

The background features a dark blue grid with faint, light blue line graphs and bar charts, suggesting a financial or data analysis theme. The text is centered on a dark blue rectangular area.

**Enfocados en  
Crecimiento Rentable**

**Actinver**

# Agenda

México, Momento  
de Invertir

Enrique Covarrubias

Actinver Hoy

Héctor Madero

Solidez Financiera

Luis Hernández

¿Qué Viene?

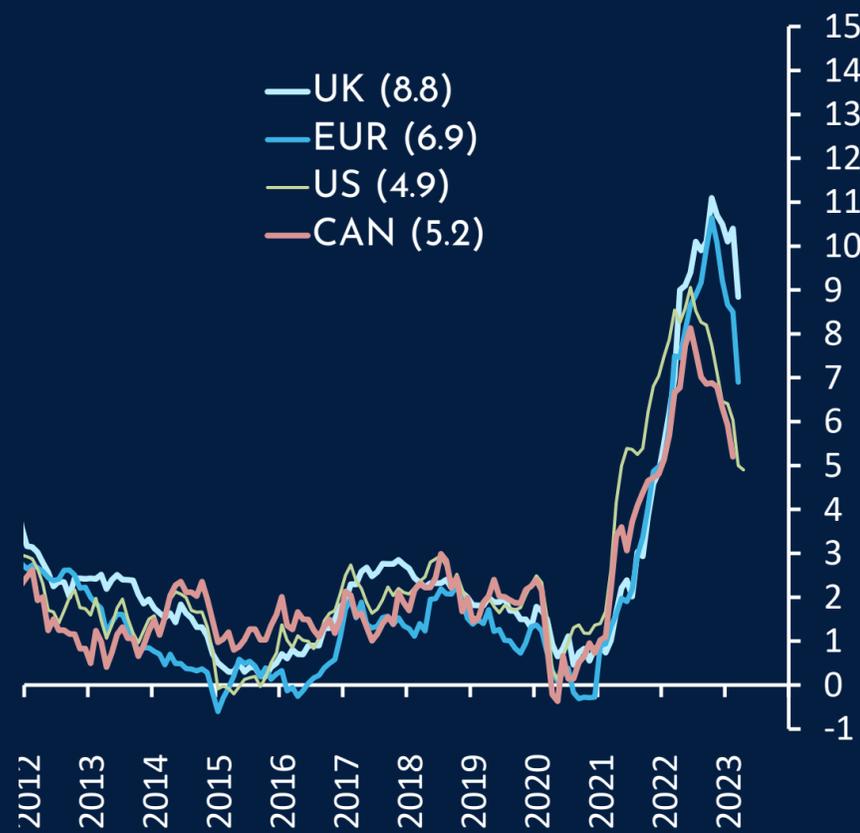
Héctor Madero

Actinver

# Inflación

La inflación ha comenzado a ceder con mayor velocidad, dada la rápida caída en los precios de energéticos y la solución de problemas en materias primas

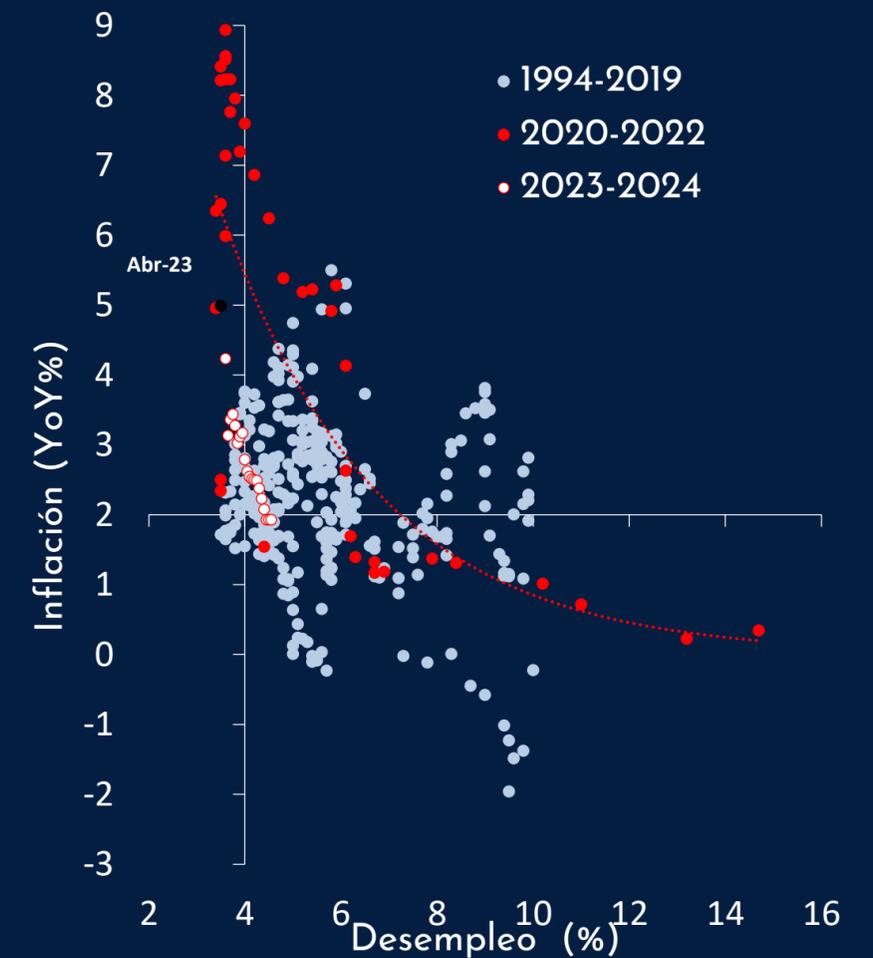
Inflación en Países Desarrollados  
(% YoY); Abr-23



US: Puestos Vacantes  
(Por cada desempleado); Mar-23



US: Inflación y Tasa de Desempleo  
(%); Abr-23



# Rendimientos

## Activos financieros

Bolsas Globales (30-dic 2022=100)



