

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
10000000			<b>A C T I V O</b>	86,257,279,966	69,231,432,799
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	4,396,167,984	5,364,948,412
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	15,530	290
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	9,257,414,469	3,571,895,916
10100100			Títulos para negociar	9,157,378,607	3,494,186,663
10100200			Títulos disponibles para la venta	0	0
10100300			Títulos conservados a vencimiento	0	77,709,253
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	10,335,383,737	3,264,038,050
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
10250100			Con fines de negociación	0	0
10250200			Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	60,624,476,631	55,211,800,100
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	60,624,476,631	55,211,800,100
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	60,974,330,091	56,001,162,769
10500100			Créditos comerciales	57,114,425,465	50,413,450,376
	10500101		Actividad empresarial o comercial	23,801,022,105	16,524,320,162
	10500102		Entidades financieras	1,148,996,792	1,100,676,844
	10500103		Entidades gubernamentales	32,164,406,568	32,788,453,370
10500200			Créditos de consumo	1,500,795,222	1,578,929,611
10500300			Créditos a la vivienda	2,359,109,404	4,008,782,782
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	826,959,584	410,474,914
10550100			Créditos vencidos comerciales	786,477,610	381,873,064
	10550101		Actividad empresarial o comercial	767,278,152	362,673,605
	10550102		Entidades financieras	19,199,458	19,199,459
	10550103		Entidades gubernamentales	0	0
10550200			Créditos vencidos de consumo	16,499,522	22,341,316
10550300			Créditos vencidos a la vivienda	23,982,452	6,260,534
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-1,176,813,044	-1,199,837,583
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	392,419,161	377,009,959
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	220,038,517	448,975,711
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	149,715,809	147,449,663
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	13,753,006	13,301,496
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	462,462,327	491,328,497
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	405,432,795	340,684,705
11150100			Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	397,851,091	332,173,849
11150200			Otros activos a corto y largo plazo	7,581,704	8,510,856
20000000			<b>P A S I V O</b>	80,863,179,506	64,624,220,608
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	57,636,257,799	47,696,256,608
20050100			Depósitos de exigibilidad inmediata	12,418,554,718	8,527,105,229
20050200			Depósitos a plazo	42,205,411,830	38,417,632,629
	20050201		Del público en general	28,173,058,908	22,271,455,010
	20050202		Mercado de dinero	14,032,352,922	16,146,177,619
	20050300		Títulos de crédito emitidos	3,012,291,251	751,518,750
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	15,824,907,583	12,865,114,655
20100100			De exigibilidad inmediata	0	5,900,524
20100200			De corto plazo	1,467,795,482	1,306,355,952
20100300			De largo plazo	14,357,112,101	11,552,858,179
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	5,469,629,913	1,462,552,365
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
20300100			Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
20300200			Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	908,741,203	1,586,458,152
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	4,814,593	62,230,414
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	142,602,758	175,123,834
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	155,242,948	203,410,685
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,011,508	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	605,069,396	1,145,693,219
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	1,002,277,501	1,000,725,557
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	21,365,507	13,113,271
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	5,394,100,460	4,607,212,191
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	3,275,291,000	2,905,291,000
	30050100		Capital social	2,905,291,000	2,905,291,000
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	370,000,000	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	2,118,809,460	1,701,921,191
	30100100		Reservas de capital	204,645,068	126,363,458
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,494,115,718	789,581,231
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	413,365,132	782,816,073
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	6,683,542	3,160,429
			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	143,195,944,349	127,093,762,546
40050000			Avalés otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	10,430,785,069	9,657,319,650
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	10,448,831,403	9,564,814,602
	40200100		Fideicomisos	10,388,861,165	9,504,686,809
	40200200		Mandatos	59,970,238	60,127,793
40300000			Bienes en custodia o en administración	105,703,942,847	100,903,751,036
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	10,751,285,150	3,505,002,442
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	415,901,413	238,695,737
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	27,033,024	21,886,625
40550000			Otras cuentas de registro	5,418,165,443	3,202,292,454

