

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	73,248,534,489	65,431,167,107
10010000			Disponibilidades	2,507,948,975	1,040,344,990
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	163,571,523	106,228,001
10100000			Inversiones en valores	41,823,634,382	34,873,682,860
	10100100		Títulos para negociar	29,699,536,729	22,838,593,797
	10100200		Títulos disponibles para la venta	9,283,754,702	8,231,001,286
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	2,840,342,951	3,804,087,777
10150000			Deudores por reporto	334,458,037	241,159,141
10200000			Préstamo de valores	0	0
10250000			Derivados	1,335,295,614	6,277,522,117
	10250100		Con fines de negociación	1,335,295,614	6,277,522,117
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Total de Cartera de Crédito Neto	17,206,807,690	15,461,784,653
10450000			Cartera de Crédito neta	17,206,807,690	15,461,784,653
10500000			Cartera de crédito vigente	17,474,360,846	15,646,101,169
	10500100		Créditos comerciales	14,574,817,718	12,854,399,129
		10500101	Actividad empresarial o comercial	13,790,202,886	12,217,681,254
		10500102	Entidades Financieras	784,614,832	636,717,875
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	2,899,543,128	2,791,702,040
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			Cartera de Crédito Vencida	172,055,080	81,794,440
	10550100		Créditos vencidos comerciales	128,114,612	72,657,415
		10550101	Actividad empresarial o comercial	128,114,612	72,657,415
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	43,940,468	9,137,025
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-439,608,236	-266,110,956
10650000			Derechos de cobro adquiridos (Neto)	0	0
10700000			Derechos de cobro adquiridos	0	0
10750000			Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
10760000			Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)	0	0
10770000			Deudores por prima (neto)	0	0
10780000			Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	0	0
10800000			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
10850000			Cuentas por Cobrar	6,759,995,301	4,536,857,537
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	6,890,000	0
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	559,800,656	698,463,229
11000000			Inversiones permanentes	438,988,809	361,977,995
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	400,880,744	180,319,120
11150000			Otros activos	1,710,262,758	1,652,827,464
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,583,260,932	1,578,100,258
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	127,001,826	74,727,206
20000000			Pasivo	67,642,645,297	60,198,423,337
20050000			Captación tradicional	25,634,791,266	19,183,634,656
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	5,653,265,012	3,122,776,998
	20050200		Depósitos a plazo	13,618,713,110	10,719,408,667
		20050201	Del publico en general	13,618,713,110	10,719,408,667
		20050202	Mercado de dinero	0	0
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	6,362,813,144	5,341,448,991
20100000			Préstamos bancarios	1,215,758,252	1,656,377,945
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	1,108,758,252	1,380,526,254
	20100300		De largo plazo	107,000,000	275,851,691

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVR, S.A.B. DE BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			Valores Asignados por Liquidar	0	0
20160000			Reservas técnicas	0	0
20200000			Acreedores por reporto	30,075,538,605	27,222,346,465
20250000			Préstamo de valores	5,813,252,601	3,481,439,209
20300000			Colaterales vendidos	6,754,797	29,223,515
	20300100		Reportos	136,060	1,573,511
	20300200		Préstamo de valores	6,618,737	27,650,004
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	1,270,829,955	6,111,654,838
	20350100		Con fines de negociación	1,270,829,955	6,111,654,838
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20410000			Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores	0	0
20450000			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	3,503,733,739	2,382,266,786
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	180,584,382	25,012,088
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	51,030,075	27,945,949
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	1,747,843,904	992,974,792
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,524,275,378	1,336,333,957
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	0	38,851,380
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	121,986,082	92,628,543
30000000			Capital contable	5,605,889,192	5,232,743,770
30050000			Capital contribuido	2,131,768,672	2,226,914,261
	30050100		Capital social	981,109,128	992,106,395
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	1,150,659,544	1,234,807,866
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			Capital ganado	3,186,371,568	2,717,602,922
	30100100		Reservas de capital	204,870,938	182,390,057
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	2,799,959,777	2,352,988,914
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	3,288,875	25,552,017
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	106,928,443	75,918,151
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-71,790,343	-38,619,064
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	143,113,878	119,372,847
30030000			Participación no controladora	287,748,952	288,226,587
40000000			C U E N T A S D E O R D E N	932,420,903,366	745,774,620,530
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	731,225,680,703	563,649,575,206
41010000			Cientes cuentas corrientes	7,294,602,354	8,733,109,355
	41010100		Bancos de clientes	3,543,121,504	6,147,310,574
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	3,751,480,850	2,585,798,781
	41010500		Premios cobrados de clientes	0	0
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			Operaciones en custodia	436,949,621,375	373,746,171,210
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	436,949,621,375	373,746,171,210
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
	41030000		Operaciones por cuenta de clientes	286,981,456,974	181,170,294,641
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	43,806,444,704	42,374,466,285
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	292,318,763	273,849,210
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	27,775,102,625	24,175,400,223

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	16,547,538,180	18,548,890,795
	41030500		Operaciones de compra de derivados	68,908,400	55,548,733
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	68,908,400	55,548,733
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	198,491,144,302	95,742,139,395
41040000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0	0
42000000			Operaciones por cuenta propia	201,195,222,663	182,125,045,324
42010000			Avales otorgados	0	0
42020000			Activos y pasivos contingentes	0	0
42030000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	42030100		Fideicomisos	0	0
	42030200		Mandatos	0	0
42040000			Bienes en custodia o en administración	156,069,388,322	134,031,047,818
42050000			Compromisos crediticios	4,238,271,556	4,546,885,983
42060000			Colaterales recibidos por la entidad	17,302,031,609	18,460,727,036
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	15,839,871,596	15,565,960,801
	42060300		Deuda bancaria	456,927,146	582,017,024
	42060400		Otros títulos de deuda	1,005,232,867	2,312,749,211
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	16,786,331,401	18,217,267,538
	42070100		Deuda gubernamental	15,528,957,054	15,322,501,303
	42070200		Deuda bancaria	456,927,146	582,017,024
	42070300		Otros	800,447,201	2,312,749,211
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			Depósito de bienes	0	0
42090000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,032,756	3,463,109
42100000			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
42110000			Reclamaciones pagadas	0	0
42120000			Reclamaciones canceladas	0	0
42130000			Reclamaciones recuperadas	0	0
42140000			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
42150000			Otras cuentas de registro	6,796,167,019	6,865,653,840