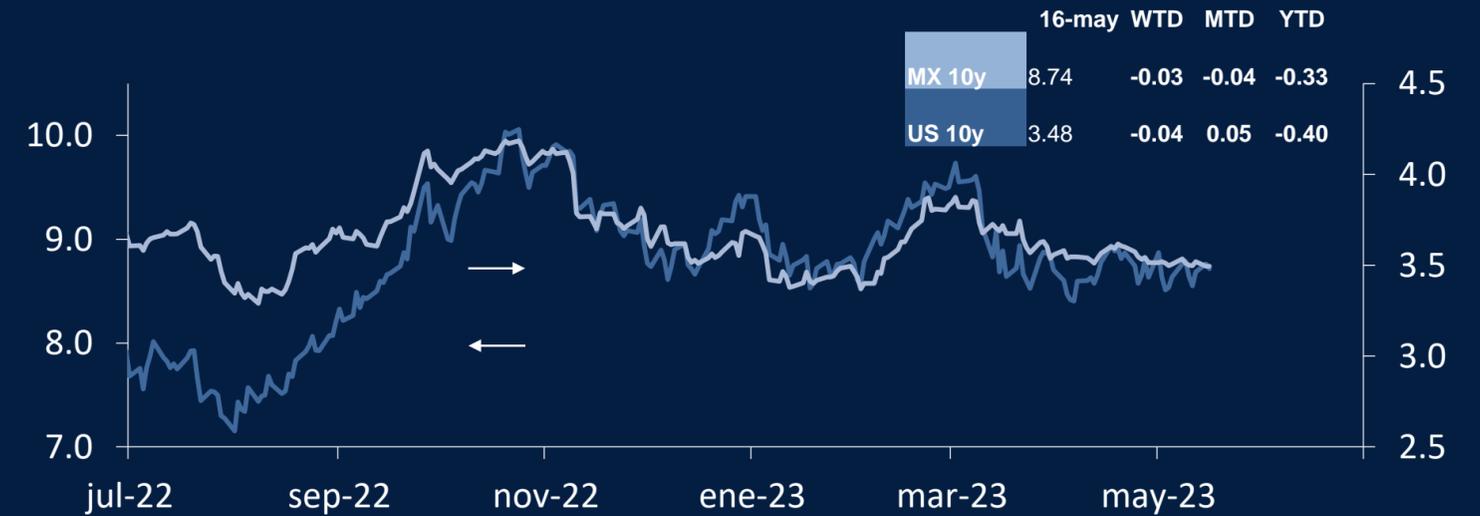
Materias Primas (30-dic 2022=100)



Dólar (DXY) y USDMXN (30-dic 2022=100)



