

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER

BALANCE GENERAL DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|---|-------------------------------|--------------------------------|
| 700000000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 655,558,703,731 | 662,815,666,304 |
| 710000000000 | | | CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | 5,863,036,061 | 10,630,536,212 |
| | 710100000000 | | Bancos de clientes | 8,482,543,554 | 6,834,246,437 |
| | 710200000000 | | Dividendos cobrados de clientes | 0 | 0 |
| | 710300000000 | | Intereses cobrados de clientes | 0 | 0 |
| | 710400000000 | | Liquidación de operaciones de clientes | -2,619,507,493 | 3,796,289,775 |
| | 710500000000 | | Premios cobrados de clientes | 0 | 0 |
| | 710600000000 | | Liquidaciones con divisas de clientes | 0 | 0 |
| | 710700000000 | | Cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 710800000000 | | Otras cuentas corrientes | 0 | 0 |
| 720000000000 | | | OPERACIONES EN CUSTODIA | 517,780,772,667 | 510,653,028,279 |
| | 720100000000 | | Valores de clientes recibidos en custodia | 517,780,772,667 | 510,653,028,279 |
| | 720300000000 | | Valores de clientes en el extranjero | 0 | 0 |
| 730000000000 | | | OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN | 112,871,448,534 | 132,785,171,378 |
| | 730100000000 | | Operaciones de reporto por cuenta de clientes | 48,803,688,728 | 58,016,964,150 |
| | 730200000000 | | Operaciones de prestamo de valores por cuenta de clientes | 148,486,756 | 237,066,177 |
| | 731400000000 | | Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | 39,477,462,260 | 54,094,472,938 |
| | 731500000000 | | Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes | 9,441,113,694 | 4,386,576,919 |
| | 730300000000 | | Operaciones de compra de derivados | 12,056,764 | 681,490 |
| | | 730301000000 | De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | 0 | 0 |
| | | 730302000000 | De opciones | 12,056,764 | 681,490 |
| | | 730303000000 | De swaps | 0 | 0 |
| | | 730304000000 | De paquetes de instrumentos derivados de clientes | 0 | 0 |
| | 730400000000 | | Operaciones de venta de derivados | 0 | 0 |
| | | 730401000000 | De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) | 0 | 0 |
| | | 730402000000 | De opciones | 0 | 0 |
| | | 730407000000 | De swaps | 0 | 0 |
| | | 730409000000 | De paquetes de instrumentos derivados de clientes | 0 | 0 |
| | 731200000000 | | Fideicomisos administrados | 14,988,640,332 | 16,049,409,704 |
| 740000000000 | | | OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | 19,043,446,469 | 8,746,930,435 |
| 740100000000 | | | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 0 | 0 |
| 741200000000 | | | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 9,250,495,272 | 4,102,237,255 |
| | 741201000000 | | Efectivo administrado en fideicomiso | 0 | 0 |
| | 741202000000 | | Deuda gubernamental | 8,250,019,529 | 3,478,387,319 |
| | 741203000000 | | Deuda bancaria | 1,000,475,743 | 300,214,545 |
| | 741209000000 | | Otros títulos de deuda | 0 | 323,635,391 |
| | 741210000000 | | Instrumentos de patrimonio neto | 0 | 0 |
| | 741290000000 | | Otros | 0 | 0 |
| 741300000000 | | | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD | 9,250,495,272 | 4,102,237,255 |
| | 741302000000 | | Deuda gubernamental | 8,250,019,529 | 3,478,387,319 |
| | 741303000000 | | Deuda bancaria | 1,000,475,743 | 300,214,545 |
| | 741309000000 | | Otros títulos de deuda | 0 | 323,635,391 |
| | 741310000000 | | Instrumentos de patrimonio neto | 0 | 0 |
| | 741390000000 | | Otros | 0 | 0 |
| 741900000000 | | | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | 542,455,925 | 542,455,925 |
| 100000000000 | | | A C T I V O | 52,304,083,860 | 71,506,848,779 |
| 110000000000 | | | DISPONIBILIDADES | 635,267,030 | 328,654,056 |
| 115000000000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 3,383,570 | 169,047,198 |
| 120000000000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 41,663,002,828 | 59,652,138,976 |
| | 120100000000 | | Títulos para negociar | 28,654,310,704 | 54,836,608,904 |
| | 120200000000 | | Títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 120300000000 | | Títulos conservados a vencimiento | 13,008,692,124 | 4,815,530,072 |
| 120800000000 | | | DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR) | 0 | 0 |
| 120700000000 | | | PRESTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 121400000000 | | | DERIVADOS | 4,867,312,361 | 1,334,163,414 |
| | 121406000000 | | Con fines de negociación | 4,867,312,361 | 1,334,163,414 |
| | 121407000000 | | Con fines de cobertura | 0 | 0 |
| 121700000000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| 179700000000 | | | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 140000000000 | | | CUENTAS POR COBRAR | 4,351,164,272 | 9,351,948,373 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER

BALANCE GENERAL DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|---|-------------------------------|--------------------------------|
| 160000000000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 197,707,264 | 181,753,587 |
| 170000000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 74,180 | 61,165 |
| 179500000000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 180000000000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 254,132,491 | 260,493,723 |
| 190000000000 | | | OTROS ACTIVOS | 332,039,864 | 228,588,287 |
| | 190300000000 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 223,643,273 | 101,906,654 |
| | 191600000000 | | Otros activos a corto y largo plazo | 108,396,591 | 126,681,633 |
| 200000000000 | | | P A S I V O | 50,111,697,760 | 69,613,762,485 |
| 250000000000 | | | PASIVOS BURSÁTILES | 0 | 0 |
| 230000000000 | | | PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 402,073,499 | 200,000,000 |
| | 230200000000 | | De corto plazo | 402,073,499 | 200,000,000 |
| | 230300000000 | | De largo plazo | 0 | 0 |
| 203000000000 | | | VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 1,359,955,708 | 8,962,163,085 |
| 220800000000 | | | ACREEDORES POR REPORTE | 39,541,689,521 | 53,915,089,818 |
| 220700000000 | | | PRESTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 220900000000 | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA | 581,321 | 3,255 |
| | 220901000000 | | Reportos (Saldo Acreedor) | 0 | 3,255 |
| | 220902000000 | | Prestamo de valores | 581,321 | 0 |
| | 220903000000 | | Derivados | 0 | 0 |
| | 220990000000 | | Otros colaterales vendidos | 0 | 0 |
| 221400000000 | | | DERIVADOS | 5,369,160,354 | 2,094,778,263 |
| | 221406000000 | | Con fines de negociación | 5,369,160,354 | 2,094,778,263 |
| | 221407000000 | | Con fines de cobertura | 0 | 0 |
| 221700000000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| 221900000000 | | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 240000000000 | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,421,364,304 | 4,428,785,183 |
| | 240200000000 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 0 | 153,410,732 |
| | 240800000000 | | Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar | 0 | 0 |
| | 240300000000 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas | 0 | 0 |
| | 240900000000 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 2,956,500,350 | 3,557,909,284 |
| | 241000000000 | | Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 241300000000 | | Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo | 177,094,931 | 30,009,174 |
| | 240100000000 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 287,769,023 | 687,455,993 |
| 270000000000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 0 | 0 |
| 280000000000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 290000000000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 16,873,053 | 12,942,881 |
| 400000000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 2,192,386,100 | 1,893,086,294 |
| 450000000000 | | | PARTICIPACIÓN CONTROLADORA | 2,192,386,100 | 1,893,086,294 |
| 410000000000 | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 496,864,255 | 496,864,255 |
| | 410100000000 | | Capital social | 496,864,043 | 496,864,043 |
| | 410700000000 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas | 0 | 0 |
| | 410400000000 | | Prima en venta de acciones | 212 | 212 |
| | 411100000000 | | Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| 420000000000 | | | CAPITAL GANADO | 1,695,521,845 | 1,396,222,039 |
| | 420100000000 | | Reservas de capital | 114,430,526 | 99,170,705 |
| | 420300000000 | | Resultado de ejercicios anteriores | 1,320,536,298 | 1,030,599,689 |
| | 420500000000 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 421500000000 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 |
| | 421700000000 | | Efecto acumulado por conversion | 0 | 0 |
| | 422300000000 | | Remediciones por beneficios definidos a los empleados | 0 | 0 |
| | 420900000000 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 421100000000 | | Resultado neto | 260,555,021 | 266,451,645 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**
ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

ESTADO DE RESULTADOS DE CASA DE BOLSA

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|--------------|--|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 530000000000 | Comisiones y tarifas cobradas | 816,185,291 | 605,754,709 |
| 630000000000 | Comisiones y tarifas pagadas | 86,007,075 | 112,008,548 |
| 515000000000 | Ingresos por asesoría financiera | 18,186,047 | 250,719,972 |
| 671400000000 | RESULTADO POR SERVICIOS | 748,364,263 | 744,466,133 |
| 590000000000 | Utilidad por compraventa | 2,712,149,142 | 2,768,477,288 |
| 690000000000 | Pérdida por compraventa | 3,009,380,821 | 2,182,879,980 |
| 510000000000 | Ingresos por intereses | 1,993,773,563 | 2,432,371,217 |
| 610000000000 | Gastos por intereses | 1,910,399,615 | 2,337,317,879 |
| 540000000000 | Resultado por valuación a valor razonable | 731,407,030 | -427,572,862 |
| 520000000000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | 0 | 0 |
| 670100000000 | MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN | 517,549,299 | 253,077,784 |
| 505000000000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 56,419,807 | 305,981,074 |
| 640000000000 | Gastos de administración y promoción | 950,612,529 | 926,035,005 |
| 670400000000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 371,720,840 | 377,489,986 |
| 570000000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 6,056 | 6,698 |
| 672500000000 | RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 371,726,896 | 377,496,684 |
| 660000000000 | Impuestos a la utilidad causados | 0 | 251,583,046 |
| 560000000000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | -111,171,875 | 140,538,007 |
| 670700000000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS | 260,555,021 | 266,451,645 |
| 580000000000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| 671100000000 | RESULTADO NETO | 260,555,021 | 266,451,645 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|--|-----------------|-----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820103500000 | | Resultado neto | 260,555,021 | 266,451,645 |
| 820103600000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | -332,482,448 | 817,845,871 |
| | 820103600100 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| | 820103600200 | Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 38,011,441 | 25,437,608 |
| | 820103600300 | Amortizaciones de Activos Intangibles | 0 | 0 |
| | 820103600400 | Provisiones | 249,747,322 | 253,797,059 |
| | 820103600500 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 111,171,875 | 111,045,039 |
| | 820103600600 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -6,056 | -6,697 |
| | 820103600700 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| | 820103609000 | Otros | -731,407,030 | 427,572,862 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen | 160,523,863 | 32,369,289 |
| | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores | 17,313,728,343 | -11,747,422,460 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | 0 | 0 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | 0 | 0 |
| | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto) | 3,794,505,822 | -2,015,613,051 |
| | 820103250000 | Cambios en pasivos bursátiles | 0 | 0 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos | 402,073,499 | 200,000,000 |
| | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto | -21,205,324,976 | 11,239,333,590 |
| | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 0 | 0 |
| | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | -246,934,629 | 3,255 |
| | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo) | 82,994,717 | 25,739,986 |
| | 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 | 190,078,096 | 1,332,159,014 |
| | 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 | -103,369,742 | -120,148,760 |
| | 820103900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 316,347,566 | 30,718,379 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 0 | 0 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -56,349,469 | -40,615,250 |
| | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104050000 | Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| | 820104060000 | Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo | 0 | 0 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | 0 | 0 |
| | 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 | -56,349,469 | -40,615,250 |
| | | 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 | -130,000,000 |
| | 820105040000 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias | 0 | 0 |
| | 820105050000 | Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105060000 | Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820105000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 0 | -130,000,000 |
| 820100000000 | | Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 259,998,097 | -139,896,871 |
| 820400000000 | | Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 0 | 0 |
| 820200000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 375,268,933 | 468,550,927 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|---|-------------|--------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820000000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 635,267,030 | 328,654,056 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN
 ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.,
 GRUPO FINANCIERO ACTINVER

