

Reporte de Resultados 3er Trimestre y Acumulado 2022



Actinver

**ACTINVER 3ER
TRIMESTRE 2022**

01

Actinver reporta una utilidad neta acumulada al tercer trimestre de 2022 de 552 millones de pesos¹

México, Ciudad de México, – 18 de octubre de 2022 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ("Actinver") (BMV: ACTINVR B) reportó hoy sus resultados del tercer trimestre para el ejercicio 2022, en el que se destaca una Utilidad Neta del trimestre de 288 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento de 22% respecto del tercer trimestre del 2021, y una Utilidad Neta Acumulada de 552 mdp, lo que representa un descenso del 14% en comparación con la Utilidad Neta Acumulada reportada en el mismo periodo de año anterior.

En este contexto, se detallan los siguientes resultados financieros:

1

Los **Ingresos Operativos** del 3T 2022 ascienden a 1,530 mdp, un incremento de 105 mdp equivalente al 7% frente al monto observado en el 3T 2021. A septiembre de 2022 los **Ingresos Operativos Acumulados** ascienden a 4,215 mdp, un crecimiento de 149 mdp equivalente al 4% respecto al mismo periodo del año anterior.

Describiendo las distintas líneas de ingreso, el **Margen Financiero sin Ajustar** por riesgo alcanzó 398 mdp en el trimestre, un aumento de 51 mdp (15%) frente al 3T 2021 impulsado principalmente por el incremento en tasas que resultaron en un buen desempeño en el manejo de la tesorería, así como mayores ingresos por intereses en crédito y arrendamiento. Sin embargo, el **Margen Financiero Ajustado** solo aumenta un 4% con relación al mismo trimestre del año anterior derivado de una mayor generación de reservas crediticias ante la aplicación de la NIIF 9.

Las **Comisiones y Tarifas Netas** alcanzan 803 mdp en el trimestre en línea con los ingresos reportados al 3T 2021, con avances en los ingresos por administración de fondos, fiduciario y de banca de inversión, que compensaron una menor actividad en el mercado de capitales. El 58% de los ingresos por Comisiones y Tarifas Netas proviene de los ingresos por distribución de Fondos.

Las actividades de **Intermediación** reportaron ingresos en el trimestre por 294 mdp se observó un avance de 31 mdp (12%) respecto del mismo trimestre del año anterior impulsado por mayor actividad en el mercado de cambios, que fue contrarrestado con ingresos menores provenientes de las mesas de capitales.

2

Los **Gastos de Administración y Promoción** tuvieron un incremento de 34 mdp, equivalente al 3%, comparado con el mismo trimestre del 2021 y de 252 mdp, equivalente al 8% con relación a los gastos acumulados a septiembre 2021 alcanzando un total acumulado de 3,378 mdp. El incremento acumulado deriva principalmente del renglón de compensación a los colaboradores, así como de inversiones en proyectos estratégicos. El **índice de eficiencia** se ubica en niveles de 80%.

3

La **Utilidad Neta** en el trimestre es de 288 mdp, equivalente a un crecimiento de 22% respecto del tercer trimestre del 2021, y una **Utilidad Neta Acumulada** de 552 mdp, lo que representa un descenso del 14% en comparación con la utilidad neta acumulada reportada en el mismo periodo de año anterior.

¹**Aviso Legal.** Algunas de las declaraciones contenidas en este comunicado pueden relacionarse con expectativas a futuro. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea", y otras expresiones similares, relacionadas o no con la Compañía, buscan dar estimaciones o previsiones. Existen diversos factores importantes que se encuentran fuera del control de la emisora que pueden causar que los resultados que efectivamente obtenga la emisora difieran sustancialmente de los expresados en las declaraciones que incluyan expectativas a futuro. Se recomienda a los inversionistas revisar y analizar de forma independiente los factores de riesgo a los que está sujeta Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. en su prospecto de colocación definitivo de fecha 6 de mayo de 2010 y en los reportes anuales enviados a la Bolsa Mexicana de Valores.

ASPECTOS DESTACABLES DEL 3T 2022:

- Los **Activos en Fondos de Inversión** al cierre de septiembre se mantienen en el quinto lugar del mercado con 179 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 6.3%.
- La **Cartera Neta de Crédito y Arrendamiento** tiene un crecimiento del 8.7% con relación al 3T 2021 para cerrar en 27,527 mdp impulsado por el segmento de crédito comercial. El Índice de Morosidad (IMOR) en Banco baja a 2.06% vs. 2.25% observado el mismo trimestre del año anterior.
- El **índice de capitalización** del Banco se sitúa en 14.77%.
- Al cierre de agosto, **Fitch Ratings** ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo Corporación Actinver lo que refleja la estabilidad del Grupo Financiero, resaltando entre otros factores a Casa de Bolsa Actinver como una franquicia líder con un modelo de negocio diversificado y rentabilidad consistente, así como a Banco Actinver con un perfil de negocio que se fortalece mediante sinergias y beneficios intragrupo que captura a través de la Casa de Bolsa y otras subsidiarias de Corporación Actinver.