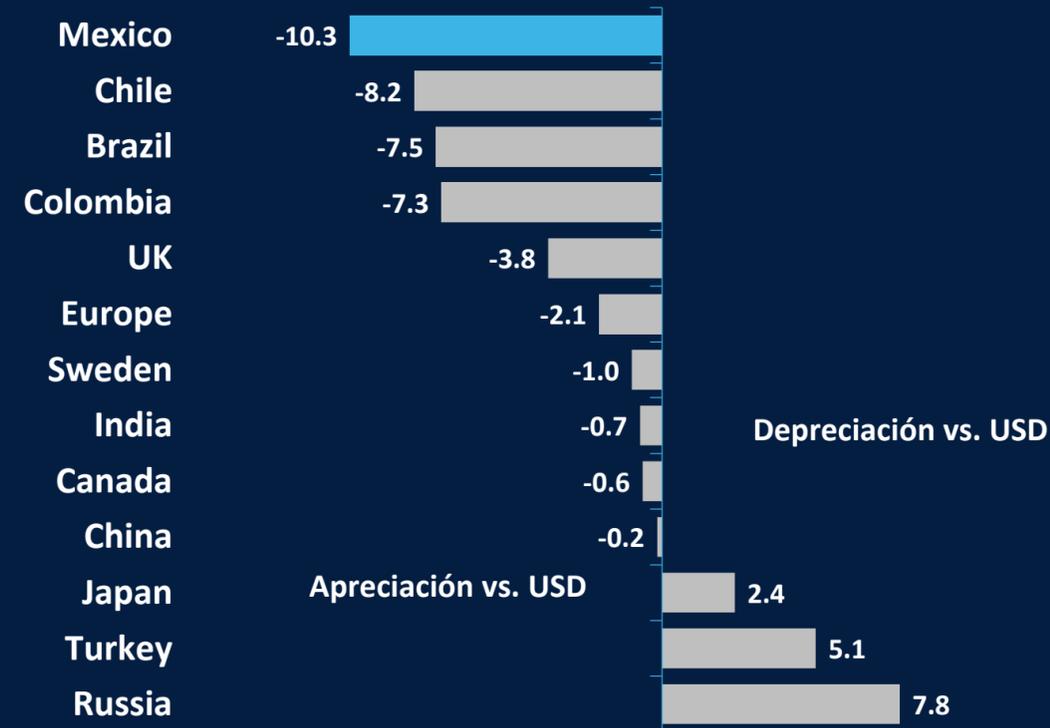
Tasas de 10 años en MX y US



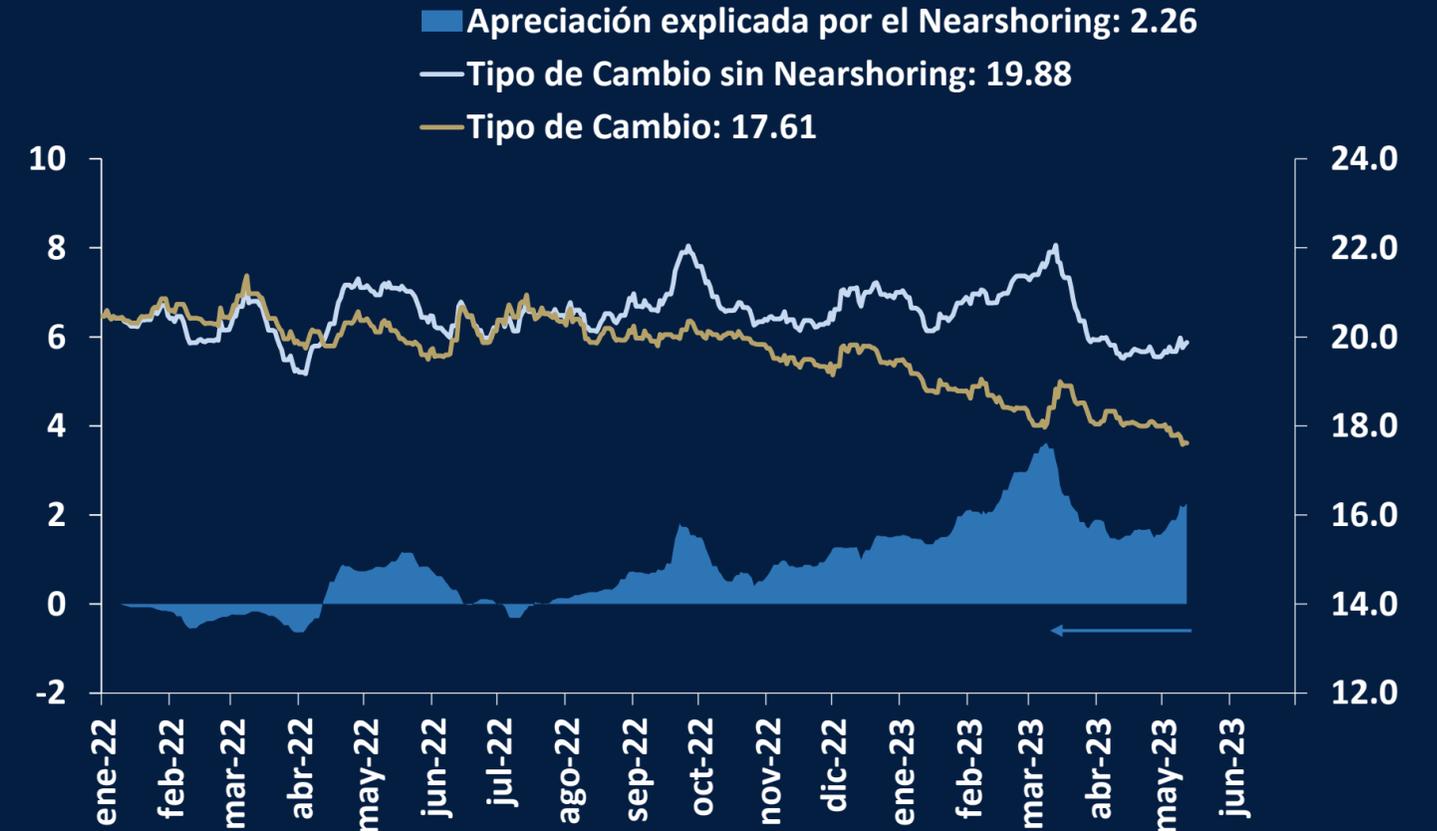
# Peso Mexicano

En este entorno, el peso mexicano sigue mostrando fortaleza gracias a la llegada de recursos del exterior y al nivel elevado de tasa de interés

Índice Dólar (DXY) y Tipo de Cambio  
(puntos y pesos por dólar); May-23



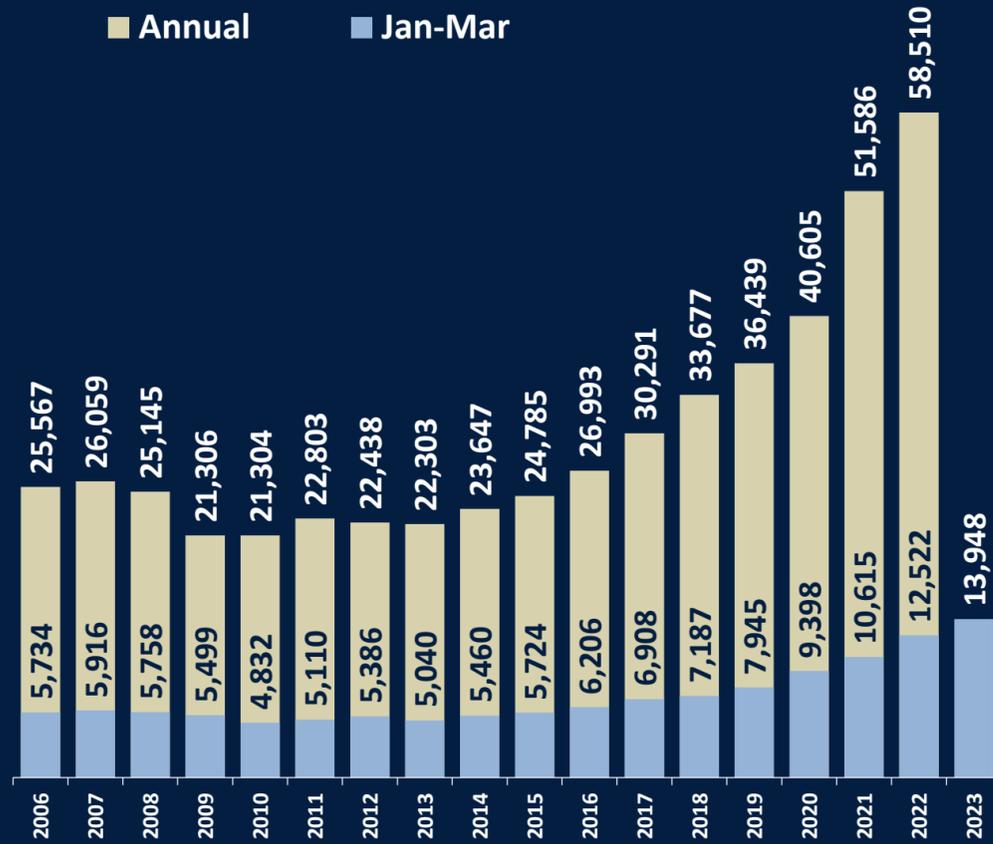
Estimación del Tipo de Cambio con y sin Nearshoring  
(Pesos por dólar); May-23



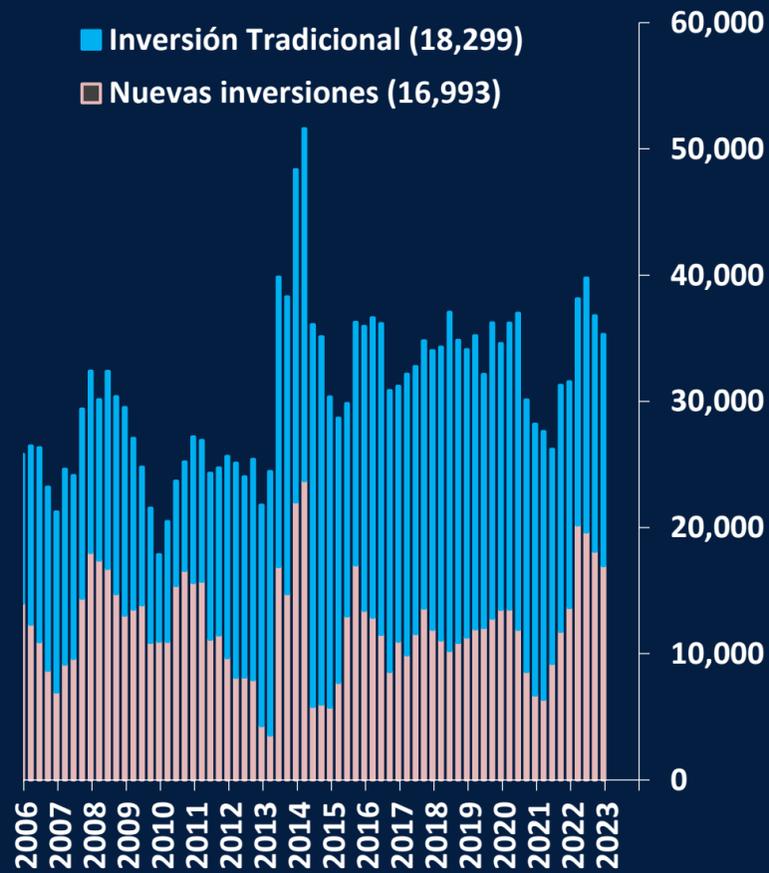
# Remesas

La llegada de remesas e inversión extranjera y el incremento de las exportaciones, favorecen la llegada de dólares al país