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

## ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
50050000	Ingresos por intereses	5,388,866,076	3,959,234,999
50100000	Gastos por intereses	3,289,641,163	1,991,239,412
50150000	Resultado por posición monetaria neta (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	2,099,224,913	1,967,995,587
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	240,465,227	138,586,207
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	1,858,759,686	1,829,409,380
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	712,235,121	1,178,856,764
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	484,040,760	488,652,891
50450000	Resultado por intermediación	71,128,379	-25,861,699
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	53,369,973	-80,115,944
50600000	Gastos de administración y promoción	1,690,164,866	1,615,446,212
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	521,287,533	798,189,398
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	451,512	135,622
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	521,739,045	798,325,020
50850000	Impuestos a la utilidad causados	198,623,826	312,950,954
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	93,773,026	297,584,683
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	416,888,245	782,958,749
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	416,888,245	782,958,749
51250000	Participación no controladora	-3,523,113	142,676
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	413,365,132	782,816,073

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
820101000000		<b>Resultado neto</b>	413,365,132	782,816,073
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	497,631,791	288,820,748
820102040000		Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
820102110000		Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	50,245,161	46,744,606
820102120000		Amortizaciones de activo intangible	29,031,956	27,826,932
820102060000		Provisiones	106,867,960	46,628,262
820102070000		Impuestos a la utilidad causados y diferidos	104,850,800	15,366,271
820102080000		Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-451,512	-135,622
820102090000		Operaciones discontinuadas	0	0
820102900000		Otros	207,087,426	152,390,299
		<b>Actividades de operación</b>		
820103010000		Cambio en cuentas de margen	-15,240	972,520
820103020000		Cambio en inversiones en valores	-5,694,043,746	364,807,315
820103030000		Cambio en deudores por reporto	-7,071,345,687	1,201,774,813
820103040000		Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
820103050000		Cambio en derivados (activo)	0	6,180
820103060000		Cambio de cartera de crédito (neto)	-5,412,676,531	-13,677,731,694
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)	228,937,194	178,771,883
820103100000		Cambio en otros activos operativos (neto)	-21,629,724	-147,298,021
820103110000		Cambio en captación tradicional	9,940,001,191	10,650,677,319
820103120000		Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	2,959,792,928	3,273,367,098
820103130000		Cambio en acreedores por reporto	4,007,077,548	140,259,333
820103140000		Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
820103150000		Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	1
820103160000		Cambio en derivados (pasivo)	0	0
820103170000		Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
820103180000		Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,551,944	-326,110
820103190000		Cambio en otros pasivos operativos	-714,883,014	262,970,450
820103200000		Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
820103230000		Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	1,175,317
820103240000		Pagos de impuestos a la utilidad	-319,488,484	-475,462,320
820103900000		Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,185,724,698	1,773,964,084
		<b>Actividades de inversión</b>		
820104010000		Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	716,810	346,091
820104020000		Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-53,086,783	-67,787,118
820104030000		Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
820104040000		Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	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	-100,685,757	-32,248,923
820104090000		Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
820104100000		Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
820104110000		Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
820104120000		Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
820104130000		Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
820104900000		Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-153,055,730	-99,689,950
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
820105010000		Cobros por emisión de acciones	370,000,000	0
820105020000		Pagos por reembolsos de capital social	0	0
820105030000		Pagos de dividendos en efectivo	0	0
820105040000		Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
820105050000		Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
820105060000		Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
820105900000		Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	370,000,000	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

(PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
820100000000		<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	-968,780,428	2,745,910,955
820400000000		<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	0	0
820200000000		<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	5,364,948,412	2,619,037,457
820000000000		<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	4,396,167,984	5,364,948,412

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado						Participación no controladora	Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,905,291,000	0	0	0	126,363,461	789,581,252	0	0	0	0	782,816,073	3,160,429	4,607,212,215
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	370,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	370,000,000
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	78,281,607	-78,281,607	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	782,816,073	0	0	0	0	-782,816,073	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	370,000,000	0	0	78,281,607	704,534,466	0	0	0	0	-782,816,073	0	370,000,000
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	413,365,132	0	413,365,132
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,523,113	3,523,113
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	413,365,132	3,523,113	416,888,245
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,905,291,000	370,000,000	0	0	204,645,068	1,494,115,718	0	0	0	0	413,365,132	6,683,542	5,394,100,460