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

| Concepto | Participación controladora | Capital contribuido | | | | Capital Ganado | | | | | | | Total capital contable | |
|--|----------------------------|---------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|---|------------------------|----------------|
| | | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto Acumulado por conversión | Remediones por beneficios definidos a los empleados | Resultado por tenencia de activos no monetarios | | Resultado neto |
| Saldo al inicio del periodo | 1,931,831,079 | 496,864,043 | 0 | 212 | 0 | 99,170,705 | 1,030,599,690 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 305,196,429 | 1,931,831,079 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,259,821 | -15,259,821 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 305,196,429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -305,196,429 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,259,821 | 289,936,608 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -305,196,429 | 0 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 260,555,021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 260,555,021 | 260,555,021 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral | 260,555,021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 260,555,021 | 260,555,021 |
| Saldo al final del periodo | 2,192,386,100 | 496,864,043 | 0 | 212 | 0 | 114,430,526 | 1,320,536,298 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 260,555,021 | 2,192,386,100 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 1 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ACTINVER CASA DE BOLSA,
S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER
REPORTA RESULTADOS DEL
SEGUNDO TRIMESTRE 2020

Ciudad de México, a 21 de julio de 2020 - Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, es una subsidiaria de Grupo Financieros Actinver, S.A. de C.V., la cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. y es una de las empresas líderes en asesoría de inversiones en México y una de las empresas con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anunció hoy sus resultados del segundo trimestre de 2020.

Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y están expresadas en millones de pesos nominales.

Actinver Casa de Bolsa reporta al 2T20 una Utilidad neta de \$261 vs. \$266 en el mismo periodo del año pasado.

- El resultado neto al 2T20 muestra un decremento del 2% comparado con el mismo periodo del año anterior. La utilidad neta fue de \$261, la cual fue menor por \$6 a la obtenida al 2T19.

- Los ingresos por comisiones y tarifas se mantuvieron en comparación contra el resultado del mismo periodo del año anterior obteniendo \$730 y \$731 al 2T19.

- El resultado por compraventa se incrementó al pasar de \$-428 al 2T19 a \$731 al 2T20, lo que representa una variación favorable de \$1,159.

- El resultado de la operación al 2T20 fue de \$1,266, 27% o \$268 mayores que el resultado de \$998 obtenido al 2T19.

-

Resumen de los Resultados del Trimestre

Desempeño operativo al 2T20

Resultados al segundo trimestre de 2020 y 2019

- La tasa efectiva de impuestos al 2T20 es del 30%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 2 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Comentarios del Director General:

Héctor Madero Rivero

Este segundo trimestre de 2020 podría ser el de mayor debilidad económica en la historia moderna de nuestro país. Más aún, el continente americano se ha convertido en el último epicentro de contagio con Estados Unidos y México sin mostrar todavía un punto de inflexión. Sin embargo, a cinco meses del inicio global de la emergencia sanitaria, ya comienza a visualizarse una recuperación paulatina: se ha aplanado la curva de contagios en algunas regiones, los estímulos fiscales y monetarios han suavizado los patrones de consumo en los hogares y se han dado a conocer avances en el desarrollo de vacunas. La gran incógnita hacia delante es si la tendencia positiva que han tenido los mercados financieros, aparentemente desconectada de los fundamentales macroeconómicos, es sostenible o sugieren una acumulación de riesgos.

En este contexto, no ha dejado de sorprendernos la capacidad de adaptación al cambio que han mostrado las empresas a nivel global y, en particular, la de todos los que colaboramos en Actinver. En los últimos meses hemos implementado una serie de medidas para cuidar la salud de nuestros empleados y clientes, al tiempo de mantener nuestras operaciones con el menor grado posible de afectación. Por ejemplo, tomamos la decisión de cerrar temporalmente algunos Centros Financieros, implementando un horario reducido en los que permanecieron abiertos, premiando nuestra oferta de servicios digitales. Las inversiones en tecnología y sistemas realizadas en años anteriores nos permitieron una operación eficiente sin poner en riesgos los procesos más críticos. En la transición a la nueva normalidad, se han hecho adecuaciones en los espacios de trabajo y se han establecido protocolos de limpieza y movilidad en todas las instalaciones. Hemos venido siguiendo puntualmente las recomendaciones realizadas por las distintas autoridades federales, estatales y locales en materia sanitaria y de reaperturas.

En medio de la elevada volatilidad financiera que caracterizó este segundo trimestre, mitigamos diversos riesgos para mantener una estructura financiera sana. En particular, disminuimos posiciones de riesgo y accedimos al mercado de deuda con la emisión de un certificado bursátil por 500 mdp. Asimismo, apoyamos a nuestros clientes a reestructurar créditos y continuamos con la expansión de canales digitales alcanzando ya 12,000 clientes en DINN. No obstante, la pandemia dificultó el crecimiento en la apertura de nuevos contratos, disminuyó la tasa de colocación de seguros y se observó una disminución en la actividad de banca de inversión, que en los tres casos enfrentarán una trayectoria distinta conforme regrese la normalidad.

La historia de Actinver ha sido una de cercanía a sus clientes en los momentos más complicados. En efecto, Actinver se fundó en diciembre de 1994, en medio de condiciones económicas tan complicadas con las actuales. Ser el asesor financiero de cabecera de personas y empresas de México nos llevó este trimestre a tener una utilidad neta de 143 millones de pesos manteniendo nuestros índices de riesgos en niveles sólidos. Con este mismo nivel de eficiencia, asesoría y mitigación de riesgos, operaremos durante lo que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 3 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

dure esta pandemia.

EMISIÓN DE TITULOS OPCIONALES WARRANT

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las series de la presente emisión podrán ser en su conjunto o de manera individual cualquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos tres ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de los mismos (con excepción de Empresas ICA SAB de CV).

A) Datos generales

Acciones

Las acciones, como se define en el glosario de términos y definiciones, son títulos que representan parte del capital social de una empresa que son colocados entre el gran público inversionista a través de la bolsa mexicana de valores para obtener financiamiento. Las acciones que conforman la lista de valores de referencia son:

Razón social clave de la emisora:

- 1Arca Continental SAB de CV
 - 2Aeroméxico
 - 3Alfa SAB de CV
 - 4Alpek SA de CV
 - 5Alsea SAB de CV
 - 6América Móvil SAB de CV
 - 7Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de C
 - 8TV AZTECA
 - 9Grupo Bimbo SAB de CV
 - 10Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV
 - 11Cemex SAB de CV
 - 12Grupo Comercial Chedraui SA de CV
 - 13Grupo Elektra SAB DE CV
 - 14Fomento Económico Mexicano SAB de CV
 - 15Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de
 - 16FAMSA
 - 17Grupo México SAB de CV
 - 18Gruma SAB de CV
 - 19Grupo Sanborns SAB de CV
 - 20Empresas ICA SAB de CV
 - 21Industrias CH SAB de CV
 - 22Infraestructura Energética Nova SAB de C
 - 23Kimberly-Clark de México SAB de CV
 - 24Coca-Cola Femsa SAB de CV
 - 25Genomma Lab Internacional SAB de CV
 - 26El Puerto de Liverpool SAB de CV
 - 27Mexichem SAB de CV
 - 28OHL México SAB de CV
 - 29OMA
 - 30Industrias Penoles SAB de CV
 - 31PINFRA
 - 32SORIANA
 - 33SPORTS WORLD
 - 34Grupo Televisa SAB
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 4 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

35Volaris

36Wal-Mart de México SAB de CV

Los documentos e información de dichas emisoras podrán ser consultados en la página electrónica de la bolsa mexicana de valores: www.bmv.com.mx

Índices

Un índice es un indicador del desempeño del mercado accionario en su conjunto y expresa un valor en función de los precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del total de las acciones cotizadas en un mercado, ya sea, regional o global. Los índices que conforman la lista de valores de referencia son:

•Índice de Precios y Cotizaciones IPC

El índice de precios y cotizaciones es el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores; expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la bolsa. El IPC constituye un fiel indicador de las fluctuaciones del mercado accionario, considerando dos conceptos fundamentales:

Representatividad. La muestra que lo compone, refleja el comportamiento y la dinámica operativa del mercado mexicano.

Invertibilidad: las series accionarias que lo integran cuentan con las cualidades de operación y liquidez que facilitan las transacciones de compra y venta para responder a las necesidades del mercado mexicano.

El índice de precios y cotizaciones (IPC, con base octubre de 1978), tiene como principal objetivo, constituirse como un indicador representativo del mercado mexicano y servir como subyacente de productos financieros.

El número de series accionarias que conforma la muestra del índice de precios y cotizaciones (IPC) es de 35 series, las cuales podrían variar durante el periodo de vigencia por movimientos corporativos. Dicha muestra deberá cumplir con los criterios de selección señalados en este documento.

Criterios de Elegibilidad

El universo elegible está compuesto por todas las series accionarias listadas en la Bolsa Mexicana de Valores excepto FIBRAS y fideicomisos hipotecarios.

Factores de Elegibilidad:

•**Capitalización de Mercado y Factor de Acciones Flotantes:** Las series accionarias deben tener un Factor de Acciones Flotantes de al menos 0.12 o tener un valor de capitalización de mercado flotante de al menos 10,000 millones de pesos mexicanos a la fecha de referencia del cambio de la muestra. Series accionarias con un Factor de Acciones Flotantes menor a 0.12 pero que cumplen con la condición de valor de capitalización de mercado flotante usarán su Factor de Acciones Flotantes actual y serán elegibles.