Flujo Anual de Remesas  
(USD millones)



Inversión Extranjera Directa  
(USD millones, flujo 12 meses), 4T-22



Exportaciones  
(USD miles de millones); Ene-Mar



# Expectativa Actinver

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>México</b>					
PIB (% anual)	-8.5	5.0	3.0	1.9	1.0
Inflación General (%)	3.2	7.3	7.8	5.0	3.9
Inflación Subyacente (%)	3.8	5.9	8.3	5.2	3.9
Tasa de Referencia (%)	4.25	5.50	10.50	11.25	8.25
USDMXN (pesos por dólar)	19.91	20.52	19.60	18.90	19.80
<b>EEUU</b>					
PIB (% anual)	-3.5	5.6	2.1	0.6	1.0
Inflación (%)	1.2	7.0	6.3	3.5	2.0
Tasa de Referencia (límite superior, %)	0.00	0.00	4.50	5.00	3.00
<b>Materias Primas</b>					
S&P 500 (puntos)	3,756	4,766	3,840	4,300	4,600
IPC (puntos)	44,067	53,272	48,464	57,500	-
WTI (USD/bl)	49	75	80	76	-

PRESENTACIÓN PARA  
INVERSIONISTAS 2023

# Actinver Hoy

Posicionamiento estratégico



Actinver

# Actinver Hoy

Actinver

## EXPERIENCIA



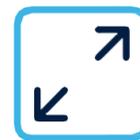
**28 años**

de experiencia consolidando una robusta plataforma de productos y servicios, con más de

**+ 352 k**

clientes (66% digitales)

## ESCALA



Activos bajo administración y custodia IT23:

**+MX\$596 mmdp**

Activos bajo administración en la Operadora de Fondos IT23:

**MX\$190 mmdp**

## PRESENCIA



**+ 600**

Asesores financieros y consultores

**48 centros financieros**

En 22 Estados de la República

## CRECIMIENTO



Utilidad Neta:

**1T23: MX\$405 mm**  
**U12M: MX\$1,193 mm**

Crecimiento:

**TACC 2016- 2022:**  
**18%**

# Modelo de Negocios **Probado**

TECNOLOGÍA

TECNOLOGÍA



# Posicionados Estratégicamente para **Detonar Crecimiento**

Banca Privada y Wealth  
Management



Una de las principales Bancas Privadas del País  
con calificación **NPS<sup>1</sup>** por encima de mercado  
**68 vs 60** promedio servicios financieros

Actinver Patrimonial y  
Canales Digitales



**Bursanet**  
de Actinver Rankia México 2023:  
**Mejor Casa de Bolsa** (bróker digital)  
**DINN**  
de Actinver + 215k clientes digitales

Banca Corporativa y  
Banca de Inversión



**4<sup>to</sup> Intermediario Colocador**  
del mercado en emisiones de deuda de largo plazo

Mercados Globales



**4<sup>ta</sup> Casa de bolsa**  
en activos bajo custodia

Asset Management



**5<sup>to</sup> Asset Manager**  
más grande del país

## OBJETIVO

**Incrementar  
posicionamiento**

Participación  
de mercado

Plataformas  
digitales

Venta cruzada

# ¿En Dónde Estamos?

Actinver

		2010 <sup>1</sup> ✦	1T23	Δ
Clientes	#K	150	352	2.3x
AuM&C	\$MM	190	596	3.1x
AuM	\$MM	71	190	2.7x
Empleados	#	1,595	1,954	1.2x
Ingresos Operativos	\$M	1,897	6,368 <sup>2</sup>	3.4x
Utilidad Neta	\$M	284	1,193 <sup>2</sup>	4.2x
Capital Contable	\$M	2,616	8,401 <sup>3</sup>	3.2x
Valor en Libros por Acción	\$	5.03	15.48 <sup>4</sup>	3.1x
Utilidad por Acción	\$	0.56	2.23	2.6x