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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 COMPANY

PAGINA **1 / 3**

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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

INFORME DE LA DIRECCIÓN GENERAL  
AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

ENERO, 2017

En relación a las actividades del Cuarto Trimestre con cifras al 31 de diciembre de 2016, se informó que las Reservas Preventivas del Banco quedaron en la suma de \$1,177 millones de pesos, cifra superior en \$126 millones de pesos a la que de \$1,051 millones de pesos se reportó el pasado mes de septiembre de 2016. Con relación al trimestre anterior, las reservas de cartera comercial registraron un incremento del 0.8% y las reservas de cartera de consumo tuvieron un decremento del (3.4%).

Asimismo, se informó que a diciembre de 2016 la cartera crediticia ascendió a \$61,801 millones de pesos, cifra superior en \$6,518 millones de pesos a la de \$55,283 millones de pesos que se contaba en el pasado mes de septiembre de 2016.

Como consecuencia de lo anterior, el índice de morosidad (IMOR) del Banco al cierre de diciembre 2016 tuvo un incremento con respecto al trimestre anterior, de 1.28% a 1.34%.

Respecto de personas relacionadas, en cuanto a créditos dispuestos en el Cuarto Trimestre de 2016, se informó que han dispuesto la suma de \$1,153 millones de pesos, cumpliendo con el límite aplicable vigente a dicho trimestre que es por cantidad de \$1,612 millones de pesos.

En relación a las personas relacionadas relevantes se informó que al cierre del Cuarto Trimestre se han dispuesto \$1,059 millones de pesos y con ello se cumple el límite vigente que es la cantidad de \$1,152 millones de pesos.

En relación al Riesgo de Mercado al mes de diciembre de 2016, 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 diciembre de 2016, en comparación con los de septiembre del 2016, teniendo una variación positiva de \$533 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 diciembre de 2016, que es por la suma de \$3,133 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 \$4,606 millones de pesos, por lo que se cuenta con un disponible por la suma de \$1,473 millones de pesos. Asimismo, se informó que durante el trimestre se dio cumplimiento a la Normativa referente al límite máximo de financiamiento para persona(s) que representen riesgo común.

En el renglón de captación tradicional se informó que éste muestra un incremento de 12.1% con relación al trimestre anterior, quedando en la cantidad de \$57,664.5 millones de pesos, principalmente en Depósitos a Plazo.

Se informó que el Índice de Capitalización del Banco al cierre del mes de diciembre de

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

**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  
COMPÀNIA**

PAGINA **2 / 3**

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

2016 es del 16.36%, con activos totales en riesgo por \$35,296 millones de pesos y un Capital Neto de \$5,776 millones de pesos.

Durante el trimestre que se informa, los activos en riesgo tuvieron un incremento de \$751 millones de pesos y el capital neto aumentó \$538 millones de pesos, debido principalmente al incremento de intangibles y la creación de impuestos intangibles.

En cuanto al monto de ingresos y egresos de la operación el Director General informó que a diciembre de 2016 quedó en \$1,866.0 millones de pesos, teniendo un decremento de (8.6%) que corresponde a \$(175.1) millones de pesos, con respecto al de diciembre de 2015 que fue de \$2,041.1 millones de pesos.

Respecto a los gastos acumulados a diciembre de 2016 éstos ascendieron a la suma de \$1,300.2 millones de pesos, contra \$1,214.7 millones de pesos del mes de diciembre de 2015.

Los resultados de Operación Consolidados, muestran un acumulado al 31 de diciembre de 2016 por la suma de \$521.7 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 (\$104.8) millones de pesos. Asimismo, en el Estado de Resultados se observa el renglón de participación no controladora por \$(3.5) millones de pesos. Con lo anterior se obtiene una utilidad neta acumulada por la suma de \$413.4 millones de pesos. Así mismo se cuenta con un capital contable consolidado a esa misma fecha por la suma de \$5,394.1 millones de pesos.

