

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	95,305,578,771	107,320,123,398
110000000000			DISPONIBILIDADES	1,896,675,807	2,600,994,092
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	3	3
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	26,638,935,214	23,488,735,010
	120100000000		Títulos para negociar	26,638,935,214	23,488,735,010
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	1,380,955,356	4,669,738,821
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	62,669,969,221	73,981,679,760
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	62,669,969,221	73,981,679,760
129500000000			Cartera de crédito	63,941,721,843	75,079,202,934
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	62,849,064,056	74,256,801,986
	130100000000		Créditos comerciales	60,402,087,151	72,003,500,307
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	29,977,186,312	29,233,466,438
		130107020000	Entidades financieras	1,805,711,355	1,248,821,497
		130107030000	Entidades gubernamentales	28,619,189,484	41,521,212,372
	131100000000		Créditos de consumo	2,163,851,331	1,851,760,887
	132100000000		Créditos a la vivienda	283,125,574	401,540,792
		132107010000	Media y residencial	235,619,595	311,431,262
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	47,505,979	90,109,530
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,092,657,787	822,400,948
	135051000000		Créditos comerciales	697,331,010	394,667,144
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	697,152,408	394,488,570
		135051020000	Entidades financieras	178,602	178,574
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	28,610,953	17,245,806
	135071000000		Créditos a la vivienda	366,715,824	410,487,998
		135071010000	Media y residencial	576,070	2,989,997
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	366,139,754	407,498,001
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-1,271,752,622	-1,097,523,174
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	609,389,876	621,687,544
150000000000			Bienes adjudicados	738,145,778	705,099,859
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	194,750,231	188,187,747
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	17,975,120	17,284,440
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	659,589,992	564,970,180
190000000000			OTROS ACTIVOS	499,192,173	481,745,942
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	491,282,639	473,869,973
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	7,909,534	7,875,969
200000000000			P A S I V O	88,582,813,367	100,797,617,082
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	55,428,617,157	66,298,018,839
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	11,892,553,713	16,936,896,978
	211100000000		Depósitos a plazo	42,016,704,841	44,836,370,363
		211101000000	Del público en general	27,081,487,484	31,052,382,297
		211102000000	Mercado de dinero	14,935,217,357	13,783,988,066
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	1,504,609,581	4,517,082,080
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	14,749,022	7,669,418
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	12,182,484,954	19,621,846,421
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	808,268,267	996,875,706
	230300000000		De largo plazo	11,374,216,687	18,624,970,715
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	19,682,661,313	12,751,629,069
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,282,148,124	1,111,165,746
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	68,437,462	108,738,549
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	19,690,752	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	412,168,473	413,371,132
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,011,175	1,011,175
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	780,840,262	588,044,890
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	1,005,439,998
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	6,901,819	9,517,009
400000000000			CAPITAL CONTABLE	6,722,765,404	6,522,506,316
450000000000			Participación controladora	6,550,582,000	6,550,582,000
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	3,275,291,000	3,275,291,000
	410100000000		Capital social	3,275,291,000	3,275,291,000
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	0	0
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	3,447,474,404	3,247,215,316
	420100000000		Reservas de capital	347,663,726	298,766,899
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	2,983,342,436	2,830,180,463
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	116,468,242	118,267,954
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	140,177,428,352	140,733,597,329
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	13,274,102,594	13,677,405,346
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	17,269,939,049	16,300,403,176
	740100000000		Fideicomisos	17,223,192,227	16,253,657,654
	740200000000		Mandatos	46,746,822	46,745,522
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	104,125,281,883	98,456,470,572
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	1,381,062,014	4,866,135,136

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	193,350,778
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	46,673,687	38,311,953
780000000000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2020