Actinver  
**x3**

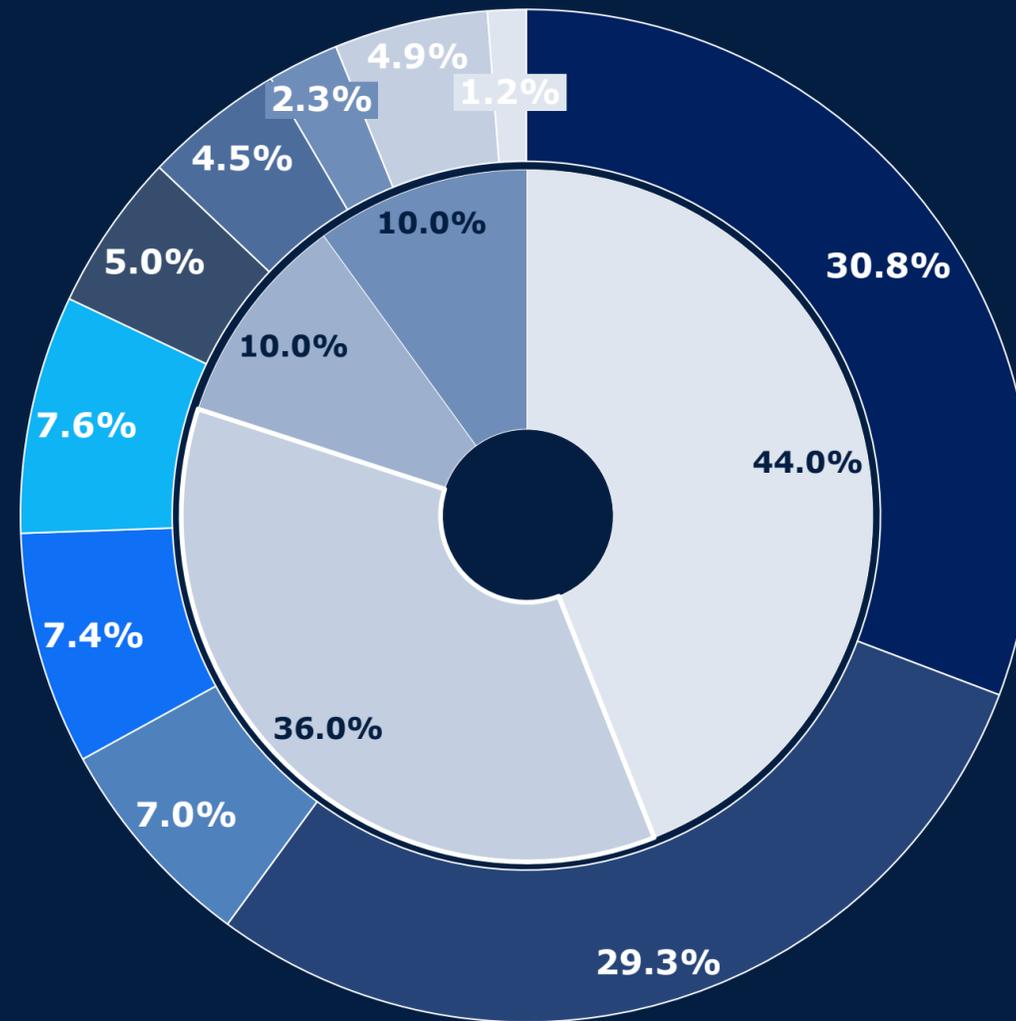
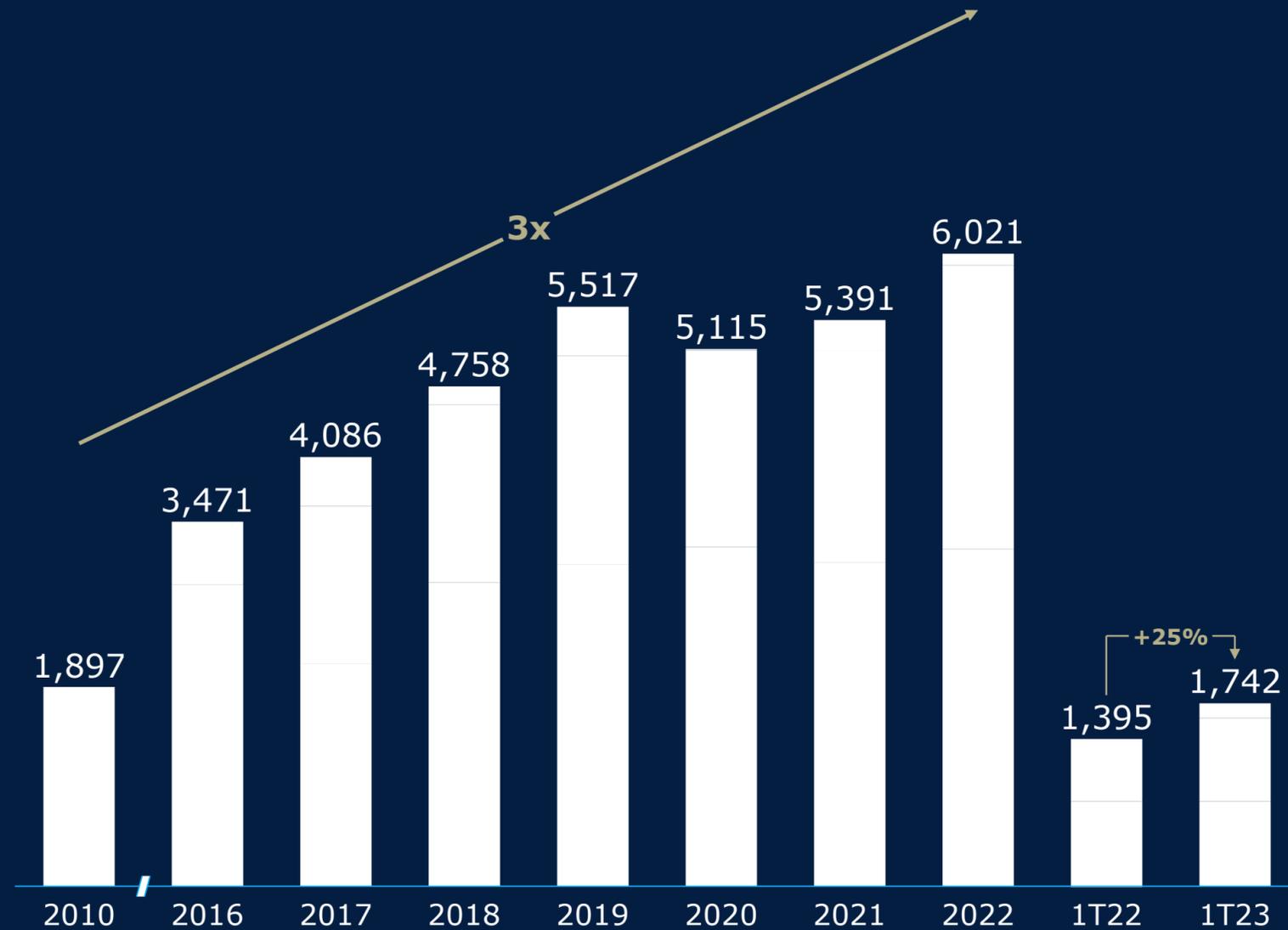
# Solidez Financiera

## Resultados Financieros



# Crecimiento Sólido y Diversificado

## Ingresos Operativos (mdp)



### 1T23

- Administración y Distribución de Fondos
- Mesa de dinero y derivados
- Comisiones de clientes
- Crédito
- Cambios
- Fiduciario
- Capitales
- Banca de inversión
- Arrendamiento
- Seguros