•**Historial de Operación:** Emisoras con 5 o más días sin operación en los 3 meses previos a la fecha de referencia del cambio de la muestra no serán elegibles.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 5 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

•Series Accionarias Múltiples: Si una emisora cuenta con más de una serie accionaria, la serie accionaria con la mayor operatividad da la fecha de referencia del cambio de la muestra, basada en el índice de bursatilidad, será elegida.

•Valor de capitalización de Mercado Flotante Ponderado: Es producto del número de acciones emitidas de una emisora, el Factor de Acciones Flotantes y el Precio Promedio Ponderado por Volumen (PPP) de los últimos 3 meses previos al momento de la selección. Para ser elegible como componente del índice, el valor de capitalización de mercado flotante ponderado de la serie accionaria debe representar al menos 0.1% de la sumatoria de los valores de capitalización de mercado flotante ponderado de todos los componentes actuales del IPC.

Selección de los componentes

Las series accionarias que cubran los criterios de elegibilidad serán ordenadas de acuerdo a su Factor de Rotación, calculado de la siguiente manera:

1. Obtener la mediana mensual del volumen diario registrado de cada serie accionaria (excluyendo del volumen diario de cada serie, el volumen de la actividad de cruces que exceda 1.5 desviaciones estándar del promedio de la Actividad de Cruces del mercado accionario durante los últimos 12 meses) de los últimos 12 meses calendario a la fecha de referencia del cambio de la muestra.
2. Dividir cada una de las medianas mensuales de volumen obtenidas del paso 1 entre el número de acciones flotantes de cada serie accionaria. Esta operación da como resultado la rotación mensual.
3. Obtener la mediana de las rotaciones mensuales obtenidas del paso 2.
4. Calcular el importe operador de los últimos 12 meses calendario, derivado de multiplicar el número de acciones operadas diariamente de una serie accionaria por su precio correspondiente y sumar los valores de los últimos 12 meses calendario a la fecha de referencia del cambio de muestra (excluyendo del volumen diario de cada serie, el volumen de la Actividad de Cruces que exceda 1.5 desviaciones estándar del promedio de la Actividad de Cruces del mercado accionario durante los últimos 12 meses).
5. Multiplicar la mediana de las rotaciones mensuales obtenida del paso 3 por el importe operado de los últimos 12 meses calendario obtenido del paso 4 y dividir el producto entre la sumatoria del importe operado de los últimos 12 meses calendario de todas las series accionarias que cubran los criterios de elegibilidad. El resultado es el Factor de Rotación de cada serie accionaria.

Las 55 series accionarias con el mayor Factor de Rotación serán seleccionadas para formar parte de la muestra. Posteriormente, las series accionarias de la muestra serán ordenadas de mayor a menor de acuerdo a los siguientes factores:

1. Factor de Rotación
2. Valor de Capitalización de Mercado Flotante Ponderado utilizando el precio promedio ponderado por volumen (PPP) de los últimos 12 meses previos a la fecha de referencia del cambio de la muestra.
3. Importe operado, definido como la mediana de las medianas mensuales del importe operado de los últimos 12 meses calendario.

Una vez que las series accionarias de la muestra hayan sido ordenadas de manera descendente y se les haya asignado la calificación correspondiente de acuerdo al lugar que ocupen de manera consecutiva (de 1 a 55) para cada uno de los factores anteriores, la calificación final será determinada para cada serie accionaria como resultado de la suma de las tres calificaciones obtenidas por cada factor.

Las 35 series accionarias con la menos calificación final serán elegidas para formar

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 6 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

parte del índice IPC. Los componentes del índice son ponderados con base a su Valor de Capitalización de Mercado Flotante, La ponderación máxima de cada serie accionaria es del 25%. La suma de los pesos relativos de las cinco series accionarias con mayor peso en el índice no podrá exceder del 60%. Cualquier información adicional sobre índice de referencia podrá ser consultada en la página de internet de la misma: www.bmv.com.mx

ETF's ("exchange traded fund")

Los "exchange traded fund" ("ETF's" conocidos también con el nombre de "trackers" o ishares®) constituyen instrumentos financieros relativamente nuevos que cuentan con un creciente volumen de inversiones alrededor del mundo. El atributo principal de los etfs consiste en que combinan algunos beneficios de la inversión directa en instrumentos de renta variable listados en bolsas de valores susceptibles de ser adquiridos intradía, con los beneficios similares a los de una sociedad de inversión indizada, con frecuencia con menos costos que los que implica la inversión en sociedades de inversión. Actualmente existen aproximadamente 500 trackers a nivel mundial.

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

- **Diversificación:**

Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y transparente.

- **Indexación:**

Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones). Combinan las ventajas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria. Permite replicar un índice sin tener que adquirir todos los activos. Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.

- **Menores costos operativos:**

Bajas comisiones por administración y operación. No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.

- **Transparencia y liquidez:**

Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa. Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos. Los ETF's que conforman la lista de valores de referencia son:

1iShares MSCI All Country Asia ex-Japan (AAXJ)
2ANGEL
3iShares MSCI BRIC Index Fund (BKF)
4DIABLO
5iShares MSCI Emerging Markets Index Fund (EEM)
6iShares MSCI Brazil Index Fund (EWZ)
7iShares China Large-Cap ETF (FXI)
8iShares S&P Europe 350 Index Fund (IEV)
9iShares Latin America 40 ETF (ILF)
10iShares S&P 500 Index Fund/US (IVV)
11iShares MSCI EMU ETF (EZU)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 7 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

B) Información bursátil de cada uno de los valores de referencia.

Fuente: www.bmv.com.mx; www.bloomberg.com

Sobre la Empresa

Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver, es una sociedad mexicana constituida con la autorización del Gobierno Federal y autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) para operar como intermediario bursátil. Las operaciones de la Casa de Bolsa están reguladas por la Ley del Mercado de Valores y por las disposiciones emitidas por la Comisión.

Relación con Inversionistas

Enrique Covarrubias Jaramillo 1103-6600 ext. 1061
Hector Javier Reyes Argote 1103-6600 ext. 4136

Calle Montes Urales 620, Lomas - Virreyes
Lomas de Chapultepec IV Secc

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 8 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Miguel Hidalgo, 11000
Ciudad de México, CDMX

actinverIR@actinver.com.mx

Este boletín de prensa y la información contenida en el mismo son únicamente para fines informativos. Para mayor información, los estados financieros de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, pueden consultarse en:

https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa

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

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

(1)Actividad-

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Actinver (la Casa de Bolsa) es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Guillermo González Camarena 1200, Centro de Ciudad Santa Fe, Ciudad de México. La Casa de Bolsa es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo), el cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación Actinver). La Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizados en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).

La Casa de Bolsa no tiene empleados, los servicios administrativos que requiere son proporcionados por Banco Actinver, S. A. Institución de Banca Múltiple (Banco Actinver), Servicios Actinver, S. A. de C. V. y Servicios Alterna, S. A. de C. V., partes relacionadas, a cambio de un honorario.

(2)Autorización, bases de presentación y resumen de las principales políticas contables-

Autorización-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 9 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El 21 de julio de 2020, José Pedro Valenzuela Rionda (Director General), Maria Laura Cooper Senosiain (Director de Finanzas), Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), Maria Fernanda Romo Valenzuela (Director de Contabilidad), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Casa de Bolsa, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las casas de bolsa y en tercer término para instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 10 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

inversiones en valores, reportos, derivados e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Los estados financieros de la Casa de Bolsa reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, préstamos de valores, instrumentos financieros derivados y reportos en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación, se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por la Casa de Bolsa:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación -

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 30 de junio de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación" se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (el Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada de los últimos tres ejercicios y los valores de la UDI al cierre de cada año indicado, se muestran a continuación:

Inflación

UDI al 30 acumulada

Año de junio del trienio

| | | | |
|------|-----------|--------|-------|
| 2020 | 6.443804 | 12.04% | |
| 2019 | 6.258791 | | 2.96% |
| 2018 | 6.0129937 | 16% | |

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 11 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios y operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas. Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal; las disponibilidades en moneda extranjera y operaciones de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24, 48 y 72 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de "Resultado por valuación a valor razonable".

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar las disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(c) Cuentas de margen-

Corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores generalmente en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos.

(d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papeles bancarios cotizados, que se clasifican utilizando las categorías que se muestran en la siguiente hoja, atendiendo a la intención de la Administración y la capacidad de la Casa de Bolsa sobre su tenencia

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 12 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por valuación a valor razonable"; cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses"; en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el mismo rubro.

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se tiene la intención o capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran y valúan de igual manera que los títulos para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de "Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta", neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de "Ingresos por intereses".

Títulos conservados al vencimiento-

Aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención de la Administración y capacidad de la Casa de Bolsa para mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de "Utilidad o pérdida por compraventa" del estado de resultados.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por valuación a valor razonable". Si, en un período posterior, el valor razonable del título se incrementa, la pérdida por deterioro deberá revertirse en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta, no se revierte.

Operaciones fecha valor-

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 13 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Se registra la entrada o salida del cobro de "Títulos para negociar" de los valores asignados no liquidados, en el caso de que el monto de los títulos para negociar sea insuficiente para cubrir el importe de los títulos por entregar, el saldo acreedor se presenta en el rubro "Valores asignados por liquidar".

Transferencia entre categorías-

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deberán informarse a la Comisión Bancaria. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de "Títulos para negociar" y "Títulos disponibles para la venta" hacia la categoría "Títulos conservados a vencimiento", o de "Títulos para negociar" hacia "Títulos disponibles para la venta", siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de "Títulos conservados al vencimiento" a "Títulos disponibles para la venta" siempre y cuando no se tenga intención o capacidad de mantenerlos al vencimiento.

(e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, la Casa de Bolsa actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 14 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Durante la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de "Deudores por reporto" y "Acreedores por reporto", respectivamente.

La Casa de Bolsa actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 "Custodia y administración de bienes", en tanto que actuando como reportada se reclasifica el activo financiero en el balance general, presentándolo como restringido. En caso de que la Casa de Bolsa, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando la Casa de Bolsa actúa como reportada y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de "Deudores por reporto" o en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía", según corresponda.

(f) Préstamo de valores-

En las operaciones en que la Casa de Bolsa transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto la Casa de Bolsa reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 15 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

La Casa de Bolsa efectúa operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación las cuales se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se presenta en el balance general como un activo o pasivo, dependiendo de su valor razonable (neto) y en el estado de resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por valuación a valor razonable", respectivamente.

Futuros - Tanto para el comprador como el vendedor del contrato, el valor razonable del futuro corresponde a aquél determinado con base en las cotizaciones del mercado o bolsa reconocidos.

Contratos adelantados - El valor razonable del contrato corresponde al valor razonable de los derechos u obligaciones del mismo.

Swaps - El valor razonable de un swap corresponde al monto neto entre los derechos y obligaciones del contrato (valor presente de los flujos a recibir menos valor presente de los flujos a entregar), los cuales se registrarán inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente, la valuación a valor razonable del contrato se realizará de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo.

