IMPORT E CARTER A CREDITI CIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS					TOTAL DE RESERVAS PREVENTIVAS
		ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	ENTIDADE S FINANCIER AS	ENTIDAD ES GUBERN AMENTA LES	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIP. DE VIVIENDA	
<b>EXCEPTUADA CALIFICADA</b>							
Riesgo A	59,563	128	8	82	18	-	236
Riesgo B	7,529	153	13	1	16	1	184
Riesgo C	2,155	34	15	95	13	1	158
Riesgo D	851	129	-	-	3	158	290
Riesgo E	445	268	-	-	20	37	325
<b>TOTAL</b>	<b>70,543</b>	<b>712</b>	<b>36</b>	<b>178</b>	<b>70</b>	<b>197</b>	<b>1,193</b>
<b>Reservas adicionales por intereses vencidos</b>							<b>78</b>
<b>Total estimación preventiva</b>							<b>1,271</b>

Notas:

1.- Las cifras para la calificación y constitución de reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2019 .

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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

3.- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: Constitución de reservas preventivas por intereses devengados sobre créditos vencidos.

Al 31 de diciembre de 2019 la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial se desglosa como sigue:

Concepto	4T 2019			3T 2019			2T 2019			1T 2019			4T 2018		
	Especí ficas	Gene rales	Total	Especí ficas	Gene rales	Total	Especí ficas	Gene rales	Total	Especí ficas	Gene rales	Total	Especí ficas	Gene rales	Total
Entidades financieras	22	8	30	22	8	30	11	13	24	8	9	17	10	5	15
Entidades gubernamentales	1	87	88	1	87	88	121	15	136	124	48	172	131	81	212
Actividad empresarial	565	137	702	565	137	702	129	467	596	133	417	550	127	417	544



Total	588	232	820	588	232	820	261	495	756	265	474	739	268	503	771
-------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

La estimación preventiva tuvo los siguientes movimientos:

Concepto	Importe
Saldo Inicial 2019	(1,128)
Decremento a la reserva enero a marzo 2019	30
Decremento a la reserva abril a junio 2019	32
Incremento a la reserva julio a septiembre 2019	(44)
Incremento a la reserva octubre a diciembre 2019	(161)
<b>Saldo final a diciembre 2019</b>	<b>(1,271)</b>

En el presente ejercicio se realizó una cancelación a la estimación preventiva a resultados por \$ (113), Quitas y Castigo por \$ 41.

El 6 de enero de 2017, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF) la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito que ajustaron la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria.

En atención a lo previsto en dicha resolución, el Banco reconoció en los resultados consolidados del ejercicio dentro del rubro "Otros ingresos (egresos) de la operación" un efecto financiero acumulado por \$7 y \$8, derivado de la liberación de reserva constituida en exceso correspondiente al cambio en metodología de cartera hipotecaria y cartera de consumo no revolvente, respectivamente. El importe de la estimación de reserva crediticia para créditos hipotecarios y al consumo no revolvente en balance general en el segundo trimestre de 2017, usando la nueva metodología ascendió a \$81 y \$ 40, respectivamente. El importe de la estimación de reserva crediticia usando la metodología anterior, fue de \$88 y \$48, respectivamente.

De conformidad con la NIF B 1 "Cambios Contables y Correcciones de Errores" resulta impráctico la comparabilidad de los Estados Financieros del 4T 17 contra el 4T 16.

En referencia al cambio de metodología correspondiente al beneficio de menor uso de reservas por contar con coberturas para los créditos agropecuarios de acuerdo a los artículos 97 Bis 6, fracción III, primer párrafo, y el artículo 114 fracción III a las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito. La cartera agropecuaria carece de coberturas

#### Cartera restringida:

En respuesta a lo previsto en el **Artículo 101 de la LIC**, en relación con lo que señala el inciso c), del párrafo 89 de normas de revelación del Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito", que forma parte integrante del Anexo 33 aplicable en los términos del Artículo 173 de las Disposiciones se presenta al 4T19 la evolución de la cartera restringida la cual no muestra movimientos

Concepto	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Cartera Restringida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Conciliación de los cambios en las reservas preventiva para riesgos crediticios:

Concepto	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Saldo Inicial	\$1,066	\$1,066	\$1,198	\$1,128	\$1,092
Créditos quebrantados efectuados contra las reservas	-	-	12	-	-
Incrementos o decrementos en el saldo de la reserva por ajustes en el riesgo de crédito y otros ajuste	205	44	120	30	36
Saldo al final	\$1,271	\$1,110	\$1,066	\$1,098	\$1,128

#### NOTA 8. BIENES ADJUDICADOS

Al 31 de diciembre de 2019, los bienes adjudicados o recibidos como dación en pago se integran principalmente por terrenos, inmuebles y maquinaria, así como la reserva de adjudicados por \$1,173 y (498) respectivamente

#### NOTA 9. MOBILIARIO Y EQUIPO.

Concepto	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Equipo de transporte	Adaptaciones y mejoras	Total
<b>Tasa anual de depreciación</b>	<b>10%</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	
<b>Costo de adquisición:</b>					
1 de enero de 2018	\$ 43	281	12	238	574
Adiciones	0	0	0	0	0
Enajenaciones y bajas	0	0	0	0	0
31 de diciembre de 2018	43	281	12	238	574
Adiciones del ejercicio	1	57	0	0	58
Enajenaciones y bajas del ejercicio	0	-11	0	0	-11
31 de diciembre. de 2019	\$ 44	327	12	238	621
<b>Depreciación:</b>					
1 de enero de 2018	\$ 28	177	5	178	388
Depreciación 2018	0	0	0	0	0
Enajenaciones y bajas	0	0	0	0	0
31 de diciembre de 2018	\$ 28	177	5	178	388
Depreciaciones del ejercicio	3	39	2	24	68
Enajenaciones y bajas del ejercicio	0	-11	0	0	-11
31 de diciembre de 2019	\$ 31	205	7	202	445
<b>Valor en libros. Neto</b>					
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 15	104	7	60	186
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 13	122	5	36	176

En el presente mes su depreciación es por \$ 6 para un acumulado de \$ 68

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2019 se compone de los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Liquidación Inversiones en Operación de valores	\$343
Honorarios por Recuperación de Cartera	65
Honorarios Fideicomisos	10
Multivalores Servicios Corporativos (serv. admvos.)	7
ISR a Favor	5
Posteo Post (Saldo por aplicar a tarjetas)	4
CIBanco (originación de crédito)	4
Fira	3
DC Payments (servicios de conectividad)	2
Operaciones Tesorería	2
Estimación de cuentas incobrables	(62)
Otros	17
	<u>\$404</u>

**NOTA 11. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

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

<u>Concepto</u>	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Base Acumulado</u>	<u>Impuesto</u>
<b>TASA 30%</b>				
<b>Movimientos activos</b>				
Comisiones	\$3		\$120	
Provisiones del Ejercicio	104		144	
Reserva Cartera Crediticia	(18)		1,110	
Dif Valor Fiscal/Cont Activos	22		168	
Est. Por irrecup o difc	8		59	
Est perd val bie adj	60		633	
Otros (Servicios Administrativos)	56		99	
Pasivo Laboral	19		115	
Provisión prima vacacional	0		-	
Intereses Cob por Ant Factoraje	1		1	
Comisiones por Fideicomisa	-		1	
<b>Total movimientos al 30%</b>	<b>256</b>	<b>77</b>	<b>2,450</b>	<b>626</b>
<b>Movimientos pasivos</b>				
Pago s/precio cartera	6		-2	



Plusvalía	(30)		(12)	
Seg. Pagados por Antic.	1		-	
Otros Pagos Anticipados	25		(119)	
Estimación para activos por Impto Dif no recuperable	(151)		(151)	
Gastos Emisión Pagaré 2013	63		(6)	
Costos y Gastos Asoc. a Crédito	(3)		(40)	
Costos y Gastos Asoc. a Pagaré	1		(8)	
C Y G ASOC HON CCIMS	(21)		(76)	
Inventario de Insumos	(1)		(2)	
Licenciamiento y Mantenimiento de IBM	3		(9)	
<b>Total movimientos al 30%</b>	<b>(108)</b>	<b>(32)</b>	<b>(425)</b>	<b>(127)</b>
Más: Efecto Capital	-	-	-	-
<b>TOTAL ISR</b>	<b>148</b>	<b>44</b>	<b>2,026</b>	<b>626</b>

<b>TOTAL PTU</b>	-
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31 de diciembre 2019</b>	<b>\$626</b>

#### NOTA 12. CAPTACIÓN.

El Saldo De Este Rubro Al 31 De Diciembre De 2019 Se Compone De Los Sigüientes Conceptos.