COMENTARIOS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El tercer trimestre de 2022 continuó marcado por un entorno económico global de elevada inflación, el cual ha obligado a los principales bancos centrales del mundo, incluyendo el mexicano, a continuar incrementando rápidamente sus tasas de interés. Ante este escenario, cada vez son más los organismos internacionales que anticipan que nos encontraremos en una desaceleración económica pronunciada durante 2023. Frente a este panorama, los mercados de capitales, deuda y de divisas siguen mostrando una elevada volatilidad a lo largo del año.

Considerando el contexto global, los resultados financieros al tercer trimestre reflejan la estabilidad y fortaleza de nuestro modelo de negocios que se beneficia de un sólido posicionamiento de mercado, así como de la diversificación de ingresos. Nos mantenemos enfocados en ofrecer a nuestros clientes una asesoría personalizada

y productos diferenciados que les permita navegar de forma eficiente los diferentes ciclos económicos y alcanzar sus objetivos financieros de mediano y largo plazo.

Al cierre del trimestre, contamos con más de 310 mil clientes, lo que representa una captación de 88 mil clientes nuevos en los últimos 12 meses proveniente principalmente del crecimiento en nuestros canales digitales. De igual forma se destaca que la cartera de crédito neta se ubica en niveles máximos a pesar de haber reducido nuestro apetito de riesgo ante la incertidumbre del entorno actual. Por el momento, continuaremos administrando de manera responsable y selectiva la colocación de nuevos créditos.

El crecimiento futuro sigue siendo nuestra prioridad por lo que continuamos invirtiendo en proyectos estratégicos que permitan la escalabilidad del negocio y la constante mejora en atención y oferta de productos para nuestros clientes. Lo anterior bajo un manejo responsable del gasto ya que mejorar la eficiencia operativa de la Corporación se mantiene como un objetivo preponderante.

Este trimestre contamos con la aprobación de las autoridades para llevar a cabo la inversión, a través de obligaciones convertibles, de *Acon Investments* hasta por un monto equivalente al 15% del capital social de Corporación Actinver. Esto confirma la confianza de nuestros inversionistas en la adecuada gestión de la Corporación, así como nuestra visión estratégica y objetivos claros de crecimiento futuro. Dichos ingresos se utilizarán para fortalecer aún más el balance de la empresa y para financiar nuestro plan de negocios en particular el crecimiento acelerado de nuestros productos y servicios digitales.

Nos mantenemos comprometidos con nuestros clientes y nuestros inversionistas mostrando resultados financieros estables ante un entorno complejo y de elevada incertidumbre. Nos encontramos estratégicamente posicionados para potenciar nuestro crecimiento futuro y continuamos llevando a cabo las acciones necesarias para mejorar nuestra eficiencia operativa y rentabilidad.

Héctor Madero Rivero

**RESUMEN
FINANCIERO**

02

RESUMEN FINANCIERO

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México establecidos por la Comisión Bancaria y de Valores, y se encuentran expresados en millones de pesos, a menos que se indique lo contrario.

RESUMEN DEL ESTADO RESULTADOS CONSOLIDADO

CONCEPTO (mdp)	3T22	2T22	3T21	VARIACIÓN VS 2T22		VARIACIÓN VS 3T21		2022	2021	VARIACIÓN ANUAL VS. 2021	
				\$	%	\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	2,086	1,735	1,390	351	20%	696	50%	5,365	3,932	1,433	36%
Gastos por intereses	(1,688)	(1,349)	(1,043)	(340)	25%	(646)	62%	(4,211)	(2,988)	(1,223)	41%
Margen Financiero	398	386	347	11	3%	51	15%	1,154	944	210	22%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(29)	(118)	8	89	(76%)	(37)		(133)	(9)	(124)	
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	369	268	355	101	37%	14	4%	1,022	935	86	9%
Comisiones y Tarifas Netas	803	765	793	38	5%	10	1%	2,378	2,253	126	6%
Resultado por intermediación	294	214	262	80	37%	31	12%	716	663	53	8%
Otros ingresos (egresos) de la operación	65	43	15	23	53%	50	324%	99	215	(116)	(54%)
Gastos de administración y promoción	(1,112)	(1,132)	(1,078)	20	(2%)	(34)	3%	(3,378)	(3,126)	(252)	8%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	419	158	347	261	165%	72	21%	837	940	(103)	(11%)
Margen Operativo	27%	12%	24%	1,511 pb		300 pb		20%	23%	(326pb)	
RESULTADO NETO CONTROLADORA	288	97	237	191	196%	51	22%	552	641	(89)	(14%)
Margen Neto	19%	8%	17%	1,129 pb		220 pb		13%	16%	(267pb)	
INGRESOS TOTALES*	3,325	2,849	2,553	475	17%	772	30%	8,830	7,332	1,498	20%
Ingresos Operativos antes de Estimación preventiva para riesgos crediticios**	1,559	1,408	1,417	152	11%	142	10%	4,348	4,074	273	7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(29)	(118)	8	89	(76%)	(37)		(133)	(9)	(124)	
INGRESOS OPERATIVOS NETOS**	1,530	1,290	1,425	241	19%	105	7%	4,215	4,066	149	4%