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V. ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,330,392,328	1,246,552,120
50060000	Ingresos por primas (neto)	0	0
50100000	Gastos por intereses	1,217,063,646	936,401,603
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	0	0
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	0	0
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	113,328,682	310,150,517
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-40,985,135	-23,828,273
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	72,343,547	286,322,244
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	685,765,605	596,370,515
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	75,426,978	77,869,346
50450000	Resultado por intermediación	286,758,939	198,472,061
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	124,191,415	62,398,544
50600000	Gastos de administración y promoción	891,260,229	876,242,377
50650000	Resultado de la operación	202,372,299	189,451,641
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-2,159,276	-348,854
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	200,213,023	189,102,787
50850000	Impuestos a la utilidad causados	47,238,674	54,917,075
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	8,974,871	9,420,275
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	143,999,478	124,765,437
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	143,999,478	124,765,437
51250000	Participación no controladora	-885,600	-5,392,590
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	143,113,878	119,372,847

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTINVR

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	143,113,878	119,372,847
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,761,491	210,439,877
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	0	37,362,149
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	22,985,868
	820102610000	Reservas técnicas	0	0
	820102060000	Provisiones	-150,872,661	237,224,505
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0	64,337,350
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	145,916,946	10,135,436
	820102900000	Otros	6,717,206	-161,605,431
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	2,968,847	23,545,695
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-6,877,832,234	-5,397,286,778
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	-334,458,037	-25,144,892
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	2,672,885,483	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-39,097,310	-1,809,898,818
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	831,595,100	-510,325,464
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	0	0
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	-1,682,824,215	-2,913,343,696
	820103210000	Cambio en captación	2,110,280,052	-323,583,582
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-361,750,701	92,926,412
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	6,518,726,676	4,793,766,970
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-2,406,587,717	26,083,153
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-2,623,360	1,651,807,179
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-54,803,202	804,500,562
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	20,417,920	-85,848,997
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	396,897,302	-191,363,047
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	8,792,175	3,849,000
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-114,700,146	5,692,269
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	-5,000,000	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	11,953,270	-10,739,942
	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	-98,954,701	-1,198,673
		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	-23,447,802	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	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	-74,715,300
	820105900000	Otros	-22,276,171	-34,347,669
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-45,723,973	-149,354,775
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	397,093,997	-12,103,771
820300000000		Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,110,854,978	1,052,448,761
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,507,948,975	1,040,344,990

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(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		
Saldo al inicio del periodo	981,109,128	0	1,150,659,544	0	228,473,130	2,260,270,353	-551,029	0	98,184,901	-65,685,256	539,689,424	282,695,870	5,474,846,065
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	539,689,424	0	0	0	0	-539,689,424	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	-23,602,192	0	0	0	0	0	0	0	-23,602,192
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	-23,602,192	539,689,424	0	0	0	0	-539,689,424	0	-23,602,192
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	143,113,878	885,600	143,999,478
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	3,839,904	0	0	0	0	0	3,839,904
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	8,743,542	0	0	0	8,743,542
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6,105,087	0	0	-6,105,087
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,167,482	4,167,482
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	3,839,904	0	8,743,542	-6,105,087	143,113,878	5,053,082	154,645,319
Saldo al final del periodo	981,109,128	0	1,150,659,544	0	204,870,938	2,799,959,777	3,288,875	0	106,928,443	-71,790,343	143,113,878	287,748,952	5,605,889,192

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE
C.V.**

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

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA UN MEJOR ENTENDIMIENTO DE LOS RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 SE ADJUNTA ARCHIVO PDF.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**CORPORACION ACTINVER, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA UN MEJOR ENTENDIMIENTO DE LOS RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2018 SE ADJUNTA ARCHIVO PDF.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ciudad de México a 23 de abril de 2018.

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

P r e s e n t e .-

Por medio del presente escrito venimos en legal tiempo y forma a desahogar la vista que se ordenó a este Grupo mediante oficio de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con número 151-2/76211/2009 de fecha 20 de enero de 2009 y que fue recibido el día 20 del mismo mes y año, para exponer a esa Autoridad lo que a continuación se detalla:

Corporación Actinver, S.A.B de C.V. al igual que otras empresas Emisoras de acciones y deuda de largo plazo inscritos en el Registro Nacional de Valores, tiene la obligación moral y legal de informar y dar a conocer al público inversionista su participación en operaciones con instrumentos financieros derivados, ya sea para incrementar su rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto algún tipo de riesgo; al respecto debemos resaltar que por su poca cuantía, la operaciones con instrumentos financieros derivados registradas hasta el momento no se consideran relevantes; sin embargo y en cumplimiento con nuestra obligación, Corporación Actinver, S.A.B de C.V da a conocer la siguiente información:

i.- Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también de negociación.

a) Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación y contrapartes elegibles

Los objetivos que persigue Actinver Casa de Bolsa y Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.

Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.

Optimizar la administración del portafolio, mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.

Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.

Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

Corporación Actinver, Casa de Bolsa y Banco a la fecha no cuenta con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.