Concepto	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Chequeras	\$13,495	\$16,986	\$16,601	\$16,937	\$17,995
Depósito A Plazo Mercado De Dinero (1)	14,770	13,269	12,781	13,784	12,820
Depósito A Plazo Público En General	30,213	31,773	31,608	31,052	30,844
Certificados Bursátiles Bancarios	1,502	3,018	3,012	4,517	4,521
Cuenta Global De Captación Sin Movimientos	13	12	10	8	6
<b>Total</b>	<b>\$59,993</b>	<b>\$65,058</b>	<b>\$64,012</b>	<b>\$66,298</b>	<b>\$66,186</b>

Emisora	Columna1	Fecha	Fecha De	Plazo	Importe
	Serie	De Inicio	Vencimiento	(Días)	
BMULTIV	19005	24/01/2019	23/01/2020	364	200
BMULTIV	19006	31/01/2019	30/01/2020	364	47
BMULTIV	19015	28/02/2019	27/02/2020	364	140
BMULTIV	19017	05/03/2019	04/02/2020	364	30
BMULTIV	19021	28/03/2019	26/03/2020	364	172
BMULTIV	19026	15/04/2019	17/03/2020	364	44
BMULTIV	19029	25/04/2019	23/04/2020	364	368
BMULTIV	19031	24/05/2019	22/05/2020	364	340
BMULTIV	19032	28/05/2019	26/05/2020	336	100



BMULTIV	19033	28/05/2019	26/05/2020	364	67
BMULTIV	19034	30/05/2019	28/05/2020	337	501
BMULTIV	19035	31/05/2019	29/05/2020	364	146
BMULTIV	19036	06/06/2019	04/06/2020	364	101
BMULTIV	19038	25/06/2019	23/06/2020	364	402
BMULTIV	19041	27/06/2019	25/06/2020	364	89
BMULTIV	19043	04/07/2019	02/07/2020	364	381
BMULTIV	19046	19/07/2019	31/01/2020	364	301
BMULTIV	19047	22/07/2019	02/03/2020	364	201
BMULTIV	19048	25/07/2019	23/07/2020	364	402
BMULTIV	19049	30/07/2019	11/02/2020	364	203
BMULTIV	19051	29/08/2019	27/08/2020	364	602
BMULTIV	19055	26/09/2019	24/09/2020	196	201
BMULTIV	19056	30/09/2019	28/09/2020	224	101
BMULTIV	19057	30/09/2019	13/04/2020	364	237
BMULTIV	19058	07/10/2019	05/10/2020	196	502
BMULTIV	19059	17/10/2019	17/09/2020	364	565
BMULTIV	19060	22/10/2019	20/10/2020	364	317
BMULTIV	19061	31/10/2019	14/05/2020	364	501
BMULTIV	19062	31/10/2019	29/10/2020	196	501
BMULTIV	19063	01/11/2019	02/10/2020	364	150
BMULTIV	19064	27/11/2019	05/08/2020	336	502
BMULTIV	19065	28/11/2019	11/06/2020	364	201
BMULTIV	19066	28/11/2019	26/11/2020	196	54
BMULTIV	19067	29/11/2019	27/11/2020	364	332
BMULTIV	19068	02/12/2019	30/11/2020	336	350
BMULTIV	19069	02/12/2019	15/06/2020	252	150
BMULTIV	19070	03/12/2019	01/12/2020	196	24
BMULTIV	19071	03/12/2019	11/08/2020	364	125
BMULTIV	19072	10/12/2019	08/12/2020	364	501
BMULTIV	19073	10/12/2019	18/08/2020	364	500
BMULTIV	19074	16/12/2019	14/12/2020	196	50
BMULTIV	19075	16/12/2019	14/12/2020	364	500
BMULTIV	19076	17/12/2019	17/11/2020	252	100
BMULTIV	19077	18/12/2019	11/03/2020	364	502
BMULTIV	19078	26/12/2019	19/03/2020	252	502
BMULTIV	19079	26/12/2019	09/07/2020	364	753
BMULTIV	19080	26/12/2019	24/12/2020	364	502
BMULTIV	19081	30/12/2019	23/03/2020	336	502
BMULTIV	19524	31/12/2019	02/01/2020	84	51
BMULTIV	20014	29/08/2019	09/01/2020	84	50
BMULTIV	20014	05/12/2019	09/01/2020	196	22





BMULTIV	20034	25/07/2019	23/01/2020	364	112
BMULTIV	20034	19/12/2019	23/01/2020	84	50
BMULTIV	20044	31/10/2019	30/01/2020	2	297
BMULTIV	20044	26/12/2019	30/01/2020	133	53
BMULTIV	20054	26/09/2019	06/02/2020	35	33
BMULTIV	20084	29/08/2019	27/02/2020	182	7
BMULTIV	20084	28/11/2019	27/02/2020	35	36
BMULTIV	20124	23/09/2019	26/03/2020	91	25
BMULTIV	20124	26/09/2019	26/03/2020	35	29
BMULTIV	20124	26/12/2019	26/03/2020	133	53
BMULTIV	19005	24/01/2019	23/01/2020	182	60
BMULTIV	19006	31/01/2019	30/01/2020	91	42
BMULTIV	19015	28/02/2019	27/02/2020	185	307
BMULTIV	19017	05/03/2019	04/02/2020	182	59
BMULTIV	19021	28/03/2019	26/03/2020	91	9
<b>Total General</b>					<b>14,770</b>

En el presente mes la Captación de corto plazo registró un decremento por \$ 246, de igual forma la captación a largo plazo registró un incremento en Depósitos del Público en General por \$ 224 y un incremento en la Cuenta de Captación Global por 1, Mercado de Dinero por \$ 2,587 y Títulos Emitidos por \$ 2.

#### NOTA 13. ACREEDORES POR REPORTE.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 se registraron las siguientes operaciones de reporte:

<u>Instrumentos</u>	<u>Monto Operado</u>	<u>Premio</u>	<u>Acreeedores</u>
<b>BONDES</b>	<b>\$ 15,678</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 15,679</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 15,678</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 15,679</b>

#### NOTA 14. PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS.

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2019 se compone de los siguientes conceptos

<u>Concepto</u>	<u>4T 19</u>	<u>3T 19</u>	<u>2T 19</u>	<u>1T 19</u>	<u>4T 18</u>
<b>De Exigibilidad Inmediata:</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>Sub-total</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>De corto Plazo:</b>					
<b>Fira</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>Bancomext</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>17</b>



Nacional Financiera	54	133	138	146	155
Nafin operación de Factoraje	-	-	-	-	-
Fideicomisos Públicos	996	901	931	838	1,108
Banobras	-	-	-	-	-
Sociedad Hipotecaria Federal	-	-	-	-	-
Sub-total	\$ 1,054	\$ 1,046	\$ 1,082	\$ 997	\$ 1,280
<b>De Largo Plazo:</b>					
Bancomext	\$ 3,422	\$ 3,173	\$ 3,222	\$ 3,335	\$ 3,478
Nacional Financiera	4,740	5,541	5,693	5,857	6,181
Fideicomisos Públicos	2,942	3,140	3,128	2,869	2,531
Fira	-	-	-	-	-
Banobras	6,339	6,408	6,498	6,564	6,600
Sociedad Hipotecaria Federal	-	-	-	-	-
Sub-total	\$ 17,262	\$ 18,262	\$ 18,541	\$ 18,625	\$ 18,790
Total préstamos interbancarios	\$ 18,316	\$ 19,308	\$ 19,623	\$ 19,622	\$ 20,070

#### NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2019 se compone de los siguientes conceptos.

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
Acreedores por liquidación de operaciones	238
Multivalores Servicios Corporativos (Serv. Administrativos)	135
Operaciones Divisas	105
Gobierno de los Estados (Comisiones a Devolver)	63
Impuesto a la Utilidad	38
Cheques de Caja (Servicios Bancarios)	29
ATMS (Cajeros automáticos)	21
Integración de sistemas complejos (licencias)	18
Depósitos en Garantía	17
ISR Retenido a Clientes	15
Pasivo Laboral	13
Otros	111
Total	<u>\$803</u>

#### NOTA 16. BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS.

Beneficios directos a corto plazo:

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocieron en los resultados consolidados del período en que se devengaron los servicios prestados. Se reconocía un pasivo por el importe que se esperaba pagar si el Banco tenía una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se podía estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo:

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida - ver inciso (t) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se esperaba que el Banco pagara después de los doce meses de la fecha del estado de situación



financiera más reciente que se presentaba, fue la cantidad de beneficios futuros que los empleados habían obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descontaba para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocieron en los resultados consolidados del período en que se devengaron.

Beneficios por terminación:

Los beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y al retiro a que tenían derecho los empleados, se reconocían en pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tenía alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no podía retirar la oferta de esos beneficios.

Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad, beneficios por indemnización legal, se calculó de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados habían ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realizaba anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resultaba en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limitaba al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debía considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representaba el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoció en los gastos de administración y promoción. El Banco determinaba el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo neto definido al inicio del período anual sobre el que se informaba, tomando en cuenta los cambios en el pasivo neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoció dentro de "Gastos de administración y promoción".

Las modificaciones a los planes que afectaron el costo de servicios pasados, se reconocieron en los resultados consolidados de forma inmediata en el año en el cual ocurrió la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducían significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducían significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocieron en los resultados consolidados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocieron en el período en que se incurrieron en los resultados consolidados del período.

Al 31 de diciembre de 2019 los beneficios directos a corto y largo plazo ascendieron a:

Beneficios directos a empleados BAM	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Corto plazo	-	-	-	-	-
Largo plazo	12	12	12	12	11



**NOTA 17. OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN Y CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS.**

En septiembre de 2012, Banco Multiva subsidiaria de GFMULTI emitió diez millones de obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones con valor nominal de \$100 pesos, por un monto total que ascendió a \$1,000 millones de pesos, Ver comentario del Pasivo Total.

El 2 de agosto de 2019 Banco Multiva decidió ejercer su derecho para llevar a cabo la amortización anticipada total de las obligaciones subordinadas.

Cualquier información relacionada con la colocación de estos títulos favor de referirse al prospecto de colocación de los mismos.