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	2,312,802,738	2,688,519,434
610000000000	Gastos por intereses	1,731,160,154	2,140,450,973
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	581,642,584	548,068,461
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,016,048	31,001,060
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	580,626,536	517,067,401
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	185,126,411	200,647,840
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	132,729,935	146,458,594
540000000000	Resultado por intermediación	46,620,224	42,388,194
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	146,625,935	62,030,769
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	521,506,303	524,514,638
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	304,762,868	151,160,972
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	224,151	455,341
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	304,987,019	151,616,313
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	59,072,255	43,571,394
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-129,446,523	10,223,035
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	116,468,241	118,267,954
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	RESULTADO NETO	116,468,242	118,267,954
670900000000	Participación controladora	116,468,242	118,267,954
671300000000	Participación no controladora	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	116,468,242	118,267,954
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	532,837,740	136,247,642
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	17,678,399	16,593,753
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	13,136,689	11,958,031
	820103600400	Provisiones	106,867,960	81,089,769
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	188,518,778	33,348,359
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-451,512	-455,341
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	207,087,426	-6,286,929
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-2,818,056,601	2,359,976,155
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	3,020,454,676	-611,438,694
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	6,602,304,312	-465,172,573
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-62,852,502	12,238,826
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-21,629,724	-161,955,819
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-4,565,064,234	111,848,240
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-6,133,599,135	-448,272,958
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	4,004,052,940	-1,383,458,678
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	1,965,832
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-714,883,014	137,554,634
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-221,555	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-319,488,484	-15,549,783
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	372,760,355	-207,749,222
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	2,399,310	0
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-37,950,557	-18,590,142
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-6,219,456	-8,253,449
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-41,770,703	-26,843,591
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	330,989,652	-234,592,813
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,565,686,155	2,835,586,905
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,896,675,807	2,600,994,092

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	6,606,297,162	3,275,291,000	0	0	0	347,663,726	2,781,283,689	0	0	0	0	0	202,058,747	0	6,606,297,162
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	202,058,747	0	0	0	0	0	-202,058,747	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	202,058,747	0	0	0	0	0	-202,058,747	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	116,468,242	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116,468,242	0	116,468,242
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	116,468,242	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116,468,242	0	116,468,242
Saldo al final del periodo	6,722,765,404	3,275,291,000	0	0	0	347,663,726	2,983,342,436	0	0	0	0	0	116,468,242	0	6,722,765,404

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO MULTIVA, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO MULTIVA
INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

MARZO, 2020

Con relación a las actividades correspondientes al Primer Trimestre con cifras al 31 de marzo de 2020, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,272 millones de pesos, cifra mayor en \$71 millones de pesos a la que de \$1,201 millones de pesos se reportó el pasado mes de diciembre de 2019. Con relación al Trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un decremento de \$12 millones de pesos respecto del trimestre anterior y las reservas de cartera de consumo tuvieron un incremento del 2.1% respecto al anterior trimestre.

Asimismo, se informó que a marzo de 2020 la cartera crediticia ascendió a \$63,942 millones de pesos, cifra inferior en \$6,601 millones de pesos a la de \$70,543 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de diciembre de 2019.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de marzo 2020 tuvo un incremento con respecto al Trimestre anterior, de 1.67% a 2.09%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Primer Trimestre de 2020, se informó que han dispuesto la suma de \$1,843 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho Trimestre que es por cantidad de \$2,199 millones de pesos.

Con relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Primer Trimestre se han dispuesto \$1,485 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,562 millones de pesos.

Con relación al Riesgo de Mercado al mes de marzo de 2020, se informó que respecto al portafolio global se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.8%; asimismo, que en lo que corresponde a instrumentos financieros se dio cumplimiento al límite aprobado de 1.00%.

Se informaron los límites máximos de financiamiento aplicables al 31 de marzo de 2020, en comparación con los de diciembre de 2019, teniendo una variación negativa de \$35 millones de pesos.