Arrendadora Actinver cuenta con derivados con fines de cobertura y se presentan los resultados de las estimaciones de las pruebas de efectividad de las coberturas del portafolio de instrumentos derivados

b) Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

Tratándose de intermediarios tanto nacionales como extranjeros en algunas ocasiones ellos serán el Agente de Cálculo según se acuerde en los contratos correspondientes, con los clientes el Agente de Cálculo siempre será Actinver.

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

Todas las operaciones que Actinver realice con productos financieros derivados con cualquier contraparte tendrá que ser formalizada mediante la firma de un Contrato Marco y sus correspondientes suplementos, anexos y conformaciones y/o contratos aprobados por la Asociación Internacional de Swaps y Derivados (ISDA).

Tratándose de clientes no intermediarios, solo podrán someterse a consideración del Comité de Riesgos, solicitudes de quienes tengan celebrado un contrato de intermediación bursátil con Actinver Casa de Bolsa y contratos cuyos expedientes se encuentren debidamente integrados.

Actinver sólo concertará operaciones con instrumentos financieros derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras, que a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.

El activo subyacente, la fecha de liquidación, el monto de la operación, la forma de liquidación, el importe de la prima, las garantías y las demás características de las operaciones de que se trate, podrán pactarse a través de cualquiera de las formas que el propio Contrato Marco establezca.

d) Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito.

Para las operaciones celebradas en el MexDer por cuenta de terceros, se documentará la información y requisitos que establezca el socio liquidador, el cual realizará la evaluación crediticia correspondiente.

Con base en la información anterior y conforme a sus políticas internas, el socio liquidador determinará el monto máximo a operar en el MexDer, incluyendo el monto de las aportaciones iniciales mínimas y los excedentes solicitados en cada operación.

Para las operaciones celebradas en el mercado extrabursátil, deberá elaborarse un análisis de crédito de la persona con quien se celebre la operación, el cual deberá estar completamente documentado.

El Comité de Riesgos de Actinver autoriza las contrapartes financieras y clientes para realizar operaciones con instrumentos derivados.

El Comité de Riesgos es el único órgano autorizado para aprobar las líneas de crédito para las operaciones de derivados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

En ningún caso se podrá rebasar el monto de la línea de crédito aprobada.

Cualquier llamada de margen debe ser cubierta dentro de los horarios establecidos.

Una insuficiencia en Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM's) puede cubrirse en efectivo o con valores.

Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.

El Comité de Riesgos define las garantías en las que podrá operar en operaciones con instrumentos financieros derivados que permitan realizar una valuación eficiente durante la operación diaria.

Se han establecido con las contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un margen a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual deberá ser cubierta por la contraparte que tengan un valor de mercado negativo, la cual se compromete a entregar a la otra parte activos o efectivo para reducir la exposición neta de riesgo, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato.

En el caso de contrapartes no financieras, solo éstas deberán otorgar las garantías.

Todos los cálculos de la exposición neta de riesgo, valor de mercado de la garantía, monto de la garantía y cantidad de devolución serán realizados por el Agente de Cálculo.

e) Procesos y niveles de autorización requeridos por tipos de operación (Vg. Cobertura simple, cobertura parcial, especulación), indicando si las operaciones de derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría.

El Consejo de Administración en su sesión del 22 de mayo de 2006, autorizó a la Casa de Bolsa para participar como intermediario en el mercado de operaciones financieras conocidas como derivadas; Asimismo, en esa sesión el Consejo de Administración aprobó los objetivos, productos y límites de operación y de riesgo que normarán en todo momento la administración de la posición abierta del portafolio de derivados.

Los instrumentos financieros derivados que fueron aprobados por el Consejo de Administración, y autorizados por Banco de México en términos de la Circular 4/2012 en relación a las Reglas a las que deberán de sujetarse las casas de bolsa en la realización de operaciones derivadas, fueron los siguientes:

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

El Consejo de Administración en su sesión del 27 de abril de 2010, autorizó a Banco Actinver para participar como intermediario en el mercado de operaciones financieras derivadas, en los términos de la normatividad vigente. Así mismo en la sesión de Consejo de Administración aprobó los objetivos, productos y límites de operación y de riesgo que normaran en todo momento la posición del portafolio de derivados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Actualmente los instrumentos derivados que el Consejo de Administración de Banco Actinver autorizó para operar por cuenta propia:

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

El 25 de octubre de 2011 el Consejo de Administración de Actinver Casa de Bolsa resolvió aprobar el aumento de monto máximo de Títulos Opcionales que Actinver Casa de Bolsa pueda emitir y colocar entre el público inversionista hasta por un valor de \$1,200'000,000 pesos

El 12 de octubre de 2012 la Comisión Nacional Bancaria de Valores resolvió actualizar la Inscripción en el Registro de Valores a los títulos Opcionales de compra o venta, la cual fue comunicada mediante oficio el 15 diciembre de 2010, con motivo de la modificación al acta de emisión, en la cual se reformaron entre otra cláusulas el incrementar el número de 4'000,000 a 12'000,000 divididos hasta en 100 series de Títulos Opcionales.

Durante la vigencia de la emisión, Actinver Casa de Bolsa mantendrá un capital global en relación con los riesgos de mercado, crédito y operativo en que incurra en su operación, el cual no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgos en cumplimiento términos de lo previsto en el Capítulo IV del Título Quinto de la Circular de Casas de Bolsa.

Las operaciones de Títulos Opcionales derivadas de cada emisión y de cada serie computarán para efectos del cálculo del capital global como una Acción más, al valor que resulte de multiplicar el valor de una unidad de la Canasta o Índice, por el número de unidades que ampare el Título Opcional y por la "delta" del Título Opcional. El valor de una unidad será el que se obtenga de ponderar la composición accionaria de una unidad por los correspondientes valores del mercado.