Notas:

INGRESOS TOTALES: Ingresos por intereses, más comisiones y tarifas cobradas, más resultado por intermediación más otros ingresos de la operación.

INGRESOS OPERATIVOS: Ingresos Totales menos gastos por intereses, menos estimación preventiva para riesgo crediticios, menos comisiones y tarifas pagadas.

RESUMEN DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO	3T22	2T22	3T21	Variación %	
				2T22	3T21
Disponibilidades	8,628	5,148	6,373	68%	35%
Inversiones en Valores	50,612	47,985	65,600	5%	(23%)
Total Cartera de Crédito (Neto)	27,527	26,504	25,326	4%	9%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	8,118	2,909	13,482	179%	(40%)
Total Activo*	103,174	90,708	115,882	14%	(11%)
Pasivo	3T22	2T22	3T21	2T22	3T21
Captación	45,928	47,508	31,391	(3%)	46%
Acreedores por Reporto	29,108	20,769	59,059	40%	(51%)
Otras Cuentas por Pagar	9,849	3,721	11,026	165%	(11%)
Total Pasivo*	95,649	83,618	109,068	14%	(12%)
Capital Contable	3T22	2T22	3T21	2T22	3T21
Capital Contribuido	1,865	1,678	1,678	11%	11%
Capital Ganado	5,647	5,402	5,117	5%	10%
Total Capital Contable*	7,525	7,090	6,814	6%	10%

* Incluye todas las cuentas del Activo, Pasivo y Capital, respectivamente

RAZONES FINANCIERAS BANCO ACTINVER

	3T22	2T22	3T21	Variación		2022	2021	Variación
				2T22	3T21			
ROA (U12M)	0.8%	0.8%	0.8%	8 pb	5 pb	0.8%	0.8%	5 pb
ROE (U12M)	10.8%	10.3%	11.8%	45 pb	(102 pb)	10.8%	11.8%	(102 pb)
Margen Operativo	27.4%	12.2%	24.4%	1,511 pb	300 pb	19.9%	23.1%	(326 pb)
Margen Neto	18.8%	7.5%	16.6%	1,131 pb	220 pb	13.1%	15.8%	(267 pb)
Utilidad Por Acción (U12M, pesos)	1.46	1.36	1.47	7.0%	(1%)	1.46	1.47	(1%)
Índice de Capitalización *	14.77%	14.0%	14.3%	73.4 pb	44.4 pb	14.77%	14.3%	44.4 pb
Índice de Morosidad **	2.06%	2.1%	2.3%	(5.5 pb)	(19.3 pb)	2.06%	2.3%	(19.3 pb)

* de Banco Actinver al cierre del período

** de Banco Actinver, como % de cartera, al cierre del período

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Corporación Actinver y sus Subsidiarias tienen acceso a varias fuentes de financiamiento incluyendo operaciones de reporto de valores, líneas interbancarias, créditos bancarios, acceso a emisión de pagarés bancarios, depósitos de clientes, certificados bursátiles, obligaciones convertibles, entre otros.

Al 3T de 2022 los requerimientos de fondeo se mantienen diversificados de forma eficiente. Hemos mantenido la capacidad de emitir pasivos bursátiles a niveles de sobre tasa competitivos, apoyados en una buena recepción de nuestra deuda en el mercado y en el reconocimiento de la mejora en las calificaciones de riesgo contraparte de las agencias calificadoras.

La siguiente tabla muestra la composición de nuestras fuentes de liquidez al 30 de septiembre de 2022 y al mismo periodo para 2021:

CONCEPTO		2022	2021	VARIACIÓN ANUAL	
				\$	%
Captación tradicional:					
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	15,226	8,937	6,289	70.4%
Depósitos a plazo:					
Público en general		8,689	3,767	4,922	130.7%
Mercado de dinero		3,811	4,346	(535)	-12.3%
Títulos de crédito emitidos		18,202	14,342	3,860	26.9%
Total Captación tradicional:		45,928	31,391	14,537	46.3%
Préstamos interbancarios y de otros organismos:		360	357	3	0.8%

La captación tradicional que incluye depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios, al 3T 2022 asciende a 45,928 mdp lo que representa un 46% del incremento con relación al 3T 2021.