El 27 de abril de 2016, el Consejo de Administración del Banco aprobó la segunda emisión de Certificados Bursátiles Bancarios (CEBURES) por la cantidad de \$1,500 al amparo del programa revolvente (el Programa), que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) autorizó el pasado 26 de mayo de 2016. Los CEBURES tienen clave de pizarra MULTIVA 16 y valor nominal de 100.00 (cien pesos 00/100M.N.) cada uno, con una vigencia de 1,092 días denominados en pesos. Dichos CEBURES devengarán intereses a la tasa que resulte de adicionar 1.20 puntos porcentuales a la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE), por lo que al 31 de diciembre de 2017, se registró \$13 por concepto de intereses devengados no pagados.

El 28 de julio de 2016, el Consejo de Administración del Banco aprobó la tercera emisión de CEBURES por la cantidad de \$ 1,500 al amparo del programa. Los CEBURES tienen clave de pizarra MULTIVA16-2 y valor nominal de 100.00 (cien pesos 00/100M.N.) cada uno, con una vigencia de 1092 días y están denominados en pesos. Dichos CEBURES devengarán intereses a la tasa que resulte de adicionar 1.30 puntos porcentuales a la TIIE

El monto total del Programa con carácter revolvente es hasta \$10,000 o su equivalente en Unidades de inversión con una duración de tres años contados a partir de la fecha de autorización del mismo por la Comisión Bancaria

Cualquier información relacionada con la colocación de estos títulos favor de referirse al prospecto de colocación de estos.

Concepto	4T 19	3T19	2T 19	1T 19	4T 18
Obligaciones Subordinadas en Circulación	\$ -	\$ -	\$ 1,007	\$ 1,005	\$ 1,003
Certificados Bursátiles Bancarios MULTIVA 16, 16-2,17	1,502	3,019	3,012	4,517	4,521

**NOTA 18. 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	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Serie "O"	\$ 3,275	\$ 3,275	\$ 3,275	\$ 3,275	\$ 3,275
<b>Capital Social Actualizado</b>	<b>\$ 3,275</b>	<b>\$ 3,275</b>	<b>\$ 3,275</b>	<b>\$ 3,275</b>	<b>\$ 3,275</b>



b) Integración del Capital Contable.

	Histórico	Total
Capital Social	\$3,275	\$3,275
Aportación para Futuros Aumentos de Capital	-	-
Reserva Legal	348	348
Resultado de Ejercicios Anteriores	2,781	2,781
Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la Venta	-	-
Resultado Neto	202	202
Participación no Controladora	-	-
<b>Capital Contable</b>	<b>\$6,606</b>	<b>\$6,606</b>

Se han realizado aportaciones de capital en el cuarto trimestre de 2016 por \$370 así como en el primero y segundo trimestre de 2014 por \$160 y \$130 respectivamente. Y en los años anteriores como sigue: 2013 por \$160 en 2012 por \$ 125, en 2011 \$ 302, en 2010, \$ 131 y en 2009 \$ 570.

**NOTA 19. INFORMACION POR SEGMENTOS.**

<b>31 de diciembre de 2019</b> <i>(millones de Pesos)</i>	Crédito	Servicios	Tesorería	Otros	Total
Margen financiero, neto	\$7,007	-	\$(4,718)	\$ -	\$2,289
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación.	361	-	121	9	491
Ingresos, neto	7,368	-	(4,597)	9	2,780
Estimación preventiva para riesgos créditos	(166)	-	-	-	(166)
Gastos de administración y promoción	-	-	-	(2,344)	(2,344)
Resultado de la operación y resultado antes de impuesto a la utilidad	7,202	-	(4,597)	(2,335)	270
Impuestos a utilidad				(69)	(69)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas, neto.				1	1
Resultado neto					<b>202</b>

**NOTA 20. INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE OPERACIONES.**

**INDICADORES FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los principales indicadores financieros por trimestre y al 31 de diciembre de 2019:

	4T19	3T19	2T19	1T19	4T18
1) Índice de morosidad	1.36	1.43	1.20	1.10	1.12
2) Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	125.30	107.26	117.48	133.45	134.63
3) Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción / activo total promedio)	2.57	1.70	2.11	1.94	2.53
4) ROE (utilidad neta / capital contable promedio)	3.18	0.86	4.03	7.32	20.39
5) ROA (utilidad neta / activo total promedio)	0.21	0.24	0.24	0.44	1.15
6) Índice de capitalización					
6.1) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito	17.69	18.36	18.61	18.85	19.16
6.2) Sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	14.64	15.15	15.43	15.65	16.08
7) Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos) *	83.92	84.89	84.71	85.02	85.83
8) Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos promedio	2.28	1.79	1.92	1.96	3.08

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 21. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.**

Concentración de riesgos:

Al cierre del cuarto trimestre, el Banco tiene registrados acreditados, cuyos saldos individuales de los préstamos otorgados son mayores al 10% del Capital Básico del Banco, como sigue:

	Número de acreditados	Monto de los créditos	Capital básico
4T19*	17	46,912	6,301
3T19	14	47,765	6,285
2T19	15	51,521	6,218
1T19	14	50,821	6,085
4T18	17	51,957	5,652
3T18	17	49,204	5,628
2T18	17	49,417	5,649
1T18	20	46,210	5,638
4T17	17	40,637	5,439
3T17	17	46,808	5,361
2T17	17	42,986	5,275

\* Capital básico al cierre de septiembre de 2019.

Al 4T19, el monto de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden cuyos saldos individuales de los préstamos otorgados son mayores al 10% del Capital Básico del Banco es de \$46,912mdp.

Tres mayores deudores

El saldo de los financiamientos otorgados a los tres principales deudores al 4T19 es de \$2,893mdp, el cual se encuentra dentro del límite establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

**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.

	4T 19	3T 19	2T 19	1T 19	4T 18
Capital Contable	6,655	6,603	6,589	6,523	6,404
Inversiones en acciones de entidades financieras y Controladoras de éstas	(23)	(22)	(23)	(22)	(22)
ISR diferido activo proveniente de pérdidas fiscales	-	-	-	-	-
Activos intangibles e impuestos diferidos	(291)	(280)	(281)	(283)	(298)
Erogaciones o gastos cuyo reconocimiento de capital se difiere en el tiempo	-	-	-	-	-



Beneficio del 10% del capital básico contra impuestos	-	-	-	-	-
Capital básico	6,341	6,301	6,285	6,218	6,084
Impuestos Diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales				(122)	(122)
Obligaciones Subordinadas computables como complementarias	-	-	300	300	400
Reservas preventivas generales ya constituidas	-	-	-	-	-
Reservas admisibles que computan como complementarias de operaciones bajo método estandar	24	24	24	24	25
Capital neto (Tier 1 + Tier 2)	<u>6,365</u>	<u>6,325</u>	<u>6,609</u>	<u>6,542</u>	<u>6,509</u>

#### Requerimientos de Capital

#### Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2019

Riesgo de Mercado:	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,765	141
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	656	52
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	34	3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0	0
Posiciones en Oro	5	0
<b>Total riesgo de Mercado</b>	<b>2,460</b>	<b>197</b>



**Riesgo de Crédito:**

Grupo III (ponderados al 20%)	141	11
Grupo III (ponderados al 50%)	2	0
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	584	47
Grupo V (ponderados al 20%)	6,388	511
Grupo V (ponderados al 50%)	687	55
Grupo V (ponderados al 150%)	1,955	156
Grupo VI (ponderados al 50%)	22	2
Grupo VI (ponderados al 75%)	27	2
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,604	128
Grupo VII (ponderados al 20%)	195	16
Grupo VII (ponderados al 50%)	375	30
Grupo VII (ponderados al 100%)	13,653	1,092
Grupo VII (ponderados al 115%)	1,968	157
Grupo VII (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII (ponderados al 150%)	1,334	107
Grupo VII Bis (ponderados al 20%)	436	35
Grupo VII Bis (ponderados al 100%)	2,216	177
Grupo VII Bis (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	465	37
Grupo VIII (ponderados al 150%)	4	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	2,100	168
Grupo IX (ponderados al 115%)	46	4
Otros Activos (ponderados al 100%)	1,777	142
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	0	0
<b>Total riesgo de crédito</b>	<b>35,979</b>	<b>2,878</b>
<b>Total riesgo de mercado y crédito</b>	<b>38,439</b>	<b>3,075</b>
<b>Riesgo operacional</b>	<b>5,024</b>	<b>402</b>
<b>Total riesgo de mercado, crédito y operacional</b>	<b>43,463</b>	<b>3,477</b>



## Índice de capitalización al 31 de diciembre de 2019

	4T19	3T19	2T19	1T19
<b>Capital a activos en riesgo de crédito:</b>				
Capital básico (Tier 1)	17.62%	18.29%	17.70%	17.92%
Capital complementario (Tier 2)	0.07%	0.07%	0.91%	0.93%
<b>Capital neto (Tier 1 + Tier 2)</b>	<b>17.69%</b>	<b>18.36%</b>	<b>18.61%</b>	<b>18.85%</b>
<b>Capital a activos en riesgo de mercado, crédito y operacional:</b>				
Capital básico (Tier 1)	14.59%	15.10%	14.68%	14.87%
Capital complementario (Tier 2)	0.05%	0.06%	0.76%	0.78%
<b>Capital neto (Tier 1 + Tier 2)</b>	<b>14.64%</b>	<b>15.15%</b>	<b>15.43%</b>	<b>15.65%</b>

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 cuarto trimestre de 2019, el capital neto es de \$6,365 millones de pesos, el cual representa un incremento del 0.64% en relación con el tercer trimestre, como resultado del efecto neto entre el resultado del trimestre.

