

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
10000000			A C T I V O	32,678,038,486	25,447,038,770
10010000			DISPONIBILIDADES	2,093,000,734	836,944,347
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	13,385,633,620	10,185,705,816
10100100			Títulos para negociar	2,705,995,317	186,267,741
10100200			Títulos disponibles para la venta	10,679,638,303	9,999,438,075
10100300			Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	262,508,383	459,762,207
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	22,517,073	513,336,953
10250100			Con fines de negociación	22,517,073	513,336,953
10250200			Con fines de cobertura	0	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	14,991,568,658	12,305,599,117
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	14,991,568,658	12,305,599,117
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	15,169,674,432	12,420,049,657
10500100			Créditos comerciales	12,091,772,306	9,493,481,399
	10500101		Actividad empresarial o comercial	11,485,809,240	8,795,800,065
	10500102		Entidades financieras	605,963,066	697,681,334
	10500103		Entidades gubernamentales	0	0
10500200			Créditos de consumo	3,077,902,126	2,926,568,258
10500300			Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	89,666,382	83,942,683
10550100			Créditos vencidos comerciales	72,398,797	73,201,982
	10550101		Actividad empresarial o comercial	68,947,035	69,750,220
	10550102		Entidades financieras	3,451,762	3,451,762
	10550103		Entidades gubernamentales	0	0
10550200			Créditos vencidos de consumo	17,267,585	10,740,701
10550300			Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-267,772,156	-198,393,223
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,214,655,567	463,999,156
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	6,890,000	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	94,064,320	108,277,498
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	2,710,693	2,710,693
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	268,220,117	203,506,334
11150000			OTROS ACTIVOS	336,269,321	367,196,649
11150100			Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	336,269,321	367,196,649
11150200			Otros activos a corto y largo plazo	0	0
20000000			P A S I V O	29,616,017,393	22,954,206,440
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	22,491,645,033	16,973,149,284
20050100			Depósitos de exigibilidad inmediata	7,335,902,133	3,324,438,403
20050200			Depósitos a plazo	12,951,808,011	12,447,876,881
	20050201		Del público en general	5,263,669,955	4,978,643,066
	20050202		Mercado de dinero	7,688,138,056	7,469,233,815
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,203,934,889	1,200,834,000
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	895,078,271	340,597,235
20100100			De exigibilidad inmediata	530,340,083	70,027,611
20100200			De corto plazo	364,738,188	270,569,624
20100300			De largo plazo	0	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	4,505,347,921	3,708,810,540
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
20300100			Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
20300200			Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERÍODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	17,781,922	509,358,137
	20350100		Con fines de negociación	17,781,922	509,358,137
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,547,495,797	1,289,456,047
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	48,992,265	29,731,773
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	51,877,421	34,680,826
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	187,357,367	96,529,536
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	6,493,544	6,358,160
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,252,775,200	1,122,155,752
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	158,668,449	132,835,197
30000000			CAPITAL CONTABLE	3,062,021,093	2,492,832,330
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	2,254,893,508	1,954,893,508
	30050100		Capital social	1,954,893,508	1,954,893,508
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	300,000,000	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	807,127,585	537,938,822
	30100100		Reservas de capital	69,969,627	4,213,516
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	491,807,989	363,737,747
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,330,279	-1,792,614
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	243,019,690	171,780,173
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0
40000000			CUENTAS DE ORDEN	503,954,112,348	182,608,342,019
40050000			Avalos otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	5,393,422,623	5,848,213,967
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	430,799,652,443	113,649,332,494
	40200100		Fideicomisos	430,364,589,064	113,135,544,366
	40200200		Mandatos	435,063,379	513,788,128
40300000			Bienes en custodia o en administración	64,428,171,337	59,606,980,597
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	267,633,233	460,010,810
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	2,451,161	3,775,118
40550000			Otras cuentas de registro	3,062,781,551	3,040,029,033