Con el importe de los recursos provenientes de las emisiones, una vez descontados los gastos inherentes, la Emisora conformará un portafolio de cobertura conocido como "portafolio de cobertura" y que estará invertido para cada Serie emitida en valores de renta variable e instrumentos financieros derivados que tengan un comportamiento similar a la del Activo de Referencia, así como en instrumentos de deuda que permitan a su vencimiento cubrir el importe retornable de la Prima de Emisión, en el entendido que dichos valores tendrán un valor presente similar al valor presente del Porcentaje Retornable de la Prima de Emisión, así como similar sensibilidad a los cambios en las tasas de interés.

En cumplimiento de lo previsto en Circular de Casas de Bolsa y como estrategia de cobertura, la Emisora mantendrá una posición contraria por cada Serie de Títulos Opcionales invertida en Acciones, Canastas de Acciones, futuros, opciones, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, bonos bancarios, ventas en corto y valores correlacionados, que conformarán la posición "Delta Global" contraria del portafolio emitido y tendrá como objetivo cubrir en su totalidad la posición "delta" del total de Series de Títulos Opcionales en Circulación.

La Emisora presentará a la Bolsa los estados de sus cuentas en las que se refleje el valor de las coberturas y la fundamentación técnica que las soporte, en los términos y condiciones que fije la Bolsa, así como el valor de la posición en términos de "deltas" activas y pasivas.

Procedimiento para la operación de derivados.

Se presenta la propuesta de derivados a operar, contrapartes potenciales y objetivos de la operación.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos ("UAIR") realiza propuesta de límites (i) por contraparte; (ii) por emisor; (iii) por mercado; (iv) por operador; y (v) por valor en riesgo "VAR".

El Comité de Riesgo autoriza la propuesta de límites de la UAIR.

Se define y ejecuta la estrategia en base a los límites aprobados.

La UAIR :

- oCalcula y documenta el VaR de las operaciones concertadas con derivados.

- oVigila el cumplimiento de los límites establecidos e informa al Director General, al Contralor Normativo y al responsable de la operación, las operaciones concertadas y su impacto.

- oInforma al Comité de Riesgo los detalles de las operaciones concertadas con derivados.

Por otra parte y de acuerdo a la normatividad expedida por Banxico, en mayo de cada año el Comité de Auditoría envía una comunicación a dicha autoridad en la que hace constar que Actinver cumple con los requerimientos señalados en la Circular 4/2012, en relación con las operaciones con instrumentos derivados que realiza y con los subyacentes objeto de dichas operaciones.

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

La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.

Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.

Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo controla la recepción de los mismos para su archivo.

Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.

El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sistemáticamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditable y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

La operación en instrumentos derivados se hace a través de Actinver Casa de Bolsa y/o Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas.

Actinver Casa de Bolsa mantiene invertido, por lo menos, el veinte por ciento de su capital global en activos líquidos:

Depósitos bancarios de dinero a la vista.

Valores representativos de deuda con alta liquidez, inscritos en el Registro.

Acciones de sociedades de inversión en instrumentos de deuda.

Fondos de reserva cuyo objeto sea mantener recursos disponibles para hacer frente a contingencias, previstos en normas emitidas por organismos autorregulatorios de los cuales formen parte.

Acciones de alta y media bursatilidad.

En adición a lo anterior, la Emisora, a través de Casa de Bolsa y el Banco, tiene acceso a las fuentes de liquidez externas.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas Banco Actinver por tipo de instrumentos financieros derivados son:

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente divisas.

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente en índices y acciones.

-Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de Swaps de TIIE, por lo que una baja en la tasa de interés tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a Actinver Casa de Bolsa por tipo de instrumentos financieros derivados son:

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de subyacente en divisas, una subida en el tipo de cambio tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de subyacente en índices y acciones, una bajada en el precio en índices y acciones tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

-Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de Swaps de TIIE, por lo que una subida en la tasa de interés tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a Arrendadora Actinver por tipo de instrumentos financieros derivados son:

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de subyacente en divisas, una subida en el tipo de cambio tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente en índices y acciones.

-Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de Swaps de TIIE, una baja en la tasa de interés tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas de Corporación Actinver por tipo de instrumentos financieros derivados son:

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente divisas.

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

Al cierre del último periodo no se tiene posición abierta de subyacente en índices y acciones.

-Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

Al cierre del último periodo se tiene una posición abierta de Swaps de TIIE, por lo que un alza en la tasa de interés tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

g) Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por éste

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados por expertos que sean independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación, al menos una vez al año.

Adicionalmente las Subsidiarias de la Compañía cuentan con el departamento de Auditoría Interna cuyo objetivo es revisar y evaluar el grado de cumplimiento de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

las políticas y lineamientos establecidos para cumplir con la normatividad emitida por la autoridad, en el caso especial de Derivados, el área de Auditoría tiene por obligación revisar, por lo menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones efectuadas, tal y como se menciona en el requerimiento No. 18 de los 31 requerimientos emitidos por Banco de México para las entidades que pretendan realizar operaciones con derivados.

El área de auditoría interna debe llevar a cabo revisiones periódicas cuando menos una vez al año, de operaciones y productos financieros derivados que celebre Actinver. Para ello, cuenta con personal especializado en materia de administración de riesgos.

Las revisiones de Auditoría Interna contemplan los siguientes objetivos:

Asegurarse de que las operaciones se están celebrando con estricto apego a las políticas y procedimientos de operación y sistema de control interno, así como a las disposiciones establecidas por Banco de México y Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Vigilar que el personal que participa en la operación de productos financieros derivados se apegue al Código de Ética y Conducta.

Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.

Las confirmaciones sean ejecutas, autorizadas y recibidas por el personal de apoyo en forma diaria y que correspondan con las operaciones realizadas.

Se cumplan con los parámetros de operatividad.

Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.

Los registros contables se apeguen a las guías contabilizadoras y criterios contables autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La liquidación de las operaciones se realice conforme a los montos resultantes de aplicar el procedimiento convenido para ello en cada una de las operaciones.