Cabe mencionar que el Banco está clasificado dentro de la categoría I según lo dispuesto la Sección primera del Capítulo I, Título Quinto de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, al contar con un índice de capitalización superior al 10.5%, un Coeficiente de Capital Básico mayor o igual al 8.5% y un Coeficiente de Capital Fundamental mayor o igual al 7.0%.

### Calificadoras

El Banco cuenta con tres calificaciones emitidas por las calificadoras Fitch, HR Ratings y S&P.

El 30 de mayo de 2019, Fitch Ratings ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Banco Multiva, en 'A(mex)' y 'F1(mex)', respectivamente. Al mismo tiempo ratificó las emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios (CBBs) que mantiene en circulación. La Perspectiva de Largo Plazo es Estable, lo que refleja la consistencia de su desempeño financiero positivo.

Las calificaciones de Banco Multiva consideran la trayectoria amplia y franquicia de tamaño moderado dentro del segmento de bancos con enfoque a empresas y su modelo de negocio concentrado en préstamos a gobiernos subnacionales. También contemplan la generación constante de utilidades, aunque menor que en años previos debido al incremento de los costos de fondeo y la reducción gradual de los márgenes de utilidad en los créditos a estados y municipios. Los niveles razonables de capitalización y acordes con su modelo de negocio,



aunque vulnerables ante las concentraciones crediticias elevadas y una estructura de fondeo relativamente diversificada, también influyen las calificaciones del banco.

Fitch considera que Banco Multiva exhibe un apetito de riesgo mayor al de la mayoría de sus pares, derivado del enfoque y concentración que presenta en créditos a estados y municipios, que representaron al cierre del primer trimestre de 2019 (1T19) 55% de su portafolio crediticio y que se han traducido a través de los años en crecimientos elevados del portafolio de préstamos y en concentraciones significativas por acreditado. Al 1T19 los 20 acreditados principales representaron 9.1 veces (x) el Capital Base según Fitch (FCC, por sus siglas en inglés). No obstante, dichas concentraciones, el banco ha controlado el nivel de morosidad de su cartera, mediante esquemas de garantías razonables, logrando mantener estable el indicador de cartera vencida a cartera total (ICV) en 1.1% (promedio últimos 4 años: 1.1%) el cual compara favorablemente contra la mayoría de sus pares calificados por la agencia.

Los niveles de rentabilidad del banco bajaron debido al aumento en los costos de fondeo, así como al incremento en la competencia en los créditos a estados y municipios, que resultó en márgenes menores de utilidad. Lo anterior se refleja en un indicador de utilidad operacional a activos ponderados por riesgo (APR) cercano a 1.5% al 1T19 y ligeramente inferior al promedio de los últimos 4 años de 1.7%. Fitch no prevé que el banco regrese en el corto o mediano plazo a los niveles de 2015 superiores a 2%; sin embargo, la agencia considera que la generación de utilidades ha sido suficiente para mantener los niveles de rentabilidad razonables y acorde al nivel de calificación del banco.

Banco Multiva mantiene niveles razonables de capitalización debido a su generación consistente de utilidades y aportaciones de capital de sus accionistas. El indicador de FCC sobre APR se sostuvo mayor a 14% de manera consistente en los últimos 3 años; y al 1T19, este indicador fue de 14.5%, lo que compara positivamente contra la mayoría de los bancos similares calificados por la agencia. Si bien dicha métrica refleja una capacidad de absorción de pérdidas razonable, Fitch considera que es vulnerable ante las concentraciones altas por acreditado y segmento de negocios, así como por el crecimiento acelerado de su portafolio crediticio.

La estructura de fondeo de Banco Multiva es acorde a su calificación actual y es relativamente diversificada, aunque en proceso de reestructuración dado el enfoque del banco para priorizar su rentabilidad, lo cual lo hará dependiente a depósitos de clientes. Su fuente principal de recursos son los depósitos que recibe de sus clientes, mismos que al 1T19 representaron 71% de su fondeo total. Asimismo, el banco complementa su financiación con emisiones de certificados bursátiles bancarios y posee, además, varias líneas de fondeo con bancos de desarrollo que ayudan a mitigar su riesgo de liquidez. El indicador de préstamos sobre depósitos de clientes ha mostrado un deterioro ligero al exhibir al 1T19 una métrica de 121.5%, mayor a 106.5% registrado en 2017, derivado del crecimiento mayor de su portafolio crediticio en comparación al crecimiento moderado de su captación.

Banco Multiva se caracteriza por presentar relevantes descalces de plazos entre sus activos y pasivos, derivado de la naturaleza de largo plazo de sus activos (préstamos) y mayormente de corto plazo de sus pasivos (principalmente

depósitos), lo cual la entidad trata de atenuar con el uso de pasivos financieros con condiciones similares a las de su cartera de crédito (ej, plazo, tasa y moneda).

El 30 de abril de 2019, HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo de HR A con Perspectiva Estable y de corto de HR2 para Banco Multiva.



La ratificación de la calificación para Banco Multiva se basa en la sólida situación financiera mostrada durante el último año, la cual se refleja en las adecuadas métricas de solvencia, en línea con lo esperado por HR Ratings. Adicionalmente, se observó una mejora en los índices de morosidad de la cartera, derivado de la adecuada estructuración de su cartera a través de garantías y una correcta ejecución de sus procesos de cobranza. Asimismo, a pesar de una mayor competencia en el sector, el Banco logró mantener el mismo spread de tasas, derivado de estrategias para mejorar su tasa pasiva y activa. Finalmente, Banco Multiva mantiene un respaldo implícito por parte de Grupo Financiero Multiva lo cual consideramos como una fortaleza.

El 25 de enero de 2019 Standard & Poor's confirmó calificaciones de 'mxA' y 'mxA-1' de Banco Multiva para el largo y corto plazo, respectivamente.

Las calificaciones crediticias de emisor de Multiva consideran su aún baja penetración en el sistema bancario mexicano, así como su concentración por líneas de negocio que genera volatilidad en las tasas de crecimiento de su portafolio de créditos y en sus ingresos operativos. Por otro lado, las calificaciones se basan en que la total reinversión de sus utilidades mantendrá niveles de capitalización adecuados para absorber pérdidas inesperadas. S&P proyecta un índice de capital ajustado por riesgo proyectado de 8.7% en promedio para los próximos 12 a 24 meses.

Considera también, que la alta concentración de riesgos en su cartera de crédito –por sector económico y por acreditado– incrementa la sensibilidad de sus resultados al deterioro de cualquiera de sus principales clientes. Sin embargo, el banco cuenta con una estructura de garantías que podría compensar parcialmente este riesgo. Por último, considera que el banco mantiene su fondeo concentrado en fuentes mayoristas, en comparación con el promedio de la banca comercial en México.

Esperan que el banco continúe con un manejo apropiado de vencimientos de pasivos y que esto derive en indicadores de liquidez en niveles adecuados y estables para hacer frente a los vencimientos de sus obligaciones en el corto plazo.

## **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.

### **(b) 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 futuras.

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (NO AUDITADO)**

### **Información Cualitativa**

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



En Banco 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 cual 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 de este. 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 Gobierno Riesgo y Cumplimiento 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 cambios no esperados en el nivel de los factores de riesgo que definen el precio de un activo, 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.

#### **a. 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 del portafolio 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 con 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.

Las pruebas de estrés actualmente reportadas al Comité de Riesgos se basan en análisis de escenarios históricos relevantes y se realizan bajo el desplazamiento de tasas en  $\pm 100$  puntos base y, escenarios que replican las crisis: World Trade Center (2001), Crisis Cetes (2004), Efecto Lula (2002), Crisis Subprime (2008-2009) y Septiembre 2008.

#### • 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.

#### **b. 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 Divisas y Mercado de Dinero.

#### Información Cuantitativa

El límite de exposición al riesgo de mercado vigente al cierre del tercer trimestre del año para el portafolio global aprobado por el Consejo de Administración del Grupo Financiero y el Comité de Riesgos es de \$113.70 mdp, que representa el 1.8% sobre el capital básico del mes de noviembre de 2019 (\$6,316.54 mdp). A continuación, se presenta el VaR de mercado por portafolio correspondiente al 4T19.



	4T19	3T19	2T19	1T19	4T18
Portafolio Global	1.15	1.64	1.42	1.46	1.45
Mercado de Capitales	0	0	0	0	0
Mercado de Dinero	0.11	0.10	0.19	0.25	0.26
Mercado de Cambios	1.21	1.68	1.45	1.48	1.39
Derivados	0	0	0	0	0

Entre el 4T18 y el 4T19 el valor en riesgo se ha mantenido dentro de los límites establecidos.

A continuación, se presenta una tabla comparativa del VaR de Mercado y el Capital Neto del 31 de diciembre de 2018 al 31 de diciembre de 2019:

	4T19	3T19	2T19	1T19	4T18
<b>VaR Total *</b>	<b>1.36</b>	<b>1.39</b>	<b>1.42</b>	<b>1.29</b>	<b>1.50</b>
<b>Capital Neto **</b>	<b>6,365</b>	<b>6,324</b>	<b>6,609</b>	<b>6,542</b>	<b>6,509</b>
<b>VaR / Capital Neto</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>

\* VaR promedio trimestral del Banco en valor absoluto

\*\* Capital Neto del Banco al cierre del trimestre.