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,905,128,611	1,412,372,334
50100000	Gastos por intereses	1,168,869,302	839,649,183
50150000	Resultado por posición monetaria neta (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	736,259,309	572,723,151
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	34,333,573	13,914,090
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	701,925,736	558,809,061
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	789,843,085	717,276,630
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	64,710,756	34,919,158
50450000	Resultado por intermediación	255,689,619	148,559,659
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	840,079,906	658,117,450
50600000	Gastos de administración y promoción	2,176,621,794	1,833,228,712
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	346,205,796	214,614,930
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	346,205,796	214,614,930
50850000	Impuestos a la utilidad causados	134,668,882	100,978,817
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	31,482,776	58,144,060
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	243,019,690	171,780,173
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	243,019,690	171,780,173
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	243,019,690	171,780,173

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	AÑO ANTERIOR
820101000000		Resultado neto	243,019,690	171,780,173
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	355,306,614	406,371,580
820102040000		Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
820102110000		Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6,216,686	9,781,531
820102120000		Amortizaciones de activo intangible	54,446,797	51,682,064
820102060000		Provisiones	128,798,679	146,172,914
820102070000		Impuestos a la utilidad causados y diferidos	103,186,106	159,122,877
820102080000		Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
820102090000		Operaciones discontinuadas	0	0
820102900000		Otros	62,658,346	39,612,194
		Actividades de operación		
820103010000		Cambio en cuentas de margen	0	0
820103020000		Cambio en inversiones en valores	-3,496,329,141	-5,312,164,487
820103030000		Cambio en deudores por reporto	106,870,906	1,171,114,078
820103040000		Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
820103050000		Cambio en derivados (activo)	15,608,592	-356,828,043
820103060000		Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,030,643,794	-1,412,008,902
820103070000		Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
820103080000		Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
820103090000		Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
820103100000		Cambio en otros activos operativos (neto)	-143,969,878	-227,911,676
820103110000		Cambio en captación tradicional	2,860,025,576	1,945,636,111
820103120000		Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	442,802,154	-132,820,514
820103130000		Cambio en acreedores por reporto	1,215,771,293	2,765,747,241
820103140000		Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
820103150000		Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
820103160000		Cambio en derivados (pasivo)	-11,907,876	363,953,817
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	-445,583,891	337,103,817
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	-131,552,118	-149,614,564
820103900000		Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-618,908,177	-1,007,793,122
		Actividades de inversión		
820104010000		Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	6,312,497	7,282,178
820104020000		Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
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	6,312,497	7,282,178
		Actividades de financiamiento		
820105010000		Cobros por emisión de acciones	0	0
820105020000		Pagos por reembolsos de capital social	0	0
820105030000		Pagos de dividendos en efectivo	0	0
820105040000		Pagos asociados a la recompra de acciones propias	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	200,000,000	330,000,000
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	200,000,000	330,000,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
820100000000		<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	185,730,624	-92,359,191
820400000000		<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	0	0
820200000000		<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	1,907,270,110	929,303,538
820000000000		<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	2,093,000,734	836,944,347

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado						Participación no controladora	Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	1,954,893,508	100,000,000	0	0	46,654,377	298,045,889	158,767	0	0	0	233,152,497	0	2,632,905,038
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	23,315,250	-23,315,250	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	233,152,497	0	0	0	0	-233,152,497	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	200,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	200,000,000
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	200,000,000	0	0	23,315,250	209,837,247	0	0	0	0	-233,152,497	0	200,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	243,019,690	0	243,019,690
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	2,171,512	0	0	0	0	0	2,171,512
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	-16,075,147	0	0	0	0	0	0	-16,075,147
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-16,075,147	2,171,512	0	0	0	243,019,690	0	229,116,055
Saldo al final del periodo	1,954,893,508	300,000,000	0	0	69,969,627	491,807,989	2,330,279	0	0	0	243,019,690	0	3,062,021,093

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA **1 / 4**

CONSOLIDADO
Impresión Final

BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER
REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2018

Ciudad de México, a 30 de septiembre de 2018 - Banco Actinver, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, (Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero 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 con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anuncia hoy sus resultados del tercer trimestre de 2018.