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

En cumplimiento a la Ley de Fondos de Inversión, se han obtenido los oficios de autorización emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, para la constitución de dos nuevos fondos, Multiva Fondo Balanceado, S.A. de C.V. y Multiva Fondo Activo, S.A. de C.V. así como los oficios de opinión favorable para transformar a las Sociedad de Inversión "Multifondo de la Mujer, S.A. de C.V.; Multifondo de Ahorradores, S.A. de C.V.; Multifondo Empresarial, S.A. de C.V.; Multifondo Institucional, S.A. de C.V.; Multirentable, S.A. de C.V.; Multisi, S.A. de C.V. y Multias, S.A. de C.V.," en Fondos de Inversión, iniciando los trámites de formalización de dichas transformaciones en términos de los oficios mencionados, estando en espera de obtener las autorizaciones correspondientes en breve.

La inversión en valores de las Sociedades de Inversión y el Fondo de Inversión MULTIAR, administrados por la Operadora al Cuarto trimestre del año 2016 ascendió a la cantidad de \$5,330 millones de pesos, teniendo un decremento de \$113 millones de pesos respecto a la cantidad que por \$5,443 millones de pesos presentaba el trimestre anterior.

La Sociedad Operadora, muestra al 31 de diciembre de 2016 un resultado acumulado de \$0.7 millones de pesos teniendo un incremento de \$0.1 millones de pesos, con relación al trimestre anterior que fue de \$0.6 millones de pesos. El capital contable de la misma al 31 de diciembre de 2016 es de \$38.7 millones de pesos, cifra superior en \$0.1 millones de pesos a la que por \$38.6 contaba al 30 de septiembre pasado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MULTIVA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2016

**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 3 / 3

**CONSOLIDADO**

INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

---

FIN DEL TEXTO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **1 / 1**  
**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

---

Notas complementarias se anexa archivo bncinfin

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **1 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 la crear estrategias especulativas, los futuros que se utilizan son futuros de TIIE de 28 días y Cetes 91 días.

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 5**

**CONSOLIDADO**

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

---

registrándose con la misma periodicidad el efecto neto en los resultados del periodo.

Por su parte, el valor razonable de las operaciones con productos derivados es proporcionado por el proveedor de precios (Valmer) que se tiene contratado conforme a lo establecido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Las posiciones en futuros de tasas por lo general siempre se cierran antes de que lleguen a término, y cuando vencen, se hace solamente el diferencial de tasas, por lo que las necesidades de liquidez no son relevantes.

El principal riesgo en una posición de este tipo es una variación abrupta en las tasas de interés, que inhibieran el potencial de utilidades, pero el objetivo de las operaciones es obtener utilidades a través de spreads, por lo que algún movimiento agresivo provocaría no poder deshacer las posiciones ante los nuevos niveles del mercado, mientras no se deshaga la estrategia esta va cubierta.

Los eventos que podrían provocar variaciones abruptas en las tasas de interés, por mencionar algunos, serían desequilibrios en la base monetaria derivados de movimientos en el crédito doméstico como resultados en cambios en tasas de interés, así como, cambios en las reservas internacionales provocadas por fuertes devaluaciones o apreciaciones de la moneda nacional o referencias internacionales de otras monedas duras. Así como las consecuencias en las tasas de crédito que pudieran causar impacto en los balances de papeles corporativos y bancarios.

### B.Información de Riesgos para el uso de derivados

En Multiva, se realiza un monitoreo constante de Riesgos al que los instrumentos financieros derivados se encuentran expuestos, con la finalidad de contar con estrategias adecuadas que permitan mitigar o prevenir los riesgos inherentes de la operación, por lo que, a través del Comité de Administración Integral de Riesgos, se determinan las reglas de operación y se establecen dentro del manual de administración integral de riesgos

El Comité de Riesgos está integrado por un miembro propietario del Consejo, quien lo preside, el Director General, el Director AIR y el Auditor Interno, así como las personas invitadas al efecto quienes como el Auditor pueden participar con voz pero sin voto, dicho órgano se reúne cuando menos una vez al mes y sus sesiones y acuerdos constan en actas debidamente suscritas y circunstanciadas.