## Riesgo de Liquidez

### Información Cualitativa

#### • Valor en Riesgo (VaR)

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 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.

El método utilizado para determinar el VaR de liquidez es obtenido mediante el resultado de la diferencia entre el riesgo activo pronosticado por un modelo normal estable al 95% y, el riesgo activo registrado en una simulación histórica de 500 escenarios al 99% de confianza, buscando evitar el supuesto de normalidad del modelo paramétrico y suponiendo que la falta de liquidez del mercado de dinero se presenta cuando se estiman pérdidas mayores a las captadas por la cola de la curva.

#### • Asset and Liability Management (ALM)



La institución también realiza el análisis de descalce entre la cartera de activos y los instrumentos de financiamiento distribuidos en diferentes brechas de tiempo con el fin de identificar contingencias estructurales en los plazos y montos entre activos y pasivos, considerando proyecciones de entrada y salida de flujos mediante diversos supuestos y plazos (Cash Flow Analysis), con el fin de identificar contingencias estructurales en los plazos y montos entre activos y pasivos, así como el seguimiento de diferentes indicadores cuantitativos que facilitan el monitoreo.

Asimismo, se encarga de mantener el seguimiento diario de los niveles de liquidez y gaps de liquidez en las diferentes temporalidades definidas; realizando periódicamente el análisis a la diversificación de las fuentes de fondeo con las que cuenta la institución y participando activamente en el Comité de Activos y Pasivos.

Para su monitoreo, la institución utiliza la metodología ALM (Asset & Liabilities Management), ya que, los indicadores de liquidez requieren identificar y clasificar los activos y pasivos con el fin de poder calcular los descalces existentes dentro de la institución y calcular las razones de liquidez a las que está expuesto el banco.

Para realizar el ALM la información se valida con la información contable y posteriormente se clasifican los activos y pasivos, conforme al siguiente detalle:

## Activos

<b>Disponibilidades</b>
Depósitos Bancarios, Bóveda y ATM's
Depósitos de regulación monetaria
Otros depósitos
<b>Crédito a entidades financieras (Call Money)</b>
<b>Total Inversiones en valores</b>
Tenencia Gubernamental
Tenencia Bancaria y de desarrollo
Tenencia de Otros papeles
<b>Derivados Con fines de Negociación</b>
<b>Cartera de crédito Neta</b>
Cartera de crédito vigente
Créditos comerciales
Créditos de consumo
Cartera vencida
Estimación preventiva para riesgos crediticios
<b>Deudores por reporto</b>
<b>Otros Activos</b>
Cuentas por cobrar
Bienes, Inversiones Permanentes, Impuestos
Otros activos (deudores diversos & cpa/vta divisas)

## Pasivos

<b>Captación tradicional</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata
Depósitos a plazo
<b>Emisión Multiva</b>
BMULTIV
Certificados Bursátiles
Obligaciones subordinadas
<b>Préstamos Interbancarios y otros Org.</b>
<b>Acreedores por Reporto</b>
Otros Pasivos (acreedores diversos & cpa/vta divisas)

Por otra parte, el análisis de brechas del Banco distribuye los activos y pasivos en los siguientes gaps de tiempo:

BRECHAS DE VENCIMIENTO DEL BANCO AL CIERRE DE MES							
Total	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 365 días	1 a 5 años	5 a 10 años	> a 10 años

*Nota:* Para las disposiciones restringidas o dadas en garantía, se considera el plazo de vencimiento para su distribución en bandas (gaps).



Para determinar el descalce de activos y pasivos en las diferentes brechas de tiempo, se aplica la fórmula general:

Gap Liquidez = (A-P)

$$C_n = C_i^A - C_i^P$$

Donde:

$C_n$  = Gap de liquidez para el periodo  $t_n$ .

$C_i^A$  = Flujos de activos del periodo  $i$

$C_i^P$  = Flujos pasivos del periodo  $i$

Una vez calculado el GAP de liquidez de cada periodo, se puede estimar el llamado GAP de liquidez acumulado, para lo que se suman los gaps de los periodos comprendidos dentro de cierto periodo de tiempo. La expresión con la que se obtiene el cálculo es la siguiente:

$$C_{tn}^{ACUM} = \sum_{i=0}^N (C_{ti}^A - C_{ti}^P)$$

Donde:

$C_{tn}^{ACUM}$  = GAP de liquidez acumulado para el periodo  $t_n$ .

$C_{ti}^A$  = Flujos positivos del periodo  $i$

$C_{ti}^P$  = Flujos negativos del periodo  $i$

El GAP de liquidez acumulado proporciona información sobre los requerimientos (GAP negativo) o excesos (GAP positivo) de liquidez en el periodo.

El resultado del gap entre los activos y pasivos generan los flujos de efectivo por brecha, el acumulado negativo es el que puede generar un riesgo de liquidez.

Una vez separados los activos y pasivos en montos por brechas; se ordenan y agrupan en la tabla de Asset and Liabilities Management (ALM) con montos a los cuales se aplican ponderadores que permiten identificar diversos escenarios que incluyen escenarios adversos, incluyendo los extremos.

### Información Cuantitativa

- Valor en Riesgo (VaR)

A continuación, se presenta el consumo de exposición por riesgo de liquidez:

	4T19	3T19	Variación 4T19 vs 3T19
Portafolio global	0.04%	0.06%	-0.02%

• **Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)**

La suficiencia de Activos Líquidos de Alta Calidad es evaluada por el área de Riesgos a través de la revisión del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), mediante el cual se busca garantizar que el banco mantenga un nivel suficiente de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan ser transformados en efectivo para satisfacer sus necesidades de liquidez durante un horizonte de 30 días naturales en un escenario de tensiones de liquidez considerablemente graves especificado por los supervisores. Como mínimo, el fondo de activos líquidos deberá permitir al banco sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión, ya que para entonces se supone que los administradores y/o supervisores habrán podido adoptar las medidas pertinentes para mantener una liquidez adecuada.

La institución en todo momento monitorea el cumplimiento tanto de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple que se encuentren vigentes, como de las reglas, ayudas generales y específicas que proporcione Banco de México / CNBV.

A continuación, se presenta la información correspondiente al Coeficiente de Cobertura de Liquidez del Banco:

FECHA:	31 de diciembre de 2019	
CLAVE	CONCEPTO	
<b>Determinación de los Activos Líquidos</b>		
90050	Activos de Nivel 1	12,104,434
90100	Activos de Nivel 1, ponderados	12,104,434
90150	<b>Activos de Nivel 1 ajustados</b>	<b>12,108,583</b>
90200	<b>Activos de Nivel 1 ajustados, ponderados</b>	<b>12,108,583</b>
90250	Activos de Nivel 2A	0
90300	Activos de Nivel 2A ponderados	0
90350	<b>Activos de Nivel 2A ajustados</b>	<b>0</b>
90400	<b>Activos de Nivel 2A ajustados, ponderados</b>	<b>0</b>
90450	Activos de Nivel 2B Bursatilizaciones hipotecarias elegibles	264,503
90500	Activos de Nivel 2B Bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados	198,377
90550	Activos de Nivel 2B distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles	202,322
90600	Activos de Nivel 2B distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados	101,161
90650	<b>Activos de Nivel 2B ajustados Bursatilizaciones hipotecarias elegibles</b>	<b>264,503</b>
90700	<b>Activos de Nivel 2B ajustados Bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados</b>	<b>198,377</b>
90750	<b>Activos de Nivel 2B ajustados distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles</b>	<b>202,322</b>
90800	<b>Activos de Nivel 2B ajustados distintos de bursatilizaciones hipotecarias elegibles, ponderados</b>	<b>101,161</b>
90850	Total de Activos Líquidos	12,571,259
90900	Total de Activos Líquidos ponderados	12,403,972
90950	<b>Activos Líquidos Computables</b>	<b>12,403,972</b>
<b>Determinación del Total de Salidas de Efectivo hasta 30 días</b>		
91000	Salidas ponderadas al 0%	15,677,592
91050	Salidas ponderadas al 5%	13,236,873
91100	Salidas ponderadas al 10%	8,135,662
91150	Salidas ponderadas al 15%	0
91200	Salidas ponderadas al 20%	14,922
91250	Salidas ponderadas al 25%	74,495
91300	Salidas ponderadas al 30%	0
91350	Salidas ponderadas al 40%	14,481,545
91400	Salidas ponderadas al 50%	0
91450	Salidas ponderadas al 100%	3,107,326
91500	<b>Total de Salidas ponderadas</b>	<b>10,396,962</b>
<b>Determinación del Total de Entradas de Efectivo hasta 30 días</b>		
91550	Entradas ponderadas al 0%	4,450,466
91600	Entradas ponderadas al 15%	0
91650	Entradas ponderadas al 25%	0
91700	Entradas ponderadas al 50%	1,543,091
91750	Entradas ponderadas al 100%	404,059
91800	Total de Entradas ponderadas	1,175,605
91850	Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas	7,797,722
91900	Total de Entradas a Computar (Mínimo entre el Total de Entradas ponderadas y el Límite del 75% del Total de Salidas ponderadas)	1,175,605
91950	<b>Salidas Netas a 30 días</b>	<b>9,221,358</b>
<b>Determinación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez</b>		
90000	Coeficiente de Cobertura de Liquidez	134.5135



Al cierre de diciembre de 2019, el coeficiente aumentó debido a que:

- Disminuyó el Monto de los Activos Líquidos en un 21.81% con respecto al trimestre anterior. Lo cual impacta en el CCL.
- Disminuyó el Total de las Salidas Ponderadas en un 28.52% respecto al trimestre anterior.
- Disminuyó el Total de las Entradas a Computar en un 57.30%, principalmente en aquellas ponderadas al 0% y 100%.
- Por lo anterior, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) registro un incremento de 2.43% respecto al trimestre anterior.