Las áreas designadas como Seguimiento de Riesgo realicen las funciones de medición, evaluación y seguimientos de riesgo de mercado y de crédito de los instrumentos, así como de comunicación en forma inmediata a la Dirección General las desviaciones e información respecto a su operatividad.

Las garantías se constituyan adecuadamente de acuerdo a los montos establecidos para cada tipo de operación.

Autorizar la reproducción del sistema de grabación, en caso de ser necesario el aclarar alguna operación.

Las observaciones que pudieran ser detectadas en la auditoría, serán comunicadas en forma oportuna al Consejo de Administración y al Director General. Adicionalmente, se informará a las áreas auditadas para su inmediata corrección o el establecimiento de medidas preventivas y/o correctivas.

Adicionalmente de las funciones de auditoría interna, se llevar a cabo una

evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos, cuando menos cada dos ejercicios sociales. Los resultados de la evaluación se asientan en un informe suscrito por el director general, en calidad de responsable.

h) Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

Actinver cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos; en dicha estructura existe independencia entre la UAIR y aquellas otras áreas de control de operaciones.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos, así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo.

El objetivo principal del Comité de Riesgos consiste en la administración de los riesgos y en vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas, procedimientos y límites específicos y globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos debe sesionar cuando menos una vez al mes y todas las sesiones y acuerdos se harán constar en actas debidamente circunstanciadas y suscritas por todos los asistentes. Podrá convocarse a una sesión extraordinaria del Comité de Riesgos a solicitud de cualquiera de sus integrantes o cuando se observen algunos de los siguientes eventos:

Cuando en el mercado se presenten eventos extraordinarios que requieran ser analizados o en casos en que la operación así lo requiera.

Movimientos inusitados en los niveles de precios en el mercado de valores.

Condiciones políticas, económicas o sociales que pudieran afectar o estén afectando lo mercados financieros.

Observaciones de la UAIR por violaciones a los límites de riesgo establecidos por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

Proponer, para aprobación del Consejo de Administración, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables discretionales considerando el riesgo consolidado, desglosado por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los mecanismos para la implementación de acciones correctivas.

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales como los específicos.

Aprobar los límites específicos para riesgos cuantificables discretionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.

Aprobar la metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se tiene exposición, así como sus eventuales modificaciones.

Aprobar los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.

Aprobar los manuales para la administración integral de riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidas por el Consejo de Administración.

Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva, deberá ratificarse por el Consejo de Administración.

Informar al Consejo de Administración, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida y los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de la misma, así como sobre la inobservancia de los límites de exposición y niveles de tolerancia al riesgo establecidos.

Revisar cuando menos una vez al año los límites específicos para riesgos discretionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no discretionales.

Proponer al Consejo de Administración los casos o circunstancias especiales en los cuales se pueda exceder tanto los límites globales como específicos de operación y de la cartera de los productos financieros y derivados.

Coordinar la instrumentación e implantación de nuevos productos relacionados con los instrumentos derivados y las funciones específicas relacionadas con los mismos: (i) asegurar que se han identificado los riesgos relevantes de las nuevas actividades o productos; y (ii) revisar los aspectos operativos, legales, de mercado y crédito del nuevo producto.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad aplicables. Métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. Descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

a) Deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurados, vendedor o contraparte del instrumentos financiero derivado de la misma.

La valuación de los instrumentos derivados se lleva a cabo con base en los siguientes criterios:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

oFuturos MexDer. Se utilizan dos tipos de modelos, dependiendo del propósito de la valuación:

Valuación contable: Se utilizan las cotizaciones de los futuros disponibles en el vector de precios.

Fines de riesgos. La valuación se realiza de forma similar a un contrato de futuros extrabursátiles, con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios.

oFuturos extrabursátiles. La estimación de estos instrumentos se realiza en dos fases:

Se determina los precios forward (tipos de cambio, índices o acciones y tasas) mediante modelos de no arbitraje: paridad internacional de tasas de interés y tasas de interés forwards implícitas.

Se estiman los flujos por entregar o recibir y se traen a valor presente con base en las curvas de rendimiento que distribuye el proveedor de precios, para así determinar el valor de mercado de estos derivados.

oSwaps: El modelo consiste en estimar los flujos por entregar y recibir a partir de las curvas subyacentes, para posteriormente determinar el precio de mercado de los Interest Rate Swap y de los Cross Currency Swaps mediante las curvas de descuento.

oOpciones. Los modelos que se utilizan para la valuación de las opciones, son:

Estilo y subyacenteModelo
Europeas divisasGarman-Kolhagen
Europeas tasasBlack-Scholes-Merton
Europeas ÍndicesBlack-Scholes
Americanas divisasCox-Ross y Rubinstein

Los modelos de valuación que Actinver utiliza son estándar en la industria. Los modelos se fundamentan en los principios de no arbitraje.

oEn el caso de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre las tasas de interés, se supone que una inversión a largo plazo se puede replicar mediante una inversión a corto plazo y la contratación de un futuro, a un plazo igual a la inversión de corto plazo, sobre un subyacente a un plazo igual a la diferencia entre los plazos largo y corto.

oPor su parte, el modelo de los futuros bursátiles y extrabursátiles sobre divisas se fundamenta en el principio de la paridad internacional de tasas de interés, que supone que el tipo de cambio futuro se puede estimar a partir de la información del costo de fondeo en pesos y del rendimiento disponible de las inversiones en dólares.

oLas opciones europeas se valúan con base en el modelo de Black-Scholes y sus variantes. Sus limitaciones son ampliamente conocidas: suponen volatilidad constante, cero costos de transacción y mercados eficientes, donde los precios se comportan normalmente. Sin embargo, el modelo es ampliamente utilizado en la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

industria.