Las funciones y facultades que lo rigen, así como la estructura del manual de administración integral de riesgos, cumplen con lo establecido en la Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito.

Dentro de funciones del Comité se encuentra el revelar los montos de liquidez a los que Multiva se encuentra expuesto, sin embargo, la fuente de financiamiento para atender los requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados, es interna a través de la Tesorería.

Es así, como dentro de Multiva al cierre del 31 de diciembre de 2016 no se cuenta con operaciones con instrumentos derivados.

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

Riesgo de Mercado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 5**

**CONSOLIDADO**

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

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

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

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

Cuenta con la información histórica de los factores de riesgo necesaria para el cálculo del riesgo de mercado y se calculan las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos. Realiza mensualmente una exploración de una gama de escenarios de cambios extremos (Stress Testing) cuya probabilidad de que sucedan está fuera de toda capacidad de predicción.

Lleva a cabo mensualmente el contraste entre las exposiciones de riesgo estimadas y las efectivamente observadas (Backtesting) con el objeto de calibrar los modelos del Var.

Invariamente 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 y Casa de Bolsa, denominados en moneda nacional, en moneda extranjera y en unidades de inversión, la evaluación de la diversificación de las fuentes de financiamiento.

Adicionalmente se aseguran que los modelos utilizados estén adecuadamente calibrados, se cuenta con un plan que incorpora las acciones y estrategias a seguir en caso de presentarse una crisis de liquidez

Se realizan reportes diarios sobre brechas de liquidez y vencimientos que permiten un adecuado monitoreo de los flujos de efectivo y del perfil de vencimientos, en caso de considerarlo necesario la Dirección AIR recomienda al Comité de Riesgos modificar los límites en las brechas de liquidez, definidos como porcentaje de los activos acordes con las necesidades de fondeo de Banco Multiva; incluyendo todas las posiciones de liquidez.

El Comité de Riesgos, aprueba y establece límites para los montos máximos de las brechas de liquidez sobre distintas bandas de tiempo, haciendo énfasis en la necesidad de mantener la liquidez suficiente para cumplir los compromisos de Banco Multiva y Casa de Bolsa. Por parte del Comité de Riesgos, establecer los niveles de riesgo que identifican una crisis de liquidez potencial o real, de acuerdo con las necesidades de fondeo de Banco Multiva y la Casa de Bolsa.

### II. Información Cualitativa

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **4 / 5**

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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

Al cierre del cuarto trimestre Banco Multiva no realizó operaciones con Instrumentos Derivados Financieros.

La metodología permite conocer la contribución al VaR por cartera, por instrumento, y por familia de carteras, conociendo a través de la misma la participación de cada instrumento en el VaR total.

Los insumos principales para medir el VaR son:

- Factores de Riesgo (tipo de cambio, precios, tasas, sobretasas, etc.)
- Duración
- Rendimientos (cambios porcentuales diarios de los factores de riesgo)
- Volatilidad (desviación promedio sobre el valor esperado de los factores de riesgo)
- Se aplican a los factores de riesgo la volatilidad o incremento directo al precio.

## Análisis de Sensibilidad

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

Es así, que al cierre del 4T16, los resultados observados de sensibilidad a la posición de Trading Book son:

EscenarioPlus Minusvalía Potencial% vs MtM% vs CB

Mas 100 PB-21-1.27%0.45%

Menos 100 PB221.35%0.47%

\*Cierre de diciembre 2016

\*\*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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MULTIVA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2016**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **5 / 5**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

EscenarioPlus Minusvalía Potencial% vs MtM% vs CB

CETES 2004-20-1.26%-0.44%

SEPTIEMBRE 2008-71-4.38%-1.55%

CRISIS SUBPRIME 2008-49-3.02%-1.07%

LULA 200219-1.15%-0.41%

WTC 2001123-7.58%-2.67%

\*Cierre de diciembre 2016

\*\*Cifra en millones de pesos

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