En concreto, el CCL aumentó debido a que existe un decremento en la cantidad de Activos Líquidos, Salidas Ponderadas y Entradas de Efectivo.

Cabe mencionar que, según lo previsto, el requerimiento mínimo se establece al 100% a partir del 1° de julio de 2019. Sin embargo, el Banco se encuentra en cumplimiento de los requerimientos mínimos.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Banco Multiva	
		4T 2019	
Cifras en millones de pesos		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	13,523
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	8,244	824
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	8,244	824
5	Financiamiento mayorista no garantizado	19,163	9,881
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	16,943	7,661
8	Deuda no garantizada	2,220	2,220
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	27
10	Requerimientos adicionales:	13,267	664
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	13,266	663
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	11,396
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	6,304	1
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,371	1,377
19	Otras entradas de efectivo	24	24
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	8,698	1,402
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	13,523
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	9,994
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	122.01%





## 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, Moody's y HR Ratings.

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

#### a) Cartera de crédito.

Durante el cuarto trimestre, la Cartera de Crédito disminuyó en \$1,674mdp, lo cual representa una disminución del 2.3% respecto al tercer trimestre de 2019, esto explicado principalmente por la disminución de la cartera comercial (sector económico de estados y municipios).

#### b) Clasificación de la cartera por sector económico.

El riesgo de crédito clasificado por sectores económicos y el porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2019 se muestran a continuación:

Concepto	dic-19	
	Monto	%
Agropecuario	\$4,411	6.25%
Comercio	\$1,596	2.26%
Construcción	\$4,805	6.81%
Educativo	\$6,074	8.61%
Estados Y Municipios	\$34,795	49.32%
Proyectos de Infraestructura	\$4,698	6.66%
Financiero	\$1,615	2.29%
Industrial	\$683	0.97%
Laboratorios	\$302	0.43%
Servicios	\$8,454	11.98%
Turismo	\$531	0.75%
Crédito al Consumo	\$2,576	3.65%
	<b>\$70,543</b>	<b>100%</b>

#### c) Clasificación de la cartera por distribución geográfica de las principales entidades federativas.

Al cierre del cuarto trimestre la cartera tiene mayor concentración en la Ciudad de México con un saldo de \$57,954 mdp que representa el 82.15% del saldo total seguido de Guadalajara y Monterrey.

Entidad Federativa	Monto	%
Ciudad de México	\$57,954	82.15%
Guadalajara	\$3,533	5.01%
Monterrey	\$2,692	3.82%
Estado de México	\$2,530	3.59%
Yucatán	\$2,346	3.33%
Puebla	\$762	1.08%



Querétaro	\$719	1.02%
Coahuila	\$8	0.01%
	<b>\$70,543</b>	<b>100%</b>

d) Saldo de la cartera vigente y vencida al cierre de diciembre 2019.

Segmento	Monto	%
Vigente	\$69,585	98.64%
Vencida	\$958	1.36%
	<b>\$70,543</b>	<b>100%</b>

e) Se muestra el saldo por meses que han permanecido en cartera vencida.

Segmento	Monto	%
1 mes	\$66	6.89%
3 meses	\$100	10.39%
6 meses	\$72	7.55%
12 meses	\$28	2.91%
18 meses	\$94	9.77%
2 años	\$327	34.16%
3 años	\$163	16.97%
5 años	\$108	11.23%
> 5 años	\$1	0.13%
	<b>\$958</b>	<b>100%</b>

f) Cartera vigente y vencida por plazo remanente de vencimiento.

Se muestra a continuación la cartera vigente y vencida al cierre de diciembre 2019.

Segmento	Vigente		Vencida	
	Monto	%	Monto	%
< 0 meses	\$98	0.14%	\$731	76.28%
1 meses	\$677	0.97%	\$5	0.55%
3 meses	\$1,830	2.63%	\$1	0.16%
6 meses	\$3,540	5.09%	\$20	2.04%
12 meses	\$2,337	3.36%	\$21	2.17%
18 meses	\$2,048	2.94%	\$11	1.12%
2 años	\$1,140	1.64%	\$10	1.08%
3 años	\$2,912	4.18%	\$13	1.39%
5 años	\$9,617	13.82%	\$85	8.88%
> 5 años	\$45,388	65.23%	\$61	6.34%
	<b>\$69,585</b>	<b>100%</b>	<b>\$958</b>	<b>100%</b>

g) Calificación de la cartera de crédito.

Reserva de la cartera de crédito por calificación de reserva.

Nivel De Riesgo	Monto	%
A-1	\$159	14.13%
A-2	\$79	7.07%
B-1	\$62	5.56%
B-2	\$50	4.43%
B-3	\$71	6.31%
C-1	\$147	13.08%
C-2	\$10	0.88%
D	\$205	18.26%
E	\$340	30.27%
	<b>\$1,123</b>	<b>100%</b>

h) Cartera desglosada por entidades federativas incluyendo las reservas preventivas para riesgo crediticio relacionada con cada área geográfica

Entidad Federativa	Monto	%	Reserva	%
Ciudad de México	\$57,954	82.15%	\$714	63.56%
Guadalajara	\$3,533	5.01%	\$87	7.73%
Monterrey	\$2,692	3.82%	\$110	9.81%
Estado de México	\$2,530	3.59%	\$134	11.94%
Yucatán	\$2,346	3.33%	\$32	2.85%
Puebla	\$762	1.08%	\$31	2.80%
Querétaro	\$719	1.02%	\$13	1.20%
Coahuila	\$8	0.01%	\$1	0.10%
	<b>\$70,543</b>	<b>100%</b>	<b>\$1,123</b>	<b>100%</b>

Evaluación de Variaciones

	<u>4T19</u>	<u>3T19</u>	<u>Variación</u> <u>3T19 vs 4T19</u>
Índice de capitalización	14.64%	15.15%	-0.51%
Valor en riesgo de crédito	4.61	2.65	-73.96%
Valor en riesgo de mercado	1.15	1.64	-29.88%
Cartera de créditos	70,543	72,217	-2.32%





ANEXO 1-0

TABLA I.1  
INTEGRACION DE CAPITAL

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto	Referencia de los rubros del balance general
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,275	BG29
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,781	BG30
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	550	BG30
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica	
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	6,606	
	<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica	
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0	BG16
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)		
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		
12	Reservas pendientes de constituir		
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización		
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica	
15	Plan de pensiones por beneficios definidos		
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias		



17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario		
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)		
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)		
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)		
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	0	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica	
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica	
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica	
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica	
26	Ajustes regulatorios nacionales	-305	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)		
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada		
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)		
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales		
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas		
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo		
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión		
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-21	BG3
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones		
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	-284	BG16
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas		
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas		
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes		
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos		
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital		



27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones		
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	-305	
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)42</b>	6,283	6,285
	<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima		
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables		
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica	
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1		
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica	
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica	
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>		
	<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica	
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica	
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica	
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica	
41	Ajustes regulatorios nacionales		
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica	
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	0	
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	0	
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	6,283	
	<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima		
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	0	BG26



48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica	
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica	
50	Reservas	23	
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	23	
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>			
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica	
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica	
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica	
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica	
56	Ajustes regulatorios nacionales		
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	0	
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	23	
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	6,306	6,609
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	43.043	
<b>Razones de capital y suplementos</b>			
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.60	
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.60	
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	14.65	
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.1	
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5	
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica	
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	7.6	



<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>			
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>			
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica	
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica	
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica	
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	564	
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>			metodo estandar
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)		
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada		
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)		
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas		
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>			
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica	
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica	
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual		
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)		
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual		
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	1,000	



**TABLA II.1**  
**Ajuste por reconocimiento de capital**

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	6,283	14.60%	-	6,283	14.59%
Capital Básico 2	0	0.00%	-	-	0.00%
Capital Básico	6,283	14.60%	-	6,283	14.59%
Capital Complementario	23	0.05%	-	23	0.05%
Capital Neto	6,306	14.65%	-	6,306	14.64%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	43,043	No aplica	No aplica	43,043	No aplica
Índice capitalización	14.65%	No aplica	No aplica	14.65%	No aplica



**TABLA III.1**  
**Relación del Capital Neto con el balance general**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>101,400</b>
BG1	Disponibilidades	1,566
BG2	Cuentas de margen	0
BG3	Inversiones en valores	23,781
	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	21
BG4	Deudores por reporte	4,401
BG5	Préstamo de valores	0
BG6	Derivados	0
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	69,272
	Reservas generales	23
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	395
BG11	Bienes adjudicados (neto)	675
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	176
BG13	Inversiones permanentes	47
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	0
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	624
	Partidas a favor impuesto a la utilidad	0
	Partidas a cargo a la utilidad	0
BG16	Otros activos	463
	0	0
	Cargos diferidos y pagos anticipados	284
	<b>Pasivo</b>	<b>94,794</b>
BG17	Captación tradicional	59,994
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	18,316
BG19	Acreedores por reporte	15,679
BG20	Préstamo de valores	0
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	0
BG22	Derivados	0



BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0
BG25	Otras cuentas por pagar	798
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	0
		0
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	0
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	7
	<b>Capital contable</b>	<b>6,655</b>
BG29	Capital contribuido	3,275
BG30	Capital ganado	3,331
	Resultado de ejercicios anteriores	2,781
	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	550
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>128,342</b>
BG31	Avales otorgados	0
BG32	Activos y pasivos contingentes	0
BG33	Compromisos crediticios	13,132
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	16,653
BG35	Agente financiero del gobierno federal	0
BG36	Bienes en custodia o en administración	90,301
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	4,403
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	41
BG41	Otras cuentas de registro	3,812





**TABLA III.2**  
**Calculo de los Componentes del Capital Neto**

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
<b>Activo</b>				
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	0	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10		
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16		
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	23	



14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G		
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	21	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	284	
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L		
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P		
<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos	26 - J		
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,275	
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,781	
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	550	
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		



40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		
<b>Cuentas de orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>				
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56		



**TABLA IV.1**  
**Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales**

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,765	141
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	656	52
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	34	3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Posiciones en oro	5	-



**TABLA IV.2**  
**Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	141	11
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	2	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-



Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	584	47
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	6,388	511
Grupo V (ponderados al 50%)	687	55
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	1,955	156
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	22	2
Grupo VI (ponderados al 75%)	27	2
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,604	128
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	195	16
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	375	30
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13,653	1,092
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,968	157
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	1,334	107
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	436	35



Grupo VII_B (ponderados al 23%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	2216	177
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo VIII (ponderados al 115%)	385	31
Grupo VIII (ponderados al 150%)	4	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	2100	168
Grupo IX (ponderados al 115%)	47	4
Grupo X (ponderados al 1250%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	-



**TABLA IV.3**  
**Activos Ponderados Sujetos a Riesgos Totales**

<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
5,024	402
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
2,737	2,679





**TABLA V.1**  
**Características de los títulos que forman parte del Capital Neto**

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Multiva, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	MX0QMU090004
3	Marco legal	LIC: Art. 46, 63,64 y 134 bis y de la Circular 0-3/2012 de Banco de México
	<b>Tratamiento regulatorio</b>	
4	Nivel de capital con transitoriedad	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Obligación Subordinada Preferente y No Susceptible de Convertirse en Acciones
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$0.00
9	Valor nominal del instrumento	\$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N) por obligación subordinada
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	07/09/2012
12	Plazo del instrumento	3,640 días a Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	26/08/2022
14	Cláusula de pago anticipado	Si
15	Primera fecha de pago anticipado	29/09/2017
15A	Eventos regulatorios o fiscales	Si
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	A valor nominal
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	En cualquier fecha de pago de intereses a partir de la fecha de pago anticipado, pago anticipado 02/08/2019
	<b>Rendimientos / dividendos</b>	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Tasa Variable



18	Tasa de Interés/Dividendo	TIIIE de 28 días + 300 puntos base, en periodos de 28 (veintiocho) días, conforme al calendario de pago de intereses contenido en el Acta de Emisión
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	N.A.
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas preferentes
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.



## ANEXO 1-0 Bis

### I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

**TABLA I.1**  
**FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
<b>Exposiciones dentro del balance</b>		
1	Partidas dentro del balance, excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores (SFT por sus siglas en inglés), pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	97,048
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital Básico)	(314)
3	<b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>	<b>96,734</b>
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	0
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	0
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0



8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	0
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	0
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	0
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	0
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	4,401
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	6
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	4,407
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	13,237
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	13,237
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	6,341
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	114,378
<b>Razón de apalancamiento</b>		
22	Razón de apalancamiento	5.54%



## II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1  
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	101,449
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(314)
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	N/A
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	0
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	6
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	13,237
7	Otros ajustes	0
8	Exposición de la razón de apalancamiento	114,378



### III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

TABLA III.1  
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	101,449
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(4,401)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	N/A
5	Exposiciones dentro del Balance	97,048



#### IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

**TABLA IV.1**  
**PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS**  
**(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

CONCEPTO/TRIMESTRE	SEPTIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2019	VARIACION (%)
Capital Básico <sup>1/</sup>	6,301	6,341	0.64%
Activos Ajustados <sup>2/</sup>	120,864	114,378	-5.37%
Razón de Apalancamiento	5.21	5.54	6.34%



## Riesgo Operacional

Banco Multiva, con el apoyo del área de Riesgo Operativo incorpora los elementos para llevar a cabo el análisis, identificación, determinación, control y revelación de los eventos de riesgo operativo involucrados con la gestión de las operaciones que realiza y son parte sustantiva de la Gestión para la Administración de Riesgo No Discrecional.

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.

Tiene como objetivo principal, identificar y mitigar los riesgos operacionales, con el fin de minimizar las pérdidas potenciales que pudiese afectar el desempeño de la Institución al realizar revisiones e implementar los controles necesarios que restrinjan la posibilidad de deterioro del valor de los activos.

### Políticas, objetivos y lineamientos.

La Administración de Riesgo Operacional tiene como objetivo, establecer y dar a conocer las políticas y los procedimientos relativos a la gestión del Riesgo Operacional a los que deberá sujetarse Banco Multiva, así como el personal involucrado en los procesos operativos, la alta dirección y órganos de gobierno, para la consecución de los objetivos relacionados con la confiabilidad de la información financiera y con el cumplimiento de leyes y regulaciones.

La estructura de Gobierno se complementa con el Comité de Riesgos, el cual es responsable de la administración de los riesgos a los que se encuentra expuesta, así como, vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos de la Administración Integral de Riesgos. Aprobar la propuesta de Área de Riesgo Operativo de los objetivos, políticas, procedimientos, metodologías y estrategias para la Administración del Riesgo Operativo.

## Información Cuantitativa y Cualitativas de Medición

### a. Base de Datos de Eventos de Pérdida

Se ha establecido como mecanismo de registro de los eventos de pérdida, la integración de una base de datos, que permita el registro sistemático y oportuno de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operativo, a la cual tendrá acceso únicamente el personal autorizado de acuerdo a los niveles de seguridad que para tal efecto se establezcan.

El objetivo de la base de datos es contar con información histórica de eventos que contribuya a la toma de decisiones en cuanto a las estrategias a seguir para la Administración del Riesgo Operacional, mismos que se encuentran clasificados de acuerdo a las categorías por Tipo de Riesgo definidas:

1. *Fraude Interno*: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales (excluidos los eventos de diversidad / discriminación) en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna a la empresa.

2. *Fraude Externo*: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero.





3. *Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo:* Pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales, sobre higiene o seguridad en el trabajo, sobre el pago de reclamaciones por daños personales, o sobre casos relacionados con la diversidad / discriminación.
4. *Clientes, Productos y Prácticas Empresariales:* Pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos (incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto.
5. *Desastres naturales y otros acontecimientos:* Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros acontecimientos.
6. *Incidencias en el Negocio y Fallos en los Sistemas:* Pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas.
7. *Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos:* Pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

#### **b. Base de datos de Juicios y Litigios**

Se ha formalizado una “Base de Datos Histórica de Resoluciones Judiciales y Administrativas”, para el registro de asuntos legales, lo que permite estimar y registrar el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que se lleven a cabo.

#### **Modelo de Gestión del Riesgo Operacional**

Para la Administración del Riesgo Operacional y el Sistema de Control Interno para Banco Multiva, se han desarrollado las políticas y procedimientos que regulan la función del Riesgo Operacional, en donde la participación de la Alta Dirección y del personal es el factor más importante para su cumplimiento y aplicación.

Para lograr crear una cultura para la Administración del Riesgo Operacional y control interno, debe existir una aplicación uniforme para toda la empresa del proceso de Administración del Riesgo Operativo en el negocio; la cual se presenta de forma esquemática en el modelo denominado Proceso de Administración del Riesgo Operativo, el cual se basa en el ERM, y coadyuva a Banco Multiva al logro de sus objetivos y cuyas bases consisten en la creación de procesos coherentes para evaluar, administrar y monitorear los riesgos operacionales y en la aplicación en el ámbito de toda la empresa, en donde la organización facilita la comunicación, mejora la formulación de estrategia, ofrece herramientas, técnicas y, en general, aumenta sus capacidades.

#### **Cálculo de Requerimiento de Capital**

Para el Cálculo de Requerimiento de Capital por su exposición al Riesgo Operacional en lo establecido en el Art. 2 BIS 111 de la Circular Única de Bancos, se efectúa de acuerdo al Método del Indicador Básico con la siguiente metodología, reportándose a la autoridad conforme a lo establecido:

1. Se deberá cubrir un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los últimos 3 años de los ingresos netos anuales positivos.



2. Los ingresos netos serán los que resulten de sumar de los ingresos netos por conceptos de intereses más otros ingresos netos ajenos a intereses. El ingreso neto deberá ser calculado antes de cualquier deducción de reservas y gastos.

Se deberá considerar los 36 meses anteriores al mes para el cual se está calculando el requerimiento de capital, los cuales se deberán agrupar en 3 periodos de 12 meses para determinar los ingresos netos anuales.

### **Riesgo Tecnológico**

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.