Los modelos que se utilizan tienen como objetivo valorar las posiciones a precios de mercado.

Para valorar los derivados, se realiza el siguiente procedimiento:

oSe obtiene la información de los insumos de parte del proveedor de precios: precios de mercado de los derivados que se negocian en los mercados reconocidos, índices y precio de las acciones, tasas de dividendos, tipos de cambio, tasa de referencia y curvas de rendimiento.

oSe considera únicamente un conjunto de nodos de las curvas de rendimiento. Las tasas a otros plazos se estiman mediante el método de interpolación lineal.

El proveedor de precios autorizado por el Consejo de Administración es Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)

En cuanto a los insumos que alimentan estos modelos, provienen de fuentes de información, confiables y válidas, al tratarse de precios e información de mercado, provistos por uno de los Proveedores de Precios autorizados por la Comisión.

Si Actinver pretende utilizar modelos de valuación internos, deberán ajustarse a lo siguiente:

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

oLos modelos de valuación internos y sus modificaciones.

oLos métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.

oLos valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

Emplear dentro de los modelos de valuación internos las tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades proporcionados por su proveedor de precios, en el evento de que éste las ofrezca sin importar la forma o sus características.

Tratándose de instrumentos financieros derivados, cuya composición incorpore alguno de los valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros, se deberá utilizar los precios actualizados para valuación proporcionados por su proveedor de precios respecto de tales valores, activos subyacentes y demás instrumentos financieros.

Se considerará como valor razonable de los valores y demás instrumentos financieros que conformen su balance, incluso ya desagregados, el precio actualizado para valuación que se obtenga de los proveedores de precios o de la aplicación de modelos de valuación internos conforme a lo previsto en este artículo.

Se debe aplicar de forma homogénea y consistente los modelos de valuación internos a las operaciones que tengan una misma naturaleza. Tratándose de casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero, deberán utilizarse los mismos modelos de valuación internos en todas las entidades que conforman dicho grupo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se deben reconocer los precios actualizados para valuación que les sean dados a conocer diariamente por su proveedor de precios, o en su caso, los precios que calculen diariamente bajo modelos de valuación internos, procediendo en consecuencia a efectuar en su contabilidad los registros correspondientes de manera diaria.

Para los instrumentos derivados de cobertura se estima el valor de mercado de la cartera de los créditos que se designaron como activos primarios y se calculan los cargos de crédito del portafolio de derivados.

El área de auditoría interna llevará a cabo revisiones periódicas y sistemáticas, acorde con su programa anual de trabajo, que permitan verificar el debido cumplimiento a lo establecido en esta Sección.

Información de Riesgos por el uso de instrumentos financieros derivados.

Banco Actinver S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver.

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de 666 mil pesos en resultados.

2. Descripción y número de instrumentos financieros derivados vencidos o cerrados durante el trimestre:

Instrumento	Vencimientos	Posiciones
Cerradas		
Forwards	60	
Opciones	240	

3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.

4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

La posición en instrumentos financieros derivados de Banco Actinver del trimestre, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en su caso de presentarse de forma agregada sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado y tampoco representan mas del 3% de los ingresos del último trimestre, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.

Actinver Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de -9 millones de pesos en resultados y de 20 millones de pesos en flujo de efectivo.

2. Descripción y número de instrumentos financieros derivados vencidos o cerrados durante el trimestre:

Instrumento	Vencimientos	Posiciones
Cerradas		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 14 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mexder y CME0 177
Forwards323 0
Opciones2510
Swaps89 0

3. Descripción y número de llamadas de margen presentadas durante el trimestre en millones de pesos.

Tipo de Mercado	Número de Llamadas	Importe
Estandarizado	929	
OTC	84	384

4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Información Cuantitativa Actinver Casa de Bolsa

Sensibilidad de la posición total de instrumentos financieros derivados:

Para realizar pruebas de sensibilidad y pruebas con escenarios extremos, se identifican movimientos inusuales en los factores de riesgo y se aplican a los valores actuales.

El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio; de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo definidos en los escenarios.

En el siguiente cuadro se muestran los resultados de aplicar tres posibles escenarios el total de la posición de derivados al cierre de marzo de 2018 con cifras en miles de pesos.

Los supuestos utilizados para los tres escenarios de sensibilidad fueron:

Probable: movimientos de 1 volatilidad en el subyacente.

Posible: impacto del 25% en el subyacente

Remoto: impacto del 50% en el subyacente.

Capital Neto
1,586

Escenario	Probable	Posible	Remoto
-----------	----------	---------	--------

Tipo Derivado

Cifra en millones de pesos +/- 1 volatilidad subyacente +/- 25% en subyacente +/- 50% en subyacente

Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas 5 13 27

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas 76 142 285

Opciones y Futuros de Índices 1 3 5

Sensibilidad instrumentos derivados 82 156 312

Sensibilidad / Capital Neto 5.20% 9.82% 19.65%

El impacto en el estado de resultados de Actinver Casa de Bolsa bajo los tres escenarios es de:

Probable: 82 millones de pesos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS C.V.

PAGINA 15 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Posible: 156 millones de pesos.
Remoto: 312 millones de pesos.

Efectos de la sensibilidad de los instrumentos derivados en el estado de resultado.

Concepto+ 1σ - 1 σ+ 25% -25%50%-50%
Cifras en millones de pesos en subyacente en subyacente en subyacente
Resultado neto a marzo 2018 464646464646
Efecto sensibilidad instrumentos derivados82-82156-156312-312
Resultado con sensibilidad 128-37202-110357-266
Efecto en impuestos causados y/o diferidos38-1160-33107-80
Resultado ajustado90-26141-77250-186

Los portafolios a los que se les aplicó el análisis de sensibilidad contienen el total de instrumentos derivados de Actinver Casa de Bolsa.