### 2010

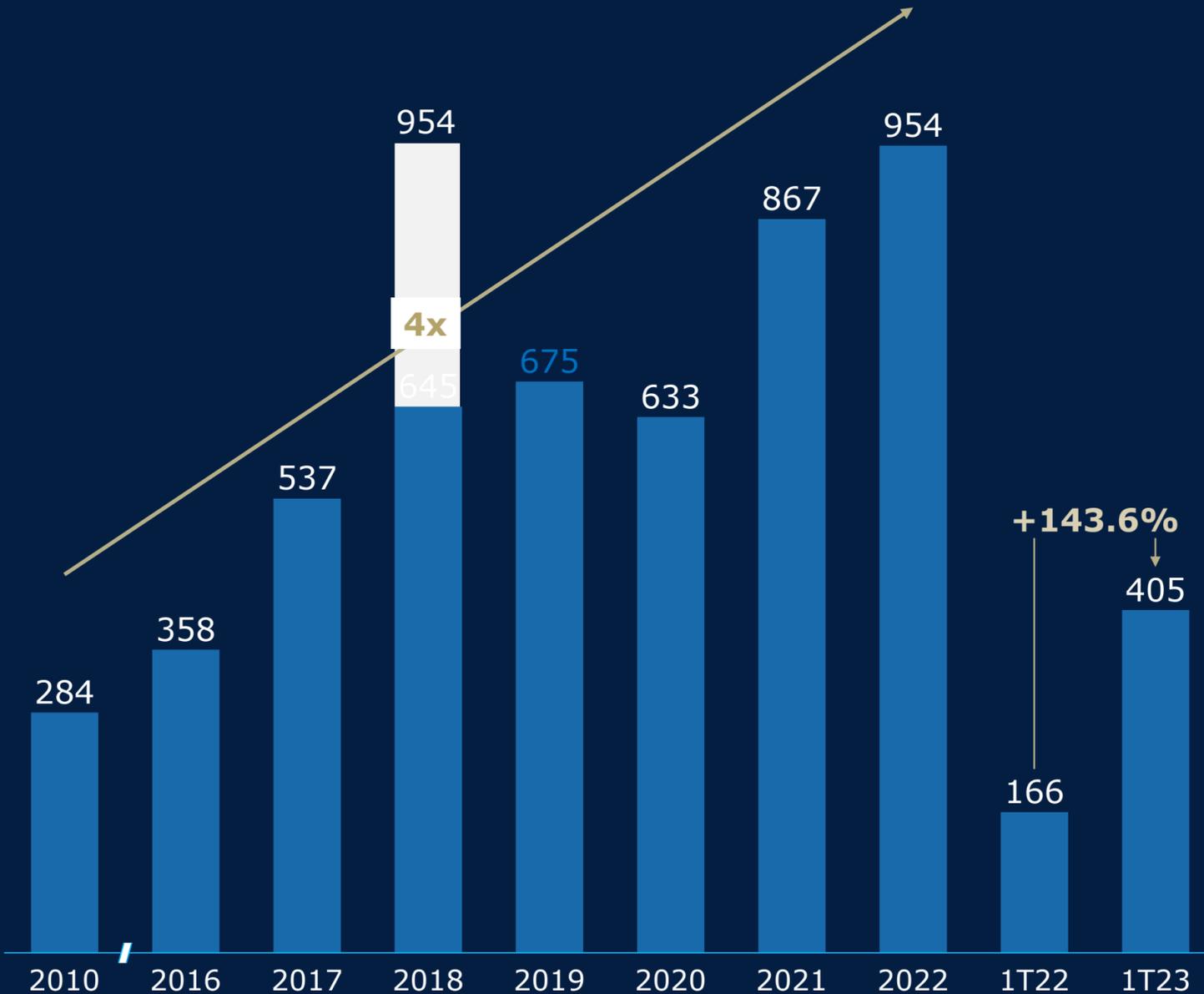
- Fondos de Inversión
- Intermediación Bursátil
- Servicios y Otros Ingresos
- Otros

# Creación de Valor

Actinver

## Utilidad Neta (mdp)

■ Utilidad alianza Mapfre



	2016	1T23
ROE	7.3%	15.4% ▲
ROA	0.6%	1.1% ▲
Índice de Eficiencia	85%	66% ▲
CCL <sup>2</sup> Banco	115%	219% ▲
Depósitos <sup>3</sup> / Captación	21%	32% ▲
ICAP Banco	13.0%	16.3% ▲
ICAP Casa de Bolsa	13.5%	24.7% ▲
IMOR Banco	0.68%	2.2% ▼
UPA	\$0.62	\$2.2 ▲
VL x Acción	\$9.1	\$15.5 <sup>1</sup> ▲
Dividendo por Acción	\$0.14	\$0.45 ▲

## Rentabilidad

### ROE (U12M, %)



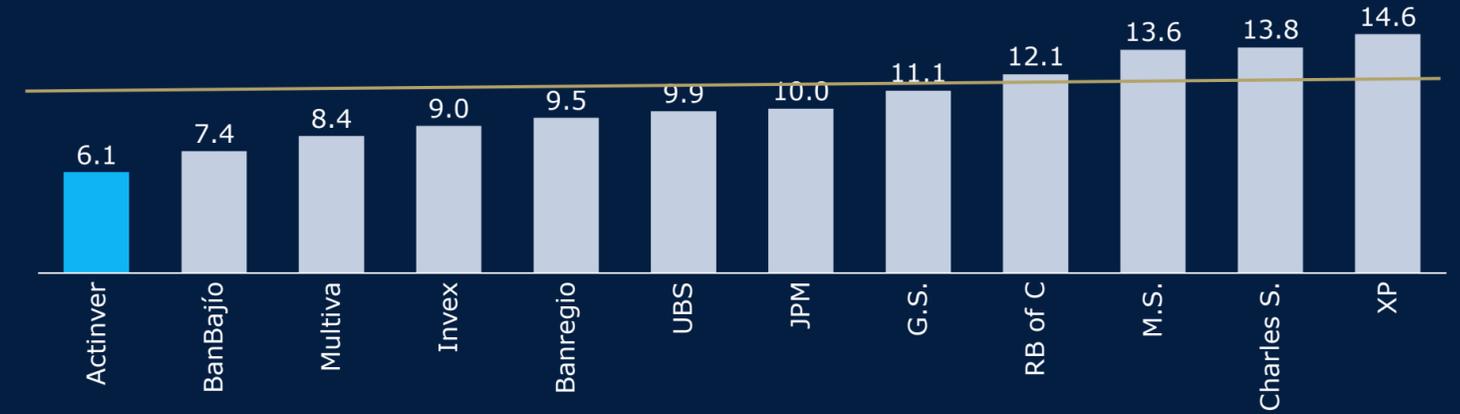
### ROA (U12M, %)