Tratándose de los Tres Mayores Deudores por riesgo común del Banco, el Director General informó, que considerando el saldo dispuesto al 31 de marzo de 2020, que es por la suma de \$3,094 millones de pesos, estos se encuentran dentro del límite permitido en base al Capital Básico aplicable del Banco a esa fecha, que fue por la suma de \$6,248 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$3,154 millones de pesos. Asimismo, se informó que durante el Trimestre se dio cumplimiento a la Normativa referente al límite máximo de financiamiento para persona(s) que representen riesgo común.

En el renglón de captación tradicional se informó que éste muestra un decremento de (7.6)% con relación al Trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$55,429.4 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de marzo de 2020 es del 15.38%, con activos totales en riesgo por \$40,767 millones de pesos y un Capital

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

Neto de \$6,271 millones de pesos.

Durante el Trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un decremento de \$2,275 millones de pesos y el capital neto disminuyó \$35 millones de pesos, principalmente por el pago de créditos de Estados y Municipios.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a marzo de 2020 quedó en \$735.6 millones de pesos, teniendo un incremento de 31.1% que corresponde a \$174.7 millones de pesos, con respecto al de marzo de 2019 que fue de 560.9 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a marzo de 2020 éstos ascendieron a la suma de \$415.4 millones de pesos, contra \$410.3 millones de pesos del mes de marzo de 2019.

Los resultados de Operación Consolidados muestran un acumulado al 31 de marzo de 2020 por la suma de \$305.0 millones de pesos antes de impuestos a la utilidad y se conforman principalmente por los rubros de Ingresos y Gastos por Intereses, Gastos de Administración y Promoción y Comisiones y tarifas cobradas. Por lo que toca a Impuestos a la utilidad arroja un importe acumulado por \$(188.5) millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$116.5 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$6,722.7 millones de pesos.

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

La inversión en valores de los Fondos de Inversión administrados por la Operadora al Primer Trimestre del año 2020 ascendió a la cantidad de \$9,136 millones de pesos, teniendo un incremento de \$758 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$8,378 millones de pesos presentaba el Trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 31 de marzo de 2020 un resultado del ejercicio de \$ 3.1 millones de pesos teniendo un incremento de \$2.4 millones de pesos, con relación a marzo de 2019, que fue de \$ 0.7 millones de pesos. El capital contable de la misma al 31 de marzo de 2020 es de \$48.4 millones de pesos, cifra superior en \$3.1 millones de pesos a la que por \$45.3 contaba al 31 de diciembre pasado.

-----FIN DEL TEXTO-----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se adjunta archivo bncinfin

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

DERIVADOS.

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

I. Información Cualitativa

A. Políticas de uso de Instrumentos Financieros Derivados

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

La operación que se lleva a cabo con este tipo de instrumentos, se efectúa a través del Mercado Mexicano de Derivados, MexDer, el cual se encuentra debidamente regulado y proporciona un respaldo en la operación de 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 TIIIE 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 marzo de 2020 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 aquellos 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 1T20, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

Escenario:Sensibilidad-100 plus(minusvalía)potencial \$25.22 %capital básico 0.40%
Escenario:Sensibilidad+100 plus(minusvalía)potencial \$24.08 %capital básico -0.38%

*Cierre de marzo 2020

**Cifras en millones de pesos

***Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2020

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

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: CETES (2004) plus(minusvalía)potencial \$12.97 % capital básico 0.21%

Escenario: SEPTIEMBRE 2008 plus(minusvalía)potencial (86.81 %) capital básico (1.38%)

Escenario: CRISIS SUBPRIME (2008-2009) plus(minusvalía)potencial \$13.62 % capital básico 0.22%

Escenario: CRISIS EFECTO LULA (2002) plus(minusvalía)potencial \$28.53 % capital básico 0.45%

Escenario: CRISIS WTC (2001) plus(minusvalía)potencial \$37.80 % capital básico 0.60%

*Cierre de marzo 2020

**Cifra en millones de pesos

***Los escenarios de sensibilidad no incluyen derivados