Con estos escenarios, se revisan los resultados y se analizan los requerimientos adicionales de liquidez que se pudieran tener por llamadas de margen en caso de presentarse un escenario similar, se cuenta con fuentes de fondeo y con liquidez propia.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en millones de pesos al cierre de marzo de 2018

Tipo de derivado, valor o contrato (1)Fines de cobertura u otros fines, tales como negociaciónMonto nocional / valor nominalValor del activo subyacente Valor RazonableMonto Vencimientos por añoColateral / líneas de crédito / Valores dados en garantía

Trimestre actualTrimestre anteriorTrimestre actualTrimestre anterior< 1 año2 a 5 años6 a 10 años Activo

Futuros10 Y T-NoteNegociación00.00 19.66 026000164
Futuros BonosNegociación00.00 0.00 000000
Forward USDNegociación10118.27 19.66 1,8781,0981,87800262
Forward EURONegociación022.61 23.58 737000
Opciones IPCNegociación046,124.85 49,354.42 232000
Opciones IVVNegociación046,124.85 49,354.42 111000
Opciones TIIENegociación17.85 7.63 111000
Opciones USDNegociación48618.27 19.66 838000
Swaps USDNegociación16218.27 19.66 253002400
Swaps LIBORNegociación1,2662.00 1.57 411179051360,4100
Swaps TIIENegociación116,9447.85 7.63 8231,014214453156,2780

PASIVO
Futuros BONONegociación1,480113.10 113.18 1,6121,1401,612000
Forward USDNegociación10718.27 19.66 1,9941,3101,994000
Forward EURONegociación022.61 23.58 737000
Opciones IPCNegociación046,124.85 49,354.42 010000
Opciones IVVNegociación046,124.85 49,354.42 000000
Opciones TIIENegociación17.85 7.63 111000
Opciones USDNegociación48618.27 19.66 838000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 16 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

IPC805R	DC379	Negociación	1910,563.27	10,431.61	202020000
IPC806R	DC380	Negociación	1610,127.03	10,180.48	161616000
IVV806R	DC012	Negociación	81,009.35	984.72	868000
IVV804R	DC013	Negociación	25995.78	0.00	25825000
Swaps	USD	Negociación	16218.27	19.66	272202600
Swaps	LIBOR	Negociación	1,2662.00	1.23	4051750533530
Swaps	TIIEN	Negociación	116,9447.85	7.37	7001,006914311780

(1) Tipo de derivado, valor o contrato (Vg. los contratos a vencimiento, opciones, futuros, swaps con opción de cancelación, derivados implícitos en otros productos, operaciones estructuradas con derivados, derivados exóticos, notas estructuradas).

Cabe mencionar que la información por tipo de derivado, valor o contrato podrá presentarse de forma agregada cuando, por la naturaleza o características de algunos o la totalidad de los derivados en cuestión, la presentación en forma individual no sea relevante.

Arrendadora Actinver S.A. de C.V.

1.El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de 16 millones de pesos en resultados por valuación y 123 mil pesos en el flujo de efectivo.

2.Durante el trimestre no se tuvieron vencimientos de swaps.

3.No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.

4.No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Información Cuantitativa Arrendadora Actinver

Sensibilidad de la posición total de instrumentos financieros derivados:

Para realizar pruebas de sensibilidad y pruebas con escenarios extremos, se identifican movimientos inusuales en los factores de riesgo y se aplican a los valores actuales.

El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio: de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo definidos en los escenarios.

En el siguiente cuadro se muestran los resultados de aplicar tres posibles escenarios el total de la posición de derivados al cierre de marzo de 2018 con cifras en miles de pesos.

Los supuestos utilizados para los tres escenarios de sensibilidad fueron:

Probable: movimientos de 1 volatilidad en el subyacente.

Posible: impacto del 25% en el subyacente

Remoto: impacto del 50% en el subyacente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 17 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cifras en millones de pesos.

Capital Contable 608

Escenario Probable Posible Remoto

Derivado +/- 1 volatilidad subyacente +/- 25% en subyacente +/- 50% en subyacente

Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas 9 23 46

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas 32 59 118

Sensibilidad instrumentos derivados 40 82 164

Sensibilidad / Capital Contable 6.60% 13.47% 26.94%

El impacto en el estado de resultados de la Emisora bajo los tres escenarios es de:

Probable: 40 millones de pesos.

Posible: 82 millones de pesos.

Remoto: 164 millones de pesos.

Efectos de la sensibilidad de los instrumentos derivados en el estado de resultado.

Cifras en millones de pesos.

Concepto +1σ -1σ +25% -25% 50% -50%

en subyacente en subyacente en subyacente

Resultado neto a septiembre 2017 111111111111

Efecto sensibilidad instrumentos derivados 40-40 82-82 164-164

Resultado con sensibilidad 51-30 93-71 1175-153

Efecto en impuestos causados y/o diferidos 15-9 28-21 52-46

Resultado ajustado 36-21 65-50 122-107

Los portafolios a los que se les aplicó el análisis de sensibilidad contienen el total de instrumentos derivados de Arrendadora Actinver.

Con estos escenarios, se revisan los resultados y se analizan los requerimientos adicionales de liquidez que se pudieran tener por llamadas de margen en caso de presentarse un escenario similar.

Se cuenta con fuentes de fondeo y con liquidez propia, la Emisora mantiene suficiente liquidez para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas en caso de recibir llamadas de margen.

En adición a lo anterior, Arrendadora Actinver tiene acceso a fuentes externas de financiamiento provienen de préstamos bancarios con diversas instituciones, las cuales son tanto líneas de crédito revolventes como créditos simples contratados a diversos plazos. Así mismo, se cuenta con dos programas de emisiones de Certificados Bursátiles listados en la BMV, un programa de emisiones a Corto Plazo hasta por 1,500 millones de pesos así como un programa "Dual" (Corto y/o Largo Plazo) hasta por 2,000 millones de pesos.