## Descuento contra Comparables

### Múltiplo P/U (veces)

Mediana: 11.4x



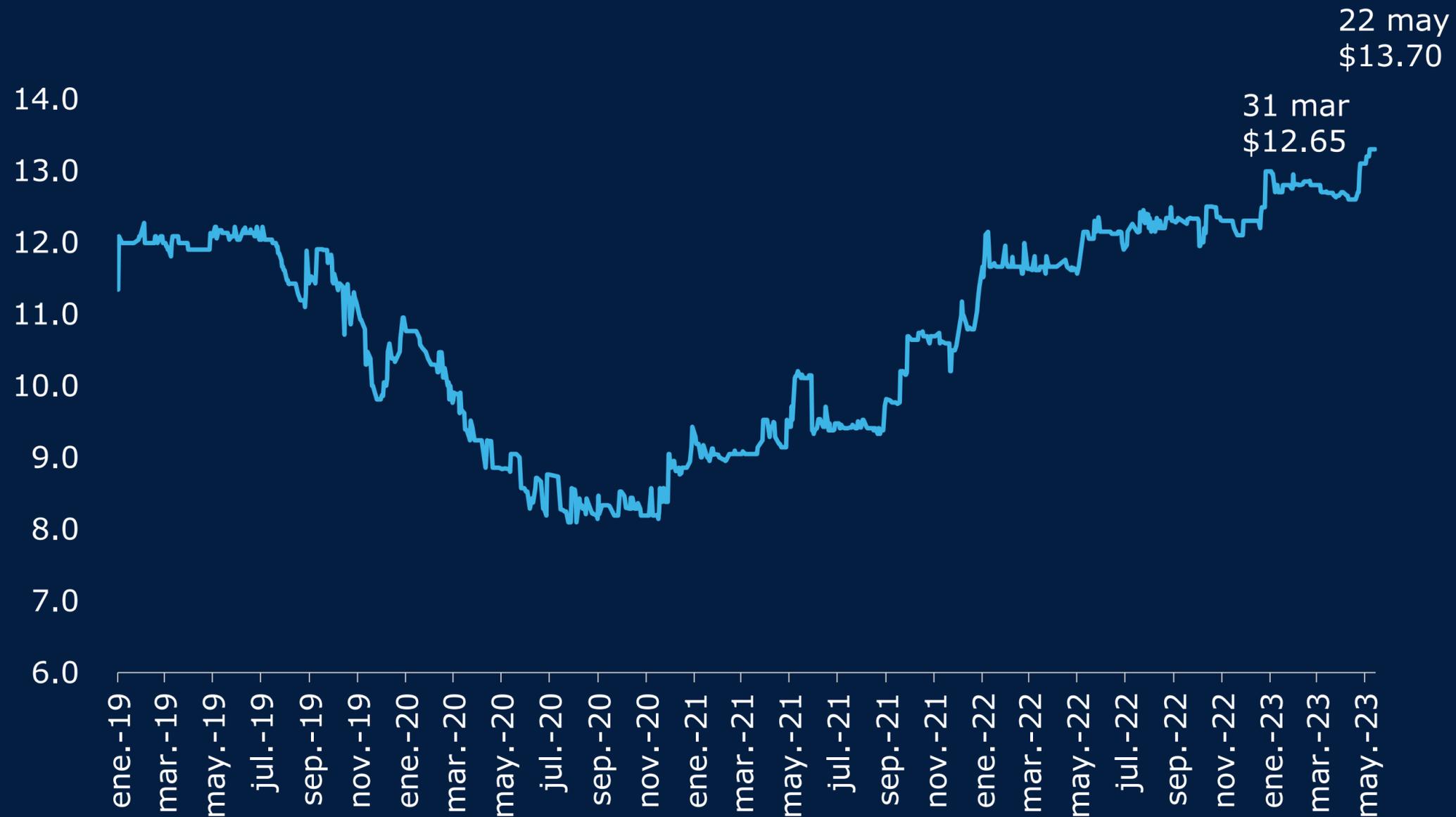
### Múltiplo P/VL (veces)

Mediana: 1.08



# Crecimiento Potencial

## ACTINVR B



### PRECIO OBJETIVO

MIRANDA GLOBAL RESEARCH **\$19.50**

APALACHE ANÁLISIS **\$18.90**

AÑO	DIVIDENDO \$/ACCIÓN
2022	\$0.45
2021	\$0.35
'19-'20	\$0.20
2018	\$0.30
2017	\$0.12
2016	\$0.14

# ¿Qué Viene?

Crecimiento Rentable



Actinver

# Prioridades Estratégicas

## Experiencia del Cliente

Asesoría personalizada

Herramientas digitales

Escucha la voz del cliente

*Data driven*

Mejoras en experiencia

**CONTINUIDAD  
DE NEGOCIO**

## Crecimiento

Participación de mercado

Inversión en captación  
digital

Herramientas digitales  
para el asesor

Alianzas estratégicas

**ESCALA**

## Eficiencia

Inversiones inteligentes

Infraestructura escalable

Disciplina en gasto

Automatización de procesos

**RENTABILIDAD**

## Capacitación y Cultura

Capacitación  
especializada

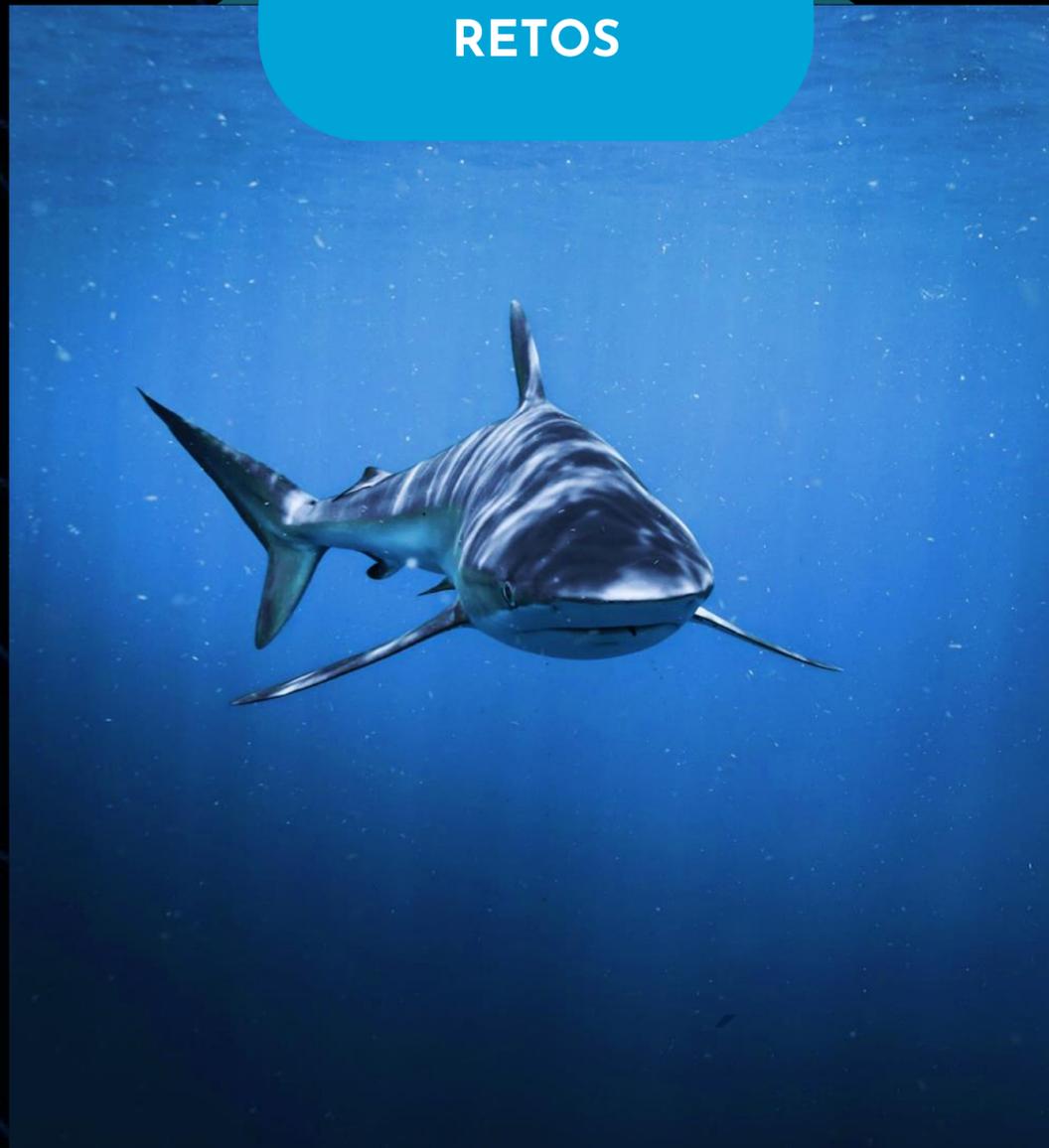
Cultura de servicio y de  
responsabilidad