Opciones - El valor razonable de una opción corresponde generalmente a la prima pagada o cobrada en la operación. Esta se valuará posteriormente de acuerdo con el valor razonable de dicho contrato.

(h) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones", así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 16 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores y derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

(i) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los saldos relativos a impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(j) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual. La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 10).

(k) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones donde no se tiene influencia significativa son clasificadas como otras inversiones, las cuales se reconocen a su costo de adquisición. En caso de que haya dividendos provenientes de dichas inversiones se reconocen en resultados en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto", salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(l) Otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto-

Incluye pagos provisionales de impuestos, depósitos en garantía, pagos anticipados y su amortización acumulada y las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA 17 / 17

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

través del gremio bursátil con carácter de auto regulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

(m) Impuesto sobre la renta (ISR) -

El ISR causado en el año se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El ISR diferido, se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconoce ISR diferido (activo y pasivo) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por ISR diferido se calcula utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el ISR diferido se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El ISR causado y diferido se presenta y clasifica en los resultados del periodo, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro de Capital Contable.

(n) Provisiones -

La Casa de Bolsa reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(o) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia", según las características del bien u operación. Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada la Casa de Bolsa a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

Actividades de fideicomiso-

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra la Casa de Bolsa, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que en otros casos, incluye el registro de activos, costos e ingresos que se generen durante la operación del mismo. Las pérdidas por las responsabilidades en que se haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

Operaciones de administración-

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que la Casa de Bolsa realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de "Operaciones de reporto por cuenta de clientes".

Los préstamos de valores realizados por la Casa de Bolsa por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de "Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes". Tratándose de los colaterales que la Casa de Bolsa reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por la prestación de servicios de reporto, préstamo de valores, derivados u otros colaterales recibidos o entregados, se presentan en el rubro de "Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes" y/o "Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes", según corresponda.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

operaciones por cuenta de clientes, se realizará en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa.

La Casa de Bolsa registra las operaciones por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

(p) Reconocimiento de ingresos-

Las comisiones por intermediación financiera, por distribución de sociedades de inversión, por compraventa de valores y los ingresos derivados de los servicios de custodia se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Las comisiones por asesoría financiera (colocación de papel o acciones), se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por asesoría financiera".

El resultado de operaciones de compraventa de los títulos para negociar y disponibles para la venta, divisas y con instrumentos financieros derivados se registra en resultados en el momento en que son enajenados en los rubros de "Utilidad o Pérdida por compraventa", según corresponda.

Los intereses cobrados por operaciones de reporto e inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan, dentro del rubro de "Ingresos por intereses" de acuerdo al método de interés efectivo.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago y se mantiene el control de dichos ingresos en cuentas de orden. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en que se cobren.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(q) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables se realizan en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(r) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(s) Información por segmentos-

La Casa de Bolsa, de conformidad con los criterios emitidos por la Comisión Bancaria, tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación de información por segmentos en los estados financieros: a) Intermediación - corresponde a operaciones en las que la Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero por cuenta de terceros, b) Administración y distribución de sociedades de inversión, c) Tesorería y banca de inversión - corresponde a operaciones de inversión por cuenta propia, y d) Asesoría financiera (ver nota 17).

(3) Cambios contables y reclasificaciones-

Mejoras a las NIF-

El CINIF emitió NIF y Mejoras a las NIF, de las cuales son aplicables a la Casa de Bolsa NIF C-3 "Cuentas por cobrar" y NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos", NIF B-2 "Estado de Flujos de Efectivo", NIF B-10 "Efectos de la inflación", NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles", cuya adopción no originó cambios importantes

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital global de la Casa de Bolsa. Al 30 de junio de 2020 y 2019, la posición máxima permitida asciende a 12.0 y 14.9 millones de dólares, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la posición activa y pasiva neta en dólares, se integra como se muestra a continuación:

| Dólares | Moneda nacional | | | | |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------|---------|-------|
| 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | | |
| Activos | 83,283,826 | 303,500,767 | \$1,923 | 5,830 | |
| Pasivos | (78,713,409) | (303,632,387) | (1,817) | (5,833) | |
| Posición (pasiva) activa, neta | (4,570,417) | (131,620) | \$ | (106) | (3) |
| ===== | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |

El tipo de cambio en relación con el dólar al 30 de junio de 2020 y 2019, fue de \$23.0893 y \$19.3779 pesos por dólar, respectivamente. Al 21 de julio de 2020, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$ 22.3597 pesos por dólar.

(5) Disponibilidades-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

| Disponibilidades: | 2020 | 2019 |
|------------------------|-------|-------|
| Bancos del país | \$627 | 199 |
| Bancos del extranjero | 8 | 130 |
| Total disponibilidades | \$635 | 329 |
| ===== | ===== | ===== |

Compra-venta de divisas:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Venta de divisas a 24, 48 y 72 horas \$(1,802) (3,476)
Disponibilidades restringidas:
Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas 1,8683,148
Total sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (ver nota 12) \$(66) (327)
=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2020 y 2019, las disponibilidades distintas a pesos, por moneda origen valorizadas, se analizan a continuación:

Moneda 2020 2019

Dólar \$33128
Euro 99
Dólar Canadiense 11
Libra Esterlina 28
Franco Suizo 11
Centenario-1
Azteca-- == ==

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24, 48 y 72 horas, se integra como se muestra a continuación:

2020 2019

Divisa Compras Ventas Compras Ventas

Dólar Americano \$1,865 (1,792) 3,098 (3,433)
Euro 3 (6) 35 (25)
Dólar Canadiense - (1) 6 (8)
Libra Esterlina - (2) 2 (4)
Franco Suizo - (1) 5 (6)
Yen Japonés - -- -
Dirham - -2 -

Posición larga (corta) \$1,868 (1,802) \$ 3,148 (3,476)
=====

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, las inversiones en valores se analizan a continuación:

2020 2019

Títulos para negociar:

Instrumentos de patrimonio neto

Restringidos o dados en garantía:

Posición* 24,592 40,320

Compras fecha valor 1,950

5,395

Deuda gubernamental 26,542

45,715

Posición* 1,186

3,591

Compras fecha valor 203

25

Deuda bancaria 1,389

3,616

Posición*

691 5,368

Compras fecha valor 5

46

Otros títulos de deuda 696 5,414

Instrumentos de patrimonio neto** 27 0

28,654 54,837

Títulos disponibles para la venta:

Restringidos o dados en garantía:

Otros títulos de deuda*

- -

Instrumentos de patrimonio neto 24 92

24 92

Títulos conservados al vencimiento:

Restringidos o dados en garantía:

Otros títulos de deuda*13,009 4,815

13,009 4,815

Total de inversiones en valores\$ 41,663 59,653

=====

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

*Al 30 de junio de 2020, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporte actuando la Casa de Bolsa como reportada por \$39,477 (nota 7) y \$0 corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de préstamo de valores, (\$54,094 por reportos y \$0 por préstamo de valores, al 30 de junio de 2019); los cuales únicamente se darían de baja del balance general en casos de incumplimiento con las condiciones establecidas en el contrato y la Casa de Bolsa no pudiera reclamar el colateral.

**Corresponde a operaciones de compra de valores por liquidar a 24 y 48 horas.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, las pérdidas y ganancias netas por compraventa de valores, los ingresos por intereses y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestra a continuación:

Resultado por Ingreso por Resultado por
Compra-venta (1) intereses (2) valuación (1)
2020

| | | | |
|-----------------------------------|-----|-----|-----|
| Títulos para negociar\$ | 854 | 87 | 342 |
| Títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 |
| 0 | | | |
| Títulos conservados a vencimiento | 0 | 0 | 0 |
| 0 | | | |
| | | === | |
| ==== | === | | |

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

Notas a los Estados Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Millones de pesos)

Resultado por Ingreso por Resultado por
Compra-venta (1) intereses (2) valuación (1)

2019

Títulos para negociar \$ 55891 189
Títulos disponibles para la venta 000
Títulos conservados a vencimiento 000
=====

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, son de 5.22% y 7.47%, respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 2.23 y 3.41 años, respectivamente.

Al 30 de junio de 2020, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se integran en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

.

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2020

Clave Razón Social Tasa Ponderada Plazo Ponderado Importe Monto Vs Capital

PEMEX Petróleos Mexicanos

7.32

763

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| | | | |
|---|-----------|------|------|
| 5,392 258% | | | |
| CFEComisión Federal de Electricidad | | 6.20 | |
| 313 | 1,307 62% | | |
| HSBCHSBC México I.B.M. | | 5.39 | 710 |
| 770 37% | | | |
| SCOTIABScotia Bank IBM | | 5.58 | 752 |
| 635 30% | | | |
| COMPARTBanco Compartamos S.A. | | 5.91 | |
| 937 | 618 30% | | |
| BANORTEBanco Mercantil del Norte, S.A. | | 5.34 | |
| 682 | 444 21% | | |
| FUNOFibra Uno Administradora SA CV | | 6.02 | |
| 923 | 421 20% | | |
| FEFAFondo Especial para Financiamientos Agropecuarios | | | 5.64 |
| 1,156 | 377 18% | | |
| FSHOPFibraShop | | 6.38 | 749 |
| 312 15% | | | |
| FINBEFinanciera Bepensa, S.A. de C.V | | 6.38 | |
| 114 | 297 14% | | |
| FIBRAHDFIBRA HD Servicios S.C. | | 6.98 | |
| 877 | 251 12% | | |
| CABEI Banco Centroamericano de Integración Económica | | | 4.36 |
| 194 | 223 11% | | |
| VWBANKVolksWagen Bank, S.A. | | 5.70 | |
| 857 | 194 9% | | |
| BMASBanco Ve por Mas | | 5.68 | 34 |
| 181 9% | | | |
| OMAGrupo Aeroportuario del Norte S.A.B. | | 6.13 | |
| 444 | 135 6% | | |
| ELEKTRAGrupo Elektra, S.A. de C.V. | | 7.03 | |
| 414 | 118 6% | | |