Arrendadora Actinver otorga créditos y arrendamientos a tasa fija a diferentes plazos, situación que implica:

Exposición al riesgo de tasas de interés. Un incremento en las tasas de interés debería provocar un deterioro en el margen financiero a causa de un mayor costo de fondeo.

Asimismo, un incremento en las tasas de interés supondría un deterioro en el valor económico de la cartera de crédito y arrendamientos.

Para cubrir el riesgo de mercado (aumento en las tasas de interés), Arrendadora Actinver ha negociado acuerdos de intercambio de flujos de efectivo sobre tasas de interés, en estos acuerdos la Emisora recibe flujos de efectivo variables y paga una tasa de interés fija.

Mediante esta estrategia, se logra transformar los flujos por recibir de fijos a variables. Por tanto, se trata de una cobertura, desde el punto de vista contable, de valor razonable.

Para cubrir el riesgo de mercado (baja en el tipo de cambio), se ha negociado acuerdos de intercambio de flujos de efectivo en divisas (CCS) para cubrir tanto el riesgo de tasas de interés como el riesgo cambiario.

Mediante esta estrategia, se logra transformar los flujos por recibir de fijos en dólares a variables en pesos. Por tanto, se trata de coberturas, desde el punto de vista contable, de valor razonable.

Para realizar pruebas de efectividad de las coberturas, se utiliza el siguiente procedimiento:

Se utiliza la metodología del derivado hipotético para cada activo primario (cartera de arrendamientos), se modela un derivado hipotético que en la fecha de la designación de la cobertura es cero.

Las pruebas retrospectivas para validar la efectividad de la prueba, se utiliza el criterio de "Dollar Offset", que consiste en comparar los cambios en el valor de mercado de los derivados hipotéticos contra los cambios en el valor de mercado de los derivados reales.

Las pruebas prospectivas para validar la efectividad de la prueba, consiste en analizar los cambios en los valores de mercado de los derivados hipotéticos y los derivados reales, ante diferentes supuestos de aumento y disminución de la curva de rendimiento.

En lo que se refiere a la estimación de los cargos de crédito, se consideran los siguientes supuestos:

La exposición del portafolio de derivados se aproxima mediante la estimación del valor de mercado a la fecha del reporte, es decir, se utiliza la aproximación de la exposición actual.

La única contraparte de Arrendadora Actinver es Actinver Casa de Bolsa.

Se supone que la probabilidad de incumplimiento a un año es de 0.15%. Las probabilidades de incumplimiento se estiman a partir de los diferenciales entre las curvas con riesgo de crédito y las curvas soberanas.

Se supone que el porcentaje de recuperación es de 40%.

No hay garantías ni algún otro mitigante del riesgo de crédito.

A marzo de 2018, Arrendadora Actinver ha contratado 30 swaps de tasas de interés para cubrir el riesgo de mercado de su portafolio de créditos a tasa fija y 10

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 19 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

swaps de divisas para cubrir el riesgo cambiario.

Paquete 1, Arrendadora Actinver mantiene vigentes 23 swaps de tasas de interés para cubrir el riesgo de mercado de su portafolio de créditos a tasa fija, el porcentaje de cobertura de 90.72% y el grado de efectividad de la cobertura es de 124.05%, es decir, la prueba retrospectiva indica que la cobertura es eficiente, está dentro del rango de 80%-125% permitido.

Con base a los supuestos mencionados anteriormente, el cargo de crédito (CVA) es de: 26,059 pesos.

Paquete 2 Arrendadora Actinver mantiene vigentes 7 swaps de tasas de interés para cubrir el riesgo de mercado de su portafolio de créditos a tasa fija, el porcentaje de cobertura de 117.45% y el grado de efectividad de la cobertura es de 110.74%, es decir, la prueba retrospectiva indica que la cobertura es eficiente, está dentro del rango de 80%-125% permitido.

Con base a los supuestos mencionados anteriormente, el cargo de crédito (CVA) es de 7,612 pesos.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en millones de pesos al cierre de marzo de 2018

Tipo de derivado, valor o contrato (1) Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación Monto nominal / valor nominal Valor del activo subyacente Valor Razonable Monto Vencimientos por año Colateral / líneas de crédito / Valores dados en garantía

Trimestre actual Trimestre

anterior Trimestre actual Trimestre anterior < 1 año 2 a 5 años 6 a 10 años

Swaps USD Negociación 518.27 19.66 122201200

Swaps TII Cobertura 2,016 7.85 7.63-37-56-0-3700

(1) Tipo de derivado, valor o contrato (Vg. los contratos a vencimiento, opciones, futuros, swaps con opción de cancelación, opciones flexibles, derivados implícitos en otros productos, operaciones estructuradas con derivados, derivados exóticos, notas estructuradas).

Cabe mencionar que la información por tipo de derivado, valor o contrato podrá presentarse de forma agregada cuando, por la naturaleza o características de algunos o la totalidad de los derivados en cuestión, la presentación en forma individual no sea relevante.

Corporación Actinver S.A.B de C.V.

1. El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de 8.3 millones de pesos en resultados.

2. No hubo instrumentos financieros derivados vencidos o cerrados durante el trimestre.

3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.

4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTINVR**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 20 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

La posición en instrumentos financieros derivados de Corporación Actinver del trimestre, representa menos del 5% del valor absoluto del valor razonable de cada uno de los instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en su caso de presentarse de forma agregada sobre el valor de los Activos, Pasivos o Capital Total Consolidado y tampoco representan mas del 3% de los ingresos del último trimestre, por lo que las operaciones con instrumentos financieros derivados NO se consideran relevantes.