La administración de los riesgos de la Tecnología de Información (TI) en la organización, permite manejar el riesgo inherente a los sistemas de información empleados en todos los procesos del negocio y reducir el impacto negativo que pudieran traer a la organización, en este sentido, entiéndase manejar como el hecho de identificar, tipificar, mitigar y monitorear los riesgos de TI. Banco Multiva ha tomado referencias en su proceso interno de administración de riesgos tecnológicos en los Marcos de Referencia Internacionales.

Conscientes de la importancia de este tema en Banco Multiva, se realizan evaluaciones periódicas en materia de detección de vulnerabilidades, así mismo se implementan controles cuyo objetivo es mantener canales de distribución óptimos y seguros para la realización de operaciones bancarias de nuestros clientes.

### **Riesgo Legal**

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.

### **Información cuantitativa (Riesgo Operacional, Legal y Tecnológico)**

Durante el cuarto trimestre de 2019, el registro acumulado por concepto de multas, sanciones administrativas y/o quebrantos fue el siguiente:

Quebrantos	\$ 0.117421
Multas	\$ 0.000000
	=====
Total	\$ 0.117421

*Cifras en millones de pesos.*

### **NOTA 22. 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.

### **Transacciones realizadas con Partes Relacionadas Controladora ( Grupo Empresarial Angeles)**

4T19

GIM Televisión Nacional :

Egresos:

Publicidad y Promoción(1) \$ -

Tesorería Corporativa GASS

Captación(2) 666

### **Transacciones realizadas con Compañías Filiales de Banco Multiva**

Multivalores Servicios Corporativos

Servicios administrativos de largo plazo por pagar(2) 138

Egresos

Servicios administrativos (1) 811

### **Transacciones realizadas con Personas Relacionadas de Banco Multiva**

Personas Relacionadas Relevantes

Cartera de Crédito (1)(3)(4)(5)(6) 1,471

Ingresos

Intereses(1) 116

Personas nivel gerencia clave o directivo

Cartera de Crédito(1)(3)(4)(5)(6) 77

(1) Corresponde al Ingreso o (Gasto) en el estado de resultados del 4T19.

(2) Corresponde al saldo deudor o (acreedor) al 4T19..

(3) Garantías. - Banco Multiva de acuerdo al Artículo 120 de la CUB no reconoce las garantías otorgadas por Partes Relacionadas a menos de que se trate de las garantías reales señaladas en los numerales 1 a 4 del inciso a) , fracción II del Anexo 24 o en el Anexo 1-P y en ambos casos, cumplan con los requerimientos establecidos en el propio anexo 24 de las disposiciones.

(4) Plazos. Son de 28 a 120 meses.

(5) Condiciones. De acuerdo a la L.I.C. son de acuerdo a condiciones y sanas prácticas de mercado.

(6) Naturaleza de la contraprestación establecida para su liquidación. Corresponden a créditos simples y de cuenta corrientes que se liquidan con flujos propios, flujos operativos e ingreso fideicomitidos.



De conformidad con el Artículo 73 bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto.

El límite máximo de financiamiento para un grupo de personas relacionadas relevantes representará máximo el 25% de la parte básica de su Capital neto del trimestre anterior, atendiendo lo señalado en el artículo 2-Bis fracción 6 inciso 1 r) de las Disposiciones.

Atendiendo a lo señalado en las Normas de Información Financiera C-13 Partes Relacionadas informamos que la institución no revela entidad e importe alguna toda vez que la cifra no rebasa el 1% del Capital Neto. El cálculo equivale a \$63.

#### **NOTA 23. HECHOS POSTERIORES.**

La Organización Mundial de la Salud ha declarado el brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia global, lo que ha originado que muchos gobiernos entre ellos el mexicano estén tomando medidas estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus. Las acciones tomadas en respuesta a la propagación del COVID-19 han resultado en una interrupción significativa de las operaciones comerciales cotidianas y un aumento significativo en la incertidumbre económica, con afectaciones directas en la volatilidad de precios de los instrumentos financieros en el mercado, depreciación del peso mexicano respecto a otras divisas extranjeras (principalmente dólar) y una tendencia a la baja de las tasas de interés a largo plazo, así como impacto adverso en actividades económicas como lo son entre otras, servicios, turismo y sectores automotriz, inmobiliario y energético.

Con base en la información financiera más reciente del Banco, las cifras no han tenido una afectación significativa, sin embargo la Administración mantendrá un seguimiento puntual ante la posibilidad de atraso en los pagos contractuales de los deudores en el futuro inmediato, incluyendo si fuera requerido establecer programas de apoyo a los deudores para extender su plazo de pagos en el corto plazo, así mismo se vigilará el comportamiento de las valuaciones de los títulos en posición propia y revisarán los volúmenes transaccionales a fin de tomar las decisiones oportunas para mantener los índices de liquidez y cobertura de capital requeridos en los estándares de la industria.

#### **NOTA 24. EVENTOS RELEVANTES.**

##### **Pronunciamientos normativos emitidos recientemente –**

##### **Pronunciamiento emitido por la Comisión-**

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la SHCP dio a conocer a través del DOF la Resolución modificatoria de la “Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017; dichas modificaciones son principalmente en los criterios A-2 “Aplicación de normas particulares”. El Banco está evaluando los nuevos pronunciamientos, los cuales se adoptarán de acuerdo a las siguientes NIF y mejoras a la misma aplicables a la operación del Banco: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos”, estos cambios entrarán en vigor el 1 de enero de 2021. La Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

El 4 de enero de 2018, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación la resolución que modifica las Disposiciones referente al criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”; donde dicha



modificación atiende a la incorporación de las NIF B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamiento” emitidas por el CINIF, las cuales serán aplicables a las instituciones de crédito, hasta en tanto no exista pronunciamiento expreso por parte de la Comisión al respecto. Dichas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2020, de conformidad con la resolución modificatoria publicada el 15 de noviembre de 2018, que reforma el artículo único transitorio de la resolución publicada el 4 de enero de 2018. El Banco estima que el pronunciamiento normativo mencionado anteriormente no generará efectos importantes en la información financiera.

## NOTA 25. ESTADOS FINANCIEROS SERIES HISTORICAS.

### Balance General Consolidado

(Cifras en millones de Pesos)

	4T19	3T19	2T19	1T19	4T18
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades	\$1,566	\$2,632	\$2,140	\$2,601	\$2,836
Cuentas de margen	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	23,802	20,172	26,721	23,489	25,840
Deudores por reporte	4,401	4,410	2,590	4,670	4,058
Derivados	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (neto)	69,272	71,106	74,713	73,979	73,517
Cuentas por cobrar (neto)	404	429	500	624	461
Bienes adjudicados (neto)	675	674	691	705	717
Mobiliario y equipo (neto)	176	186	179	188	186
Inversiones permanentes en acciones	18	18	17	17	17
Impuestos y PTU diferidos (neto)	626	608	546	565	555
Otros activos	464	454	482	482	486
<b>Total activo</b>	<b>\$101,404</b>	<b>\$100,689</b>	<b>\$108,581</b>	<b>\$107,320</b>	<b>\$108,673</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>					
Captación tradicional	59,993	65,058	64,011	66,298	66,187
Préstamos interbancarios y de otros organismos	18,316	19,307	19,623	19,622	20,070
Acreedores por reporte	15,679	8,832	16,388	12,752	14,135
Derivados con fines de especulación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	803	889	957	1,111	856
Obligaciones Subordinadas en Circulación	-	-	1,008	1,005	1,003
Créditos diferidos y cobros anticipados	7	1	6	10	18
<b>Total pasivo</b>	<b>94,798</b>	<b>94,087</b>	<b>101,993</b>	<b>100,798</b>	<b>102,269</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>					
Capital contribuido	3,275	3,275	3,275	3,275	3,275
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital Formalizadas por su Órgano de Gobierno	-	-	-	-	-
Capital Ganado	3,129	3,129	3,129	3,129	2,640
Resultado neto	202	198	184	118	489
<b>Total capital contable</b>	<b>6,606</b>	<b>6,602</b>	<b>6,588</b>	<b>6,522</b>	<b>6,404</b>
Participación No Controladora					
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$101,404</b>	<b>\$100,689</b>	<b>\$108,581</b>	<b>\$107,320</b>	<b>\$108,673</b>



**Estado de Resultados Consolidado**  
Cifras en millones de Pesos)

	4T19	3T19	2T19	1T19	4T18
<b>Margen financiero</b>	\$2,289	\$1,691	\$1,114	\$549	\$2,330
<b>Otros ingresos de la operación</b>	1,168	874	601	305	1,208
<b>Ingreso Total</b>	3,457	2,565	1,715	854	3,538
<b>Gastos de Administración</b>	(2,344)	(1,695)	(1,095)	(525)	(2,186)
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	(326)	(222)	(91)	(31)	(280)
<b>Otros Egresos de la operación</b>	(517)	(394)	(271)	(146)	(516)
<b>Resultado de la operación</b>	270	254	258	152	556
<b>Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas</b>	1	1	1	-	(1)
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	271	255	259	152	556
<b>Impuestos a la utilidad causados</b>	(140)	(110)	(66)	(44)	(126)
<b>Impuestos a la utilidad diferido(netos)</b>	71	53	(9)	10	60
<b>Resultado neto</b>	202	(57)	184	118	489
<b>Participación no controladora</b>	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto</b>	202	198	184	118	489

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 31 de diciembre de 2019.

\_\_\_\_\_  
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