=====

===

===

===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2019

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| Clave | Razón Social | Tasa Ponderada | Plazo Ponderado | Importe | Monto Vs Capital | |
|---------|--|----------------|-----------------|---------|------------------|-------|
| PEMEX | Petróleos Mexicanos | | | 8.90 | | 439 |
| 4,098 | 226% | | | | | |
| CFE | Comisión Federal de Electricidad | | | | 8.92 | |
| 622 | 1,441 | 79% | | | | |
| COMPART | Banco Compartamos S.A. | | | | 8.90 | |
| 1,130 | 776 | 43% | | | | |
| FUNO | Fibra Uno Administradora SA CV | | | | 9.23 | |
| 1,314 | 725 | 40% | | | | |
| HSBCH | SBC México I.B.M. | | | 8.82 | | 1,013 |
| 660 | 36% | | | | | |
| SCOTIAB | Scotia Bank IBM | | | 8.66 | | 1,110 |
| 635 | 35% | | | | | |
| AERMX | CBAerovías de México S.A.de C.V. | | | | 9.97 | |
| 1,389 | 526 | 29% | | | | |
| BANORTE | Banco Mercantil del Norte, S.A. | | | | 8.61 | |
| 1,050 | 502 | 28% | | | | |
| FEFA | Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios | | | | | 8.75 |
| 1,256 | 443 | 24% | | | | |
| CABEI | Banco Centroamericano de Integración Económica | | | | | 8.29 |
| 457 | 423 | 23% | | | | |
| AEROMEX | Grupo Aeroméxico S.A.B. de C.V. | | | | 9.12 | |
| 282 | 408 | 23% | | | | |
| FSHOP | FibraShop | | 9.62 | | | 1,069 |
| 391 | 22% | | | | | |
| FNCOT | Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores | | | | | |
| 8.62 | 293 | | | | 332 | 18% |
| MULTIVA | Banco Multiva | | | 9.02 | | 205 |
| 331 | 18% | | | | | |
| BMAS | Banco Ve por Mas | | | 8.90 | | 265 |
| 311 | 17% | | | | | |
| ELEKTRA | Grupo Elektra, S.A. de C.V. | | | | 10.56 | |
| 780 | 253 | 14% | | | | |
| VWBANK | VolksWagen Bank, S.A. | | | 8.92 | | 1,225 |
| 200 | 11% | | | | | |
| FINBE | Financiera Bepensa, S.A. de C.V | | | | 9.57 | |
| 482 | 193 | 11% | | | | |
| CFE | Comisión Federal de Electricidad | | | | 8.55 | |
| 378 | 193 | 11% | | | | |
| GMFINGM | Financiera de México, S.A. de C.V. | | | | 8.71 | |
| 900 | 126 | 7% | | | | |
| VIVA | ACB Viva Aerobus | | 10.67 | | | 1,692 |
| 104 | 6% | | | | | |
| BACOMER | Bancomer IBM | | | 8.87 | | 644 |
| 92 | 5% | | | | | |
| === | ===== | === | ===== | === | | |

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

Notas a los Estados Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Millones de pesos)

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, la Casa de Bolsa no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de las inversiones en valores incluyendo, entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesta la Casa de Bolsa y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 19.

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 30 de junio de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

| | |
|--------------|----------------|
| Deudores por | Acreedores por |
| reporto | reporto |
| 2020 | 2019 |
| 2020 | 2019 |

| | | |
|------------------------|-------------|------------------|
| Deuda gubernamental | \$8,262,482 | \$27,075,402,228 |
| Deuda bancaria | 1,000,300 | 2,986,566 |
| Otros títulos de deuda | 200 | 320,948,110,121 |

9,262,410 \$39,542,53,915
=====

Colaterales vendidos o
dados en garantía (9,262) (4,102)
\$- -
=====

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 30 de junio de 2020 y 2019:

| | 2020 | 2019 | Reportadora | Reportadora | Reportada (cuentas restringidos) | Plazo promedio (días) de orden | Reportada (cuentas restringidos) | Plazo promedio (días) de orden | Venta | Compra | Venta | Compra |
|------------------------|--------------|-----------------|----------------|-------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------|--------|-------|--------|
| Deuda gubernamental | \$27,206 | 8,250,714 | \$40,320,3,478 | | | | | 6 | | | 3 | |
| Deuda bancaria | | 2,988 | 1,000 | 313,592,300 | | | | | | 3 | | 3 |
| Otros títulos de deuda | 9,284 | -5-10,183 | | | | | | 324 | | | 6 | 3 |
| | \$39,478,250 | \$ 54,094,4,102 | | | | | | | | | | |
| | ===== | | | | | | | | | | | |

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto nocional)

Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía por la entidad

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de junio de 2020 y 2019, los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

20202019

ValorPlazoValorPlazo

Títulosrazonablepromedio Títulosrazonable Promedio

| | | | | | |
|------------------------|--------------|--------------------|-----------------|-----------|-------|
| Deuda gubernamental | 82,051,741\$ | 8,250162,172,451\$ | 3,4783 | | |
| Deuda bancaria | | 524,683,137 | 1,00012,982,084 | 3003 | |
| Otros títulos de deuda | | - | -- | 3,618,155 | 324 3 |

\$ 9,2504,102

=====

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses" y "Gasto por intereses", ascendieron a \$1,983 y \$ 1,896, respectivamente (\$2,426 y \$ 2,335, respectivamente, por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019).

(8) Derivados-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el rubro de derivados se analiza como se muestra a continuación (monto nocional en moneda origen nominal o tamaño del contrato):

Valor razonable neto

Monto en estados financieros

2020 Subyacente Nocional Activo Pasivo

| | | | | |
|----------------|-----------------|-------------|-----------|---------|
| Forwards EURO | | 492,400 | (-) | |
| Forwards USD | | 182,474,993 | 94 (135) | |
| Swaps CCS | | 632,477,098 | 342 (369) | |
| Swaps LIBOR | | 146,000,000 | 106 (108) | |
| Swaps TIE | 184,224,032,154 | 4,174 | (4,631) | |
| Opciones LIBOR | 0 | | (-) | |
| Opciones USD | 124 | | (124) | |
| Opciones TIE | 31,703,801 | | 27 | (2) |
| | | \$ 4,867 | | (5,369) |

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto nocional)

Valor razonable neto

Monto en estados financieros

2019 Subyacente Nocional Activo Pasivo

| | | | | |
|--------------|--|---------------|---------|---|
| Futuros MXP | | 33,500,000 | - | - |
| Futuros BONO | | 1,212,100,000 | (23) | |
| Forwards USD | | 211,819,233 | 20 (15) | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| | | | |
|---------------|----------------------------|----|---------|
| SwapsCCS | 375,124,42850 (66) | | |
| SwapsLIBOR | 1,226,000,000391 (383) | | |
| SwapsIRS | 124,736,905,416769 (1,510) | | |
| Opciones USD | -91 (91) | | |
| Opciones TIIE | 3,633,123 | 13 | (7) |
| | \$ 1,334 | | (2,095) |

====

Futuros-

Al 30 de junio de 2020 no se tuvieron posiciones de futuros. A junio 2019 los futuros operados en mercados reconocidos, tuvieron vencimientos de 102 días.

Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

Al 30 de junio de 2020 la Casa de Bolsa no emitió opciones (warrants) de igual forma a junio de 2019 se tuvo posición alguna.

Número de Precio de ejercicio Prima
2020 Serietítulos (pesos nominales) valuada Vencimiento

\$
===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(9) Cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el rubro de cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

2020 2019

| | | |
|---|--------|-------------|
| Partes relacionadas (nota 16) | \$4440 | |
| Deudores diversos | 19208 | |
| Comisiones por cobrar | 76 | |
| Deudores por liquidación de operaciones, neto | | 4,239 9,051 |
| Impuesto sobre la renta a favor | 06 | |
| Impuesto al valor a agregado a favor | 4243 | |
| Otras cuentas por cobrar | 16 12 | |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| | | | |
|--|-------|------|----------|
| 4,367 | 9,366 | | |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (16) | (14) | |
| Total de cuentas por cobrar | | | \$ 4,351 |
| 9,352 | | | |
| ===== | | | |

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 2020 y 2019, la Administración de la Casa de Bolsa, aplicó a la estimación cuentas incobrables, por \$0 y \$1, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(10) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se integran como se muestra a continuación:

Tasa anual de
Depreciación 2020 2019

| | | | |
|--|-------|--------|-----|
| Mejoras a locales arrendados | 10% | \$ 208 | 199 |
| Arrendamiento financiero (equipo de cómputo) | 30% | 323 | 2 |
| Mobiliario | 10% | 124 | 92 |
| Equipo de cómputo | 30% | 157 | 151 |
| Equipo de transporte | 25% | 1 | 1 |
| | | 523 | 476 |
| Depreciación | (325) | (294) | |

Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto \$198182
=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La depreciación cargada a resultados por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 asciende a \$13 y \$12, respectivamente.

(11)Otros activos-

Al 30 de junio de 2020 y 2019 el rubro de otros activos se integra como se muestra en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20202019

Pagos anticipados de gastos y sistemas\$224 102
Partes relacionadas (nota 16) - -

224 102

Otros activos:

Fondo de reserva6051

Fideicomiso CCV

43 70

Depósitos en garantía por rentas5 5

Depósitos bancarios en garantía 1 1

108

127

\$332229

=====

(12)Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el saldo del rubro de Acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

20202019

Provisiones\$245250

Otros impuestos y derechos por pagar 4436

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Arrendamiento financiero00
Partes relacionadas (nota 16)115
Impuesto al valor agregado5468
Divisas por entregar, neto (nota 5) -66327
Otras cuentas por pagar
0 0

\$288687
=== ===

(13) Impuestos a la utilidad-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

a conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es como se muestra a continuación:

2020 2019
Importe % Importe %

Utilidad antes de impuestos a la utilidad372 377

Gasto esperado 112 30 113 30
Incremento (reducción) resultante de:
Efectos de la Inflación (1)(0) (1)1
Gastos no deducibles 0 0 1 0
Partidas Temporales 1 0 (1) (1)
Otros (1)(0) (0)(0)
Gasto por impuesto a la utilidad 111 30 111 30

ISR diferido:

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración de la Casa de Bolsa considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración de la Casa de Bolsa considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

El movimiento de ISR diferido por el mes de junio de 2020 y 2019, se analiza a continuación:

2022019
ISRISR

Al inicio del año26278
Aplicado a resultados(102)184
Aplicado a capital
Efectos de la valuación de títulos
disponibles para la venta:--
160 262
Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

| | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| ISR | ISR | |
| Pasivos diferidos: | | |
| Valuación de títulos para negociar | 66 | 169 |
| Valuación de derivados | 0 | 0 |
| Valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Pagos anticipados (2) | (4) | |
| Activos diferidos: | | |
| Activo fijo y gastos de instalación | 20 | 24 |
| Estimación de cuentas incobrables | 1 | (3) |
| Provisiones no pagadas | 75 | 76 |
| Otros | 0 | - |
| Pasivo diferido, neto | 160 | 262 |

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 30 de junio de 2020, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$562 y \$2,308 respectivamente (\$546 y \$1,568, respectivamente, en 2019

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto valor nominal y dividendo por acción)

(14)Capital contable-

(a)Estructura del capital social-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

El capital social al 30 de junio de 2020 y 2019 se integra en ambos años como se muestra a continuación:

| | |
|---|-------------|
| Número de acciones con valor nominal de \$1.00 | Importe |
| Capital social | |
| Serie "O" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a voto | 470,000,000 |
| Efecto de actualización | 27 |
| Total del capital social | \$497 |
| === | |

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Casa de Bolsa durante el año y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, neto de impuestos diferidos.

(c) Dividendos-

Durante el segundo trimestre, no se decretaron dividendos.

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

(d) Restricciones al capital contable-

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener una capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan de acuerdo con el riesgo asignado.