Los depósitos de exigibilidad inmediata crecieron un 70% comparado con el mismo periodo del año anterior. Estos depósitos son nuestra fuente de fondeo de más eficiente por lo que nuestra estrategia de financiamiento busca incrementar fuentes de financiamiento de bajo costo a través de nuevos productos bancarios, así como en la atracción de nuevos clientes.

**DEUDA Y
CALIFICACIONES
CREDITICIAS**

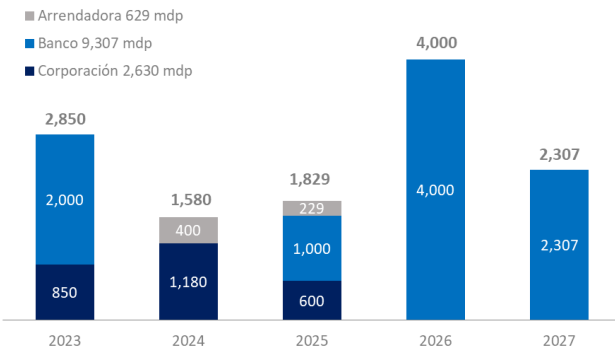
03

Al cierre del 3T 2022, las emisiones de deuda de largo plazo por parte de Corporación Actinver suman 2,630 mdp, Banco Actinver cuenta con un monto emitido de 9,307 mdp y Arrendadora 629 mdp.

Durante el trimestre se llevó una emisión de largo plazo de BACTIN 22-2 por \$1,000 mdp a una sobre tasa de 60 puntos base.

Perfil de Vencimientos de Largo Plazo (mdp)

Total: 12,566 mdp



Detalle de Emisiones

Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Monto (mdp)	Sobretasa de Colocación
ACTINVR 22	01/06/2023	1	350	0.50
BACTIN 20	31/10/2023	3	2,000	0.95
ACTINVR 18	30/11/2023	5	500	1.45
ACTINVR 19	17/04/2024	5	380	1.27
ACTINVR 21	29/04/2024	3	200	1.20
ARREACT 21	23/05/2024	3	400	1.40
ACTINVR 19-2	15/08/2024	5	600	1.20
ACTINVR 20-2	18/08/2025	5	600	1.80
BACTIN 22-2	11/09/2025	3	1,000	0.60
ARREACT 22	21/11/2025	4	229	1.40
BACTIN 21	08/07/2026	5	2,000	0.85
BACTIN 21-2	11/12/2026	5	2,000	0.79
BACTIN 22	10/06/2027	5	2,307	0.80
TOTAL			12,566	

CALIFICACIONES CREDITICIAS

Con relación a nuestro perfil de riesgo, considerando la ratificación de Fitch Ratings y el alza realizada por HR Ratings, todas nuestras calificaciones se encuentran en el mismo nivel crediticio.

FitchRatings	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	AA-(mex)	Estable
Banco Actinver	F1+(mex)	AA(mex)	AA(mex)	Estable
Actinver Casa de Bolsa	F1+(mex)	AA(mex)		Estable
Arrendadora Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	F1+(mex) AA-(mex)	Estable

Última actualización: En agosto 2022 revisa Perspectiva a Estable

HR Ratings	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	HR1	HR AA-	HR AA-	Estable
Banco Actinver	HR1	HR AA	HR AA	Estable
Actinver Casa de Bolsa	HR1	HR AA		Estable
Arrendadora Actinver	HR1	HR AA-	HR1 HR AA-	Estable

Último cambio: En junio 2022 mejoró en un grado calificaciones de Corporación y Subsidiarias.

VERUM CALIFICADORA DE VALORES	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	1+/M	AA-/M	AA-/M	Estable
Banco Actinver	1+/M	AA/M	AA/M	Estable
Actinver Casa de Bolsa	1+/M	AA/M		Estable
Arrendadora Actinver	1+/M	AA-/M	1+/M AA-/M	Estable

Próximos a llevar a cabo revisión anual



ACCIONES RECOMPRADAS

Actinver listó sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en mayo del 2010 como ACTINVR B, y al cierre del 3T 2022 tiene 534 millones de acciones en circulación. En la Asamblea General Ordinaria del 28 de abril del 2022 se aprobó el monto máximo de recursos que la Sociedad podrá destinar a la adquisición de acciones propias durante el ejercicio social comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2022, hasta por el saldo total de las utilidades netas distribuibles acumuladas de la Sociedad, menos el monto que sea separado de dichas utilidades para integrar la reserva legal de la Sociedad y el monto del dividendo decretado en 2022.

El saldo en tenencia propia al cierre del 3T 2022 es de 4,611,743 acciones de ACTINVR B.

Relación con Inversionistas

Ana Elena Yañez Ibañez

Tel. (55) 1103-6600 Ext. 1753

actinverir@actinver.com.mx