Transparencia y objetivos  
ligados a resultados

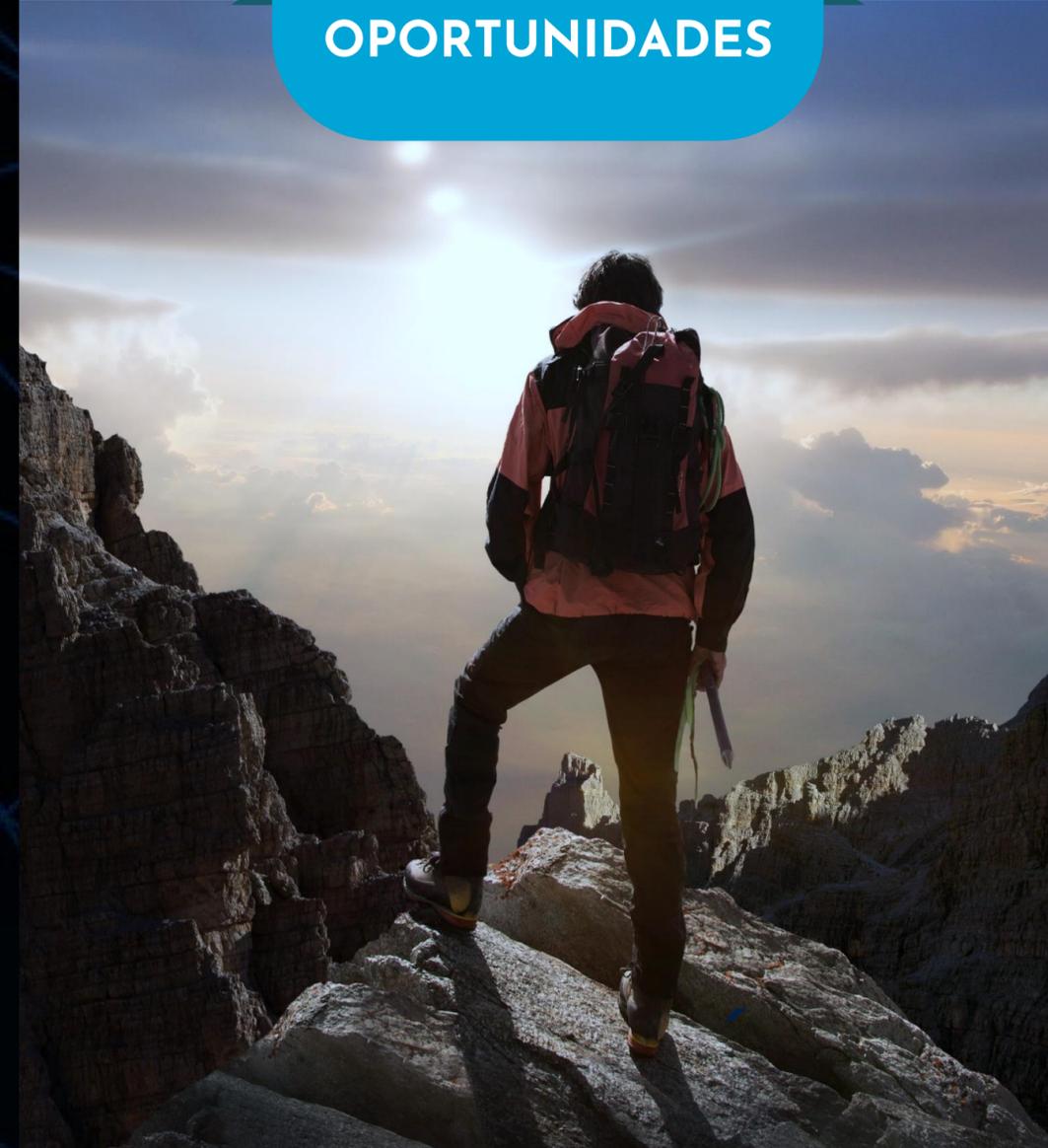
**SERVICIO**

# Como *Respuesta* Ante...

RETOS



OPORTUNIDADES



# Enfoque por Segmento

PERSONAS FÍSICAS

PERSONAS MORALES

## Banca Privada y WM

- Herramientas para una asesoría superior
- Herramientas digitales para el cliente

**NPS 62.9**  
Abril 2023

## Banca Corporativa y de Inversión

- Conocimiento del cliente y asesoría integral
- Especialización sectorial
- Crecimiento selectivo

Target: **Top 400 empresas**

## Actinver Patrimonial

- Entrada al segmento afluente
- Modelo de negocio escalable
- Servicio y atención híbrida

**61%** Adquisición digital en 2022

## Asset Management

- Nuevos productos
- Propuesta de valor segmentada para el cliente

**ACTINMO**  
Nearshoring

## Canales Digitales + Alianzas

- Atención a un segmento joven y nativo digital
- Acceso a base de clientes de JVs

**+215K clientes** | **+7M clientes**  
DINN desde 2020 | Liverpool 2022

## Mercados y Tesorería

- Nuevos negocios transaccionales
- Automatización y autogestión en FX y Capitales
- Aumento de oferta de producto a la banca privada

**Algorithmic trading** | **ActiFX**  
Mayor penetración

Actinver

# Impacto, ¿A Dónde Vamos?

## Cliente



- Asesoría de vanguardia
- Mejora Experiencia
- Modelo de servicio flexible
- Canales de atención híbrida

**1 millón de  
clientes  
rentables**

## Inversionista



- Escala:
  - Alianzas
  - Nuevos segmentos
- Diversificación de ingresos
- Rentabilidad
- Ventaja competitiva (plataforma)

Actinver

**x3**

# Preguntas y Respuestas

Actinver

# Gracias,

Esta presentación y la información contenida en el mismo son únicamente para fines informativos. Para mayor información sobre la emisora puede consultarse en <http://www.actinver.com> y <http://www.bmv.com.mx>.

Algunas de las declaraciones contenidas en este comunicado pueden relacionarse con expectativas a futuro. 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.

# Actinver