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades no distribuidas de las inversiones permanentes en acciones no podrán distribuirse a los accionistas de la Casa de Bolsa hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de asamblea de accionistas.

(e) Capitalización -

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 30 de junio de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

20202019

Capital al 30 de junio:

Capital global\$2,093 1,812

Requerimientos por riesgo de mercado309609
Requerimientos por riesgo de crédito427556
Requerimientos por riesgo operacional142132

Total requerimientos de capitalización

Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver
Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)
2020 2019

Exceso en el capital global\$1,214519

====

Índice de consumo de capital 41.99% 71.53%

====

Capital global / Requerimientos de capitalización2.381.40

Requerimientos por riesgo operacional\$142132

====

Activos en riesgo al 30 de junio de 2020:

Activos en riesgoRequerimiento
equivalentesde capital
Riesgo de mercado:

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal\$ 2,673214

Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal39632

Operaciones con tasa real 23519

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 336 27

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio13711

Operaciones en Udis o referidas al INPC00

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones907

Total riesgo de mercado3,867309

Riesgo de crédito:

Por derivados 16513

Por posición en títulos de deuda4,243339

Por depósitos y préstamos 40933

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos 52342
Total riesgo de crédito 5,340427

Total riesgo de mercado y crédito a la
siguiente hoja \$9,207 737
Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

| Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|-----------------------------|
| Total riesgo de mercado y crédito de la hoja anterior \$ 9,207 737 | |

Riesgo operativo:

Total Riesgo operacional 1,781142

Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo \$10,988879
=====

Activos en riesgo al 30 de junio de 2019:

Activos en riesgoRequerimiento
equivalentesde capital
Riesgo de mercado:

| | |
|---|----------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal\$ | 5,361429 |
| Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal | 42134 |
| Operaciones con tasa real | 1,04383 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 97 8 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 38130 |
| Operaciones en Udis o referidas al INPC | 302 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 27922 |
| Total riesgo de mercado | 7,612609 |

Riesgo de crédito:

| | |
|---|----------|
| Por derivados | 15913 |
| Por posición en títulos de deuda | 5,276422 |
| Por depósitos y préstamos | 706 |
| Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos | 1,441115 |
| Total riesgo de crédito | 6,945556 |
| Total riesgo de mercado y crédito a la siguiente hoja \$14,557 | 1,165 |

| Activos en riesgo equivalentes | Requerimiento de capital |
|-----------------------------------|-----------------------------|
|-----------------------------------|-----------------------------|

Total riesgo de mercado y crédito de la
hoja anterior \$ 14,557 1,165

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Riesgo operativo:

Total Riesgo operacional 1,649132

Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo\$16,205 1,296
=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 30 de junio de 2020 y 2019 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 19.05% y 11.18%, respectivamente.

Cuentas de orden-

a) Operaciones en custodia-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los saldos de estas operaciones al 30 de junio de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20202019

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Acciones de sociedades de inversión\$ | 181,482 | 168,850 |
| Deuda gubernamental | 102,755 | 80,852 |
| Deuda bancaria | 44,596 | 44,355 |
| Acciones | 138,153 | 149,472 |
| Otros títulos de deuda | 50,795 | 67,124 |

\$517,781510,653

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 30 de junio de 2020 y 2019, se integran a continuación:

20202019

| | | |
|-------------------------|---------|-------|
| Deuda gubernamental | \$8,250 | 3,479 |
| Deuda bancaria | 1,000 | 300 |
| Otros títulos de deuda- | 324 | |
| Por préstamo de valores | 191 | 284 |

\$9,4414,387

=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad de bienes en custodia de clientes, ascienden a \$94 y \$73, respectivamente.

b) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 31 de junio de 2020 y 2019, las operaciones de reporto de clientes, se integran a continuación:

20202019

| | | |
|-------------------------|----------|--------|
| Valores gubernamentales | \$35,337 | 43,709 |
| Deuda bancaria | 3,986 | 3,867 |
| Otros títulos de deuda | 9,481 | 10,441 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$48,80458,017

=====

c) Fideicomisos-

La actividad fiduciaria de la Casa de Bolsa que se registra en cuentas de orden al 30 de junio de 2020 y 2019, se analiza en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20202019

Fideicomisos de:

Administración\$9,32510,820

Garantía9582

Inversión5,6534,647

Otros2 0

\$14,98916,049

=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$11 y \$11, respectivamente.

(16) Transacciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, la Casa de Bolsa lleva a cabo transacciones con partes relacionadas, las cuales se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, se muestran a continuación:

20202019

Ingresos:

Distribución de acciones\$ 450411

Custodia de valores2927

Asesoría financiera3235

Intereses por reporto2053

Otros36 34

\$567\$560

=====

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 24 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20202019

Gastos:

Servicios administrativo \$ 517 588

Intereses por reporto 7420

Intereses por préstamo 140

Otros 74 124

\$ 679732

=====

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 30 de junio de 2020 y 2019, se integran a continuación:

20202019

Por pagar

Por cobrar Por pagar Por cobrar

Actimed. S. A. de C. V. S. I. I. D. P F\$1-1 -

Fondo Alterna, S.A. de C.V. S.I.I.D1-1-

Actigober , S.A. DE C.V. S.I.I.D. P M1-1-

Operadora Actinver, S. A. de C. V. 20- 27

-

Corporación Actinver, S. A. de C. V. - -- -

Actinver Securities Inc. 10-6-

Banco Actinver 4 6

4 2

Actinver private Equity 1 -

- -

Actinver Holding - 1 - 1

Arrendadora Actinver S.A. de C. - 6

- - -

Actinver Insurance Services, S.A. de C.V. - 4

- 2

\$44 11 405

=====

Banco Actinver

Préstamos bancarios \$ - 402

-

Acreeedores por reporto - 1,794 -

100

Deudores por liquidación de operaciones 567 -

387-

Acreeedores por liquidación de operaciones - 307

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 25 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| | | | | | |
|---|-------|------------|-----------|-------|---|
| - | 1,209 | | | | |
| Derivados | | - | | - | - |
| \$ | 567 | | 2,528 387 | 1,309 | |
| | ===== | | ===== | | |
| Arrendadora Actinver, S. A. de C. V. | | | | | |
| Derivados | \$ | 3231 39 14 | | | |
| | ===== | | | | |
| Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. | | | | | |
| Pago anticipado por uso de marca | \$ | -- - - | | | |

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no generan intereses y no tienen un plazo definido. Así mismo durante el segundo trimestre del 2020 y 2019 la Casa de Bolsa mantuvo un préstamo con Banco Actinver y los intereses generados se registraron en el rubro de "Gastos por intereses" y ascienden a \$3 y 0 respectivamente.

(17) Información por Segmentos-

A continuación se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera la Casa de Bolsa y el estado de resultados condensado por segmentos.

Intermediación- Son aquellas operaciones en las que la Casa de Bolsa, participa como intermediario por cuenta de terceros en el mercado de valores, servicios fiduciarios, incluyendo las operaciones de custodia y administración de bienes.

Administración y distribución de sociedades de inversión- Operaciones en las que la Casa de Bolsa distribuye fondos de sociedades de inversión.

Tesorería y banca de inversión- Son aquellas operaciones en las que la Casa de Bolsa participa por cuenta propia.

Asesoría financiera- Se refiere a operaciones en las que la Casa de Bolsa otorga orientación a las distintas entidades en materia de colocación de valores, composición de su estructura financiera, fusiones, adquisiciones y recompra de acciones.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de junio de 2020 y 2019:

Administración
y distribución de Tesorería y
Inter-sociedades de banca de Asesoría
Concepto mediación inversión inversión financiera Total

Al 30 de junio de 2020

| | | | |
|-----------|------------------|--------|--------|
| Activos\$ | 48,666,276,352.9 | 52,303 | |
| Pasivos | 49,403,176.90 | 0 | 50,110 |
| ===== | | | |

Al 30 de junio de 2019

| | | | |
|-----------|------------------|--------|--|
| Activos\$ | 64,915,289,298.6 | 71,507 | |
| Pasivos | 68,713,138.870 | 69,613 | |
| ===== | | | |

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(18) Información adicional sobre el estado de resultados-

(a) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, las comisiones y tarifas cobradas se muestran a continuación:

2020 2019

| | |
|---|---------|
| Distribución de sociedades de inversión\$ | 460,421 |
| Compra venta de valores | 14,182 |
| Custodia y administración de bienes | 94,730 |
| Comisión por colocación | 237 |
| Intermediación financiera | 27,118 |
| Actividades fiduciarias | 11,111 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2020

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 27 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$ 816842

=====

(b) Comisiones y tarifas pagadas-

Otras comisiones y tarifas pagadas\$ 1122

Intermediación financiera4664

Indeval1714

Bolsa Mexicana de Valores1212

\$86112

=====

(c) Utilidad por compra-venta-

Divisas\$ 12186

Títulos para negociar 2,397 2,397

Derivados con fines de negociación 194285

\$ 2,7122,768

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20202019

(d) Pérdida por compra-venta-

Títulos para negociar \$ 1,543

1,839

Títulos disponibles para la venta 0 0

Derivados con fines de negociación 1,465 343

3,008 2,183

=====

\$

(e) Ingresos por intereses-

Disponibilidades y cuentas de margen\$116

Inversiones en valores00

Operaciones de reporto1,9832,432

Dividendos cobrados0 0

\$1,9942,432

=====

(f) Gastos por intereses-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A.
DE C.V., GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 28

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Operaciones de reporto \$ 1,896
2,335

Por préstamos bancario 14 2

\$ 1,9102,337

=====

(g) Resultado por valuación a valor razonable-

Divisas \$ 2 1

Títulos para negociar 342189

Derivados con fines de negociación 387 (618)

\$731 (428)

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(h) Indicadores financieros-

Dónde:

- Solvencia = Activo Total / Pasivo Total
 - Liquidez = Activo Circulante / Pasivo Circulante
 - Activo Circulante = Disponibilidades + Instrumentos Financieros + Otras Cuentas por Cobrar + Pagos Anticipados
 - Pasivo Circulante = Pasivos Acumulados + Operaciones con Clientes
 - Apalancamiento = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable
 - ROE = Resultado Neto / Capital Contable
 - ROA = Resultado Neto / Activos Productivos
 - Activos Productivos = Disponibilidades, Inversiones en Valores y Operaciones con Valores y Derivados
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(19) Administración de riesgos (no auditada) -

Calificación para Casa de Bolsa

Las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo otorgadas por Fitch Ratings México a Actinver Casa de Bolsa son 'AA(mex)' y 'F1+(mex)' respectivamente con perspectiva negativa.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por HR Ratings a Actinver Casa de Bolsa son 'HR AA-' y 'HR1' con perspectiva estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por Verum Calificadora de Valores a Actinver Casa de Bolsa son 'AA/M' y '1+/M' con perspectiva estable.

| Calificadora | Corto Plazo | Largo Plazo | Observación |
|--------------|-------------|-------------|-----------------------------|
| Fitch | F1+(mex) | AA(mex) | La perspectiva es negativa. |
| HR Ratings | HR1 | HR AA- | La perspectiva es estable. |
| Verum | 1+/M | MAA/ML | La perspectiva es estable. |

I . Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria, la Casa de Bolsa divulga la siguiente información:

a. Descripción de los aspectos cualitativos con el proceso de administración integral de riesgos

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

La estructura organizacional de la Casa de Bolsa está diseñada para llevar a cabo la administración integral de riesgos, dicha estructura se establece de manera que existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones, así como la clara delimitación de funciones en todos sus niveles.

El Consejo de Administración constituyó un Comité de Riesgos que funciona bajo los lineamientos establecidos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta incluyendo los Riesgos Discrecionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discrecionales (resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Tecnológico).

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa y vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración en materia de Administración Integral de Riesgos. Una vez identificados los riesgos, éstos deben ser evaluados y cuantificados.

b.Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional

Riesgo de Crédito.-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor o contraparte en las operaciones que efectúa la Casa de Bolsa, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de las contrapartes y emisores.
- Cálculo de la probabilidad de incumplimiento, y de la pérdida esperada por riesgo de crédito.
- Cálculo de la exposición al riesgo.
- Establecimiento de Límites de exposición.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S. A. de C. V. (VALMER), valuada en moneda

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.).

A esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neto de posiciones cuando éstas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

La estimación de riesgo de crédito incluye a las inversiones en valores.

Riesgo de Liquidez.-

El Riesgo de liquidez, se refiere a la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Casa de Bolsa, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, ante el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

En el entorno de valor en riesgo, el riesgo de liquidez consiste en la subestimación de las pérdidas máximas esperadas durante un horizonte determinado y un nivel de confianza definido, como consecuencia de que en el periodo elegido como horizonte de riesgo, no se puedan reducir o cubrir las posiciones o se tengan que liquidar a precios inferiores al promedio de mercado.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez se utiliza la metodología "Asset & Liability Management" que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Casa de Bolsa denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión. El análisis considera a las inversiones en valores. Este modelo abarca una variedad de técnicas las cuales permiten generar información útil y oportuna para los tomadores y administradores del riesgo. Adicionalmente se utiliza la estimación del VaR ajustado por la raíz cuadrada del tiempo.

Como complemento a la gestión del riesgo de liquidez, la Casa de Bolsa mantiene invertido, al menos, el 20% de su capital global en activos líquidos conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.

Riesgo de Mercado.-

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas, índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

La metodología para identificar y cuantificar este riesgo se basa en la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por la Casa de Bolsa para el cálculo de VaR de Mercado son:

Modelo: Simulación Histórica.

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

En este método se calcula la distribución de pérdidas y ganancias utilizando los cambios en precios y rendimientos que se dieron durante el período histórico seleccionado.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Posteriormente, se compara dicha distribución con el valor actual, para calcular la ganancia o pérdida y se establece la máxima pérdida esperada según el nivel de confianza elegido.

La distribución de pérdidas y ganancias se construye mediante modelos de valuación completa, es decir, no se hacen supuestos de linealidad entre los rendimientos de los factores de riesgo y el cambio en el valor de mercado de los instrumentos que integran el portafolio.

El modelo tiene como supuesto que la información anterior se puede considerar como referencia para pronosticar el futuro y se base en la construcción empírica de la distribución de pérdidas y ganancias.

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

-El principal supuesto en los escenarios del VaR es que los factores de riesgo van a comportarse como en el pasado (la historia se repite).

-Las series de precios no siempre están completas para todos los instrumentos, por ejemplo cuando un título entra al mercado por primera vez no se dispone de una serie histórica de su precio. (complejo para el caso de nuevos instrumentos).

-Los instrumentos pueden presentar diferencias en sus características que dificultan el cálculo.

-No se puede evaluar lo que ocurriría ante cambios de volatilidades y correlaciones, y los resultados son muy sensibles al periodo histórico que se tome como referencia

-El método básico le da la misma ponderación a todas las observaciones, sean estas recientes o antiguas, por lo que si en la serie se presenta un periodo de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejar los en el corto plazo, a

menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicional, la Casa de Bolsa realiza pruebas de "Backtesting", que es el análisis histórico comparativo del VaR y lo efectivamente observado, que permite evaluar la efectividad de los modelos aplicados, realiza pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La Casa de Bolsa mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación, este no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo.

En la medición del riesgo de mercado se incluyen las inversiones en valores para las cuales se considera el riesgo de tasa de interés. Para realizar la medición por este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad afectando un punto base las tasas de interés. El análisis de sensibilidad incluye a las posiciones con riesgo de mercado por movimientos en precios, índices y tipos de cambio, considerando una volatilidad según corresponda.

Riesgo Operativo.-

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Metodología de Administración del Riesgo Operacional

Actinver cuenta con una metodología para la Administración del Riesgo Operacional, basada en un modelo de gestión generalmente aceptado. Dicha metodología comprende las siguientes fases:

a. Establecimiento del Contexto

El objetivo de esta etapa es establecer el contexto de administración de riesgos operacionales, el marco en el cual el proceso tomará lugar. En este caso para identificar y establecer el contexto la Casa de Bolsa ha decidido apoyarse en el análisis de la cadena de valor de la organización, la cadena de valor es esencialmente una forma de análisis de la actividad organizacional mediante la cual descomponemos la Casa de Bolsa en sus partes constitutivas, a fin de identificar cuáles son los procesos primarios, de soporte y/o administrativos.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b. Identificación y Análisis de Riesgos.

En la etapa de Identificación de Procesos y Riesgos, el objetivo es, basado en la Cadena de Valor de Grupo Financiero Actinver, identificar los Procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de los procesos.

Es en esta etapa donde se busca tener una comprensión del nivel de riesgo y su naturaleza, el análisis ayudará a establecer posteriormente tanto los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, como las prioridades y opciones de tratamiento.

c. Evaluación de Riesgos.

Una vez identificados y analizados los riesgos y sus controles en esta etapa se determinarán los parámetros de materialización del riesgo de forma inherente (antes de la aplicación de cualquier control) y de forma residual (una vez aplicados los controles establecidos) a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos para este tipo de riesgos en la Matriz de Riesgos Operacionales.

d. Definición de tratamientos

Etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos, el objetivo final de esta etapa consiste en establecer un sistema de mejora continua de los procesos operativos y de la estructura existente en la entidad.

Concluida la identificación de los factores de riesgo que afectan a cada una de las áreas, los controles implantados para mitigarlos y realizada la evaluación, es necesario analizar los resultados obtenidos con el objeto de identificar posibilidades de mejora en el control interno, rediseño o mejora de controles existentes, e incluso de la implantación de nuevos controles, evaluando la necesidad de recursos materiales, técnicos y humanos y su eficiencia.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

e. Comunicación y consulta

En esta etapa se llevará a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización, esto nos facilitará la generación de una cultura de administración de riesgos a todo lo largo y ancho de la Casa de Bolsa, lo cual es el objetivo principal de esta etapa.

f. Revisión y monitoreo

Esta etapa es necesaria para garantizar la efectividad de todos los pasos del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua, ya que es necesario monitorear el desarrollo de los riesgos, la efectividad de las estrategias y los sistemas de administración establecidos para el tratamiento de riesgos a fin de garantizar su vigencia, validez y desempeño.

Riesgo legal.-

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la Casa de Bolsa lleva a cabo.

La Casa de Bolsa gestiona el Riesgo Legal a través del establecimiento de políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos. De igual forma se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación a las operaciones que se llevan a cabo. Adicionalmente se da a conocer de forma integral y oportuna a directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones del Grupo Financiero Actinver.

Riesgo Tecnológico.-

Es la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Casa de Bolsa

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La Casa de Bolsa ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la Casa de Bolsa.

1. Conectividad, estableciendo medidas de control 'Port Secure' a fin de garantizar que en cada puerto de red se conecten únicamente estaciones de trabajo

autorizadas

2. Estaciones de trabajo Antimalware, integrando la infraestructura de antimalware con el directorio activo, lo cual permite monitorear la actividad en la red de malware y contener y eliminar el mismo de forma centralizada y automática.

3. Servidores Hacking Ético Interno, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de confidencialidad de la información y el acceso sin control de autenticación y obtención de información de conexiones remotas.

4. Aplicativos E-Actinver, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de obtención de información vía código de programación

5. Control de Acceso, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de accesos no autorizados a través de la depuración de usuarios en ambientes de sistemas operativos, de movilidad y de acceso remoto de Actinver.

Método de cálculo para determinar el requerimiento de capital por Riesgo Operacional

El método utilizado en Actinver para determinar el cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el método del Indicador Básico.

Portafolios a los que se les está aplicando.

La gestión del riesgo de mercado, crédito y liquidez aplica a toda la posición en riesgo, la cual se secciona en diferentes portafolios:

i. Portafolios: Mesa Dinero, Capitales, Cambios, Derivados, Posición a Vencimiento, Posición Disponible para la Venta y Tesorería.

ii. Portafolio Global.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, se encuentra incluida en el modelo VaR.

Al cierre de junio de 2020 y 2019 la Casa de Bolsa no tenía excesos a los límites autorizados.

Tratamiento de riesgo de mercado aplicado a los títulos disponibles para la venta.

La Casa de Bolsa evalúa y da seguimiento a todas las posiciones de títulos disponibles para la venta, utilizando modelos de valor en riesgo que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial en dichas posiciones, asociada a movimientos de precios, tasas de interés o tipos de cambio, con un nivel de probabilidad de 95% y sobre un horizonte de tiempo de un día. Adicionalmente calcula las pérdidas potenciales bajo distintos escenarios, incluyendo escenarios extremos y asegura la consistencia entre los modelos de valuación de las posiciones utilizados por la unidad para la administración integral de riesgos y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

aquellos aplicados por las diversas unidades de negocios.

Además compara las exposiciones de riesgo de mercado estimadas con los resultados efectivamente observados. En caso de que los resultados proyectados y los observados difieran significativamente, se deberán realizar las correcciones necesarias.

Modificación de las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo.

Durante el segundo trimestre de 2020, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

II. Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

En la siguiente hoja se muestra el Valor en Riesgo de la posición total al 30 de junio de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

% sobre el
Concepto Importe capital neto

Capital Básico \$2,093,100%
Capital Complementario - - % ,
Capital Global 2,093,100%

VaR al cierre de junio de 2020 251.17%
VaR Promedio del segundo trimestre del 2020 33 1.55%

Valor en Riesgo de la posición total al 30 de junio de 2020 por unidad de negocio:

% sobre el
Unidad de negocio Importe capital neto

| | | | |
|----------------------|-------|-------|-------|
| Mercado de Dinero | \$ 24 | 1.13% | |
| Mercado de Capitales | 2 | | 0.07% |
| Mercado Derivados | 53 | | 2.53% |
| Mercado de Cambios | 2 | | 0.07% |
| == | | | |

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la mesa de dinero con un nivel de confianza de 95% es de \$24 lo que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

significa que, bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$24.

Riesgo de crédito:

La pérdida esperada y no esperada al 30 de junio de 2020, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$21 y \$25, respectivamente.

El promedio de pérdida esperada y no esperada durante el segundo trimestre de 2020 fue de \$11 y \$13, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para instrumentos derivados la exposición actual por riesgo de crédito a valor razonable sin tomar en cuenta algún colateral recibido u otro tipo de mejora crediticia es de \$1,120, considerando garantías la exposición es de \$676.

Para las operaciones derivadas se toma como colateral valores gubernamentales y fondos de inversión.

Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Para la evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico, se realizan simulaciones de posibles escenarios a fin de pronosticar su posible impacto y comportamiento sobre los portafolios de la Casa de Bolsa.

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 que estuvieron vigentes en los escenarios.

La sensibilidad ante el movimiento de un punto base en tasas y sobretasas para el portafolio de mercado de dinero sin considerar derivados es de 102.

Al portafolio de Capitales y Divisas se les aplica una sensibilidad de una volatilidad sobre el índice y la divisa según aplique, la sensibilidad estimada es de -2 y -1 respectivamente.

Para el portafolio de derivados se aplica el movimiento de un punto base en tasas y una volatilidad en subyacentes de índices y tipo de cambio, para el cierre del segundo trimestre de 2020 la sensibilidad es de 14.

Riesgo de Liquidez:

Coefficiente de liquidez al 30 de junio de 2020:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ConceptoMonto

Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc.\$722
20% capital global 419

Excedente\$ 303
===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El VaR de liquidez al 30 de junio de 2020, se muestra a continuación:

VaR
Unidad de negocioVaR de MercadoVaR Liquidez

| | | |
|-----------------------|-------|----|
| Mercado de Dinero\$ | 24\$ | 75 |
| Mercado de Capitales | 2 | 5 |
| Mercado Derivados53 | 168 | |
| Mercado Cambios | 2 | 5 |
| Total diversificado\$ | 25\$ | 78 |
| | ===== | |

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el segundo trimestre de 2020 fue de \$103.

Riesgo Operativo:

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el segundo trimestre de 2020 ascienden a \$0.1.

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:
Inversiones en valores Posición de RiesgoVaRConcentración

| | |
|---|----------------|
| Títulos para negociar\$27,294\$2467.72% | |
| Títulos conservados al vencimiento | 13,009 532.28% |
| | ===== |

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

Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en las inversiones en valores:

Resumen al 30 de junio de 2020 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas:

| Calidad Crediticia | Exposición | % Concentración |
|--------------------|------------|-----------------|
| mxAAA | 35,944 | 91.04% |
| AAA (mex) | 1,412 | 3.58% |
| mxAA+ | 623 | 1.58% |
| AA- (mex) | 363 | 0.92% |
| AA+ (mex) | 299 | 0.76% |
| HR AA | 294 | 0.74% |
| F1 (mex) | 181 | 0.46% |
| HR AA+ | 118 | 0.30% |
| HR3 | 56 | 0.14% |
| mxA- | 54 | 0.14% |
| F2 (mex) | 53 | 0.13% |
| HR AA- | 46 | 0.12% |
| AA (mex) | 33 | 0.08% |
| F1+ (mex) | 3 | 0.01% |
| mxAA | 1 | 0.00% |
| mxA-1+ | 0 | 0.00% |

Resultados obtenidos en la evaluación de la suficiencia de su capital.

La Casa de Bolsa realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2019-2021 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 214 del Capítulo Cuarto de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa (las Disposiciones).

Las principales conclusiones obtenidas por la Casa de Bolsa para el ejercicio 2019-2021 fueron:

Durante las proyecciones para el ejercicio 2019-2021, no se observó insuficiencia de capital en algún escenario, por lo que la Casa de Bolsa contaría con el capital regulatorio suficiente para mantenerse en la categoría I de alertas tempranas ante los escenarios planteados y cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones, adicional, cuenta con estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Este ejercicio se realiza anualmente para determinar si:

- 1.- El capital neto resultaría suficiente para cubrir las pérdidas en que podrían incurrir bajo escenarios supervisores.
- 2.- Se mantendría en la categoría I y,
- 3.- Cumpliría con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(20)Compromisos y pasivos contingentes-

a)Arrendamiento y servicios-

La Casa de Bolsa renta los locales que ocupan sus sucursales, así como computadoras y equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas, la vigencia promedio de estos contratos es de un año. El gasto total por rentas por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 ascendió a \$87 y \$89, respectivamente.

La Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de personal, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. Por los ejercicios terminados el 30 de junio 2020 y 2019, el total de pagos por este concepto ascendieron a \$517 y \$588, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b)Distribución de acciones-

La Casa de Bolsa mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

c)Juicios y litigios-

La Casa de Bolsa se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que no se espera tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

(21)Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF Entre los principales cambios que presenta

se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros.

Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
- Se modifica la definición de "pasivo" eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

Mejoras a las NIF 2019

En Marzo de 2017 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2019", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 15 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF B-10 "Efectos de la inflación"- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" - Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto consumo de beneficios económicos futuros de un activo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

La administración de la Casa de Bolsa estima que las nuevas NIF y las mejoras a las NIF no generan efectos importantes a los estados financieros.

- Ciudad de México a 21 de julio de 2020.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.
P r e s e n t e.-

Información Cualitativa

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 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.

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

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 (International Swap and Derivative Association Inc. - 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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 18 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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:

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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 20 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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 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, a las que se deberán aplicar el veinte y veinticinco por ciento de descuento, respectivamente, sobre su valor de mercado, siempre y cuando dichos valores se refieran a "Títulos a negociar" y "Títulos disponibles para la venta", en ambos casos sin restricción.

Los principales riesgos que podrían ocasionar pérdidas a la 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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 21 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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 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:

o Futuros 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.

o Futuros 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.

o Swaps: 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.

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

Estilo y subyacente Modelo
Europeas divisas Garman-Kolhagen
Europeas tasas Black-Scholes-Merton
Europeas índices Black-Scholes
Europeas Índices Quanto
Digitales: índices, divisas, tasas Black-Scholes
Americanas divisas Cox-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 industria.

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

Para la valuación de los instrumentos financieros 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 26 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

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.

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.

1.El impacto de las operaciones con instrumentos financieros derivados es de -446 millones de pesos en resultados y de -83 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 |
|-------------|--------------|---------------------|
| Forwards | Forwards | 394 |
| Opciones | Opciones | 411 |
| Swaps | Swaps | 124 |

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

| Tipo de Mercado | Número de Llamadas | Importe |
|-----------------|--------------------|---------|
| Estandarizado | 00 | |
| OTC | 174441 | |

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: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 27 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 junio de 2020 con cifras en millones 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

2,093

Escenario Probable Posible Remoto

Tipo Derivado

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

Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas 94 133 266

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas 308 649 1,298

Opciones y Futuros de Índices 0 0 0

Sensibilidad instrumentos derivados 402 782 1,564

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

Probable: 402 millones de pesos.

Posible: 782 millones de pesos.

Remoto: 1,564 millones de pesos.

Las posiciones que tiene actualmente Actinver Casa de Bolsa en instrumentos derivados son Swaps de tasa de interés, estas posiciones funcionan como cobertura no contable de posiciones largas en Bonos del Gobierno Federal en las bandas específicas de ambos productos y por la alta correlación histórica que guardan entre ellos difícilmente es posible la materialización de cualquiera de los escenarios planteados y los derivados de tipo de cambio cubren el riesgo de mercado de las garantías otorgadas en dólares, lo anterior representan un riesgo bajo, en estos resultados solo se consideran la parte de los instrumentos derivados.

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

Concepto +1σ -1σ +25% -25% 50% -50%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 28 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Cifras en millones de pesos en subyacente en subyacente en subyacente
Resultado neto a junio 2020 261261261261261261
Efecto sensibilidad instrumentos derivados 402-402782-7821,564-1,564
Resultado con sensibilidad 662-1411,043-5221,825-1,304
Efecto en impuestos causados y/o diferidos 199-42313-156547-391
Resultado ajustado 464-99730-3651,277-913

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, cabe mencionar que en los escenarios afectan negativamente la valuación de los derivados y el impacto en el flujo de efectivo es por necesidad de liquidez para cubrir llamadas de margen con las contrapartes.

Las posiciones que tiene actualmente Actinver Casa de Bolsa en instrumentos derivados son Swaps de tasa de interés, estas posiciones fungen como cobertura no contable de posiciones largas en Bonos del Gobierno Federal en las bandas específicas de ambos productos y por la alta correlación histórica que guardan entre ellos difícilmente es posible la materialización de cualquiera de los escenarios planteados y los derivados de tipo de cambio cubren el riesgo de mercado de las garantías otorgadas en dólares, lo anterior representan un riesgo bajo, en estos resultados solo se consideran la parte de los instrumentos derivados.

Tabla 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre de junio de 2020

Tipo de derivado, valor o contrato (1) Fines de cobertura u otros fines, tales como

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2020**

**ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE
C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 29 / 29

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

| negociación | Monto nocional / 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 |
| Activo | | | | | | |
| Futuros | 10 Y T-Note | Negociación | 00.0023.48013000 | | | |
| Forward USD | Negociación | 6523.0923.481,4351,4571,435001,315 | | | | |

| | | | | | | |
|----------------|-------------|--|--|--|--|--|
| Forward EUR | Negociación | 025.8125.7165600 | | | | |
| Opciones LIBOR | Negociación | 01.001.00000000 | | | | |
| Opciones TII | Negociación | 285.296.6027182700 | | | | |
| Opciones USD | Negociación | 1,24623.0923.4812431212400 | | | | |
| Swaps USD | Negociación | 63223.0923.483423312386233 | | | | |
| Swaps LIBOR | Negociación | 1461.001.0010626144557 | | | | |
| Swaps TII | Negociación | 184,2245.296.604,1741,8492882,4301,456 | | | | |

PASIVO

| | | | | | | |
|----------------|-------------|---|--|--|--|--|
| Forward USD | Negociación | 11823.0923.482,6242,4562,624000 | | | | |
| Forward EUR | Negociación | 025.8125.71656000 | | | | |
| Opciones LIBOR | Negociación | 01.001.00000000 | | | | |
| Opciones TII | Negociación | 605.296.60373000 | | | | |
| Opciones USD | Negociación | 1,24623.0923.48124329124000 | | | | |
| Swaps USD | Negociación | 63223.0923.4836942281792090 | | | | |
| Swaps LIBOR | Negociación | 1461.001.00108257448560 | | | | |
| Swaps TII | Negociación | 184,2245.296.604,6312,1183512,9301,3490 | | | | |

(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.