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

Banco Actinver reporta al 3T18 una Utilidad Neta de \$243 contra \$172 en el mismo periodo del año anterior.

Operaciones y asuntos sobresalientes

2018

Durante el tercer trimestre de 2018, la subsidiaria del Banco, concluyó sus operaciones con clientes, dando por terminado el contrato de fideicomiso de administración y pago número 335, socio liquidador integral.

Al tercer trimestre de 2018, el Banco continúa con las operaciones de Mercado de capitales con sus clientes.

2017

Durante el tercer trimestre de 2017, la administración del Banco inicio con los trámites necesarios para convertirse en emisor recurrente, al amparo de su programa de certificados bursátiles bancarios vigentes.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017; según corresponda:

Compromisos y pasivos contingentes Arrendamiento

•Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascendió a \$71 y \$70, respectivamente.

•El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

Juicios y litigios

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA **2 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

•El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

Hechos posteriores

A la fecha de la emisión de los estados financieros no se tiene conocimiento de eventos significativos.

Resultados de Operación

Al tercer trimestre de 2018, hubo un incremento del 35% en el rubro de ingreso por Intereses comparado con el mismo periodo del ejercicio 2017.

Principalmente se debe a los ingresos generados por provenientes de las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito, mostrando un crecimiento del 68% respecto al año anterior. También por la cartera de crédito vigente, la cual aumentó 36%, cuyos saldos insoluto en el estado de resultados representan \$1,195 y \$876 al 3T2018 y 3T2017 respectivamente.

También se presentó un incremento de \$ 144 en el ingreso por intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores, respecto al tercer trimestre del año anterior, generado principalmente por el incremento en las inversiones en valores y por factores favorables del mercado que se mostraron en la tenencia de las inversiones.

Para el mismo periodo los gastos por intereses sufrieron un incremento del 39%, debido a la necesidad de financiamiento por el aumento en el saldo de la cartera de crédito y por cuestiones referentes al mercado sobre el incremento en la tasas de interés.

Principalmente se debe al aumento en el saldo de los instrumentos de captación en depósitos a plazo y que a su vez reflejan un incremento del 39%.

Durante el ejercicio de 2017, se efectuó una tercera emisión de certificados bursátiles bancarios (BACTIN 17) que devengan intereses de TIIIE más 80 puntos base, adicionado a la segunda emisión que se tiene vigente (BACTIN 16) motivo por el cual el monto de los intereses pagados respecto al mismo periodo del año anterior, se elevó en un 106%, mientras que para el tercer trimestre de 2017, sólo se mantenía la segunda emisión por la cual el saldo por concepto de intereses ascendía a \$ 71 mientras que para 2018 asciende a \$ 146.

Para el tercer trimestre de 2018, hubo un incremento en el concepto de intereses y rendimientos a cargo en operaciones de Reporto, en un 21% al pasar de \$ 141 en 2017 a \$ 171 en 2018.

Las principales variaciones del rubro de intermediación, se debe a un incremento del 138% respecto al periodo anterior, que corresponde al resultado por compraventa de divisas, generado principalmente por el incremento en las operaciones de cambio, mostrando un incremento relativo de 139, respecto al 2017.

También se muestra una recuperación, debido a la volatilidad de los precios del mercado de valores, donde las posiciones que mantiene Banco Actinver como Títulos para negociar y Derivados tuvieron un incremento, por lo que se mostró una utilidad en valuación de \$3 para el 3T18, la cual es superior en \$14 con respecto al mismo periodo del año anterior.

Así mismo en el resultado por compraventa se observó una disminución en el periodo mostrando un saldo de \$17 el cual es menor en \$42 a la cifra reportada por el mismo periodo del año anterior. Para el tercer trimestre de 2018, se ha mantenido la posición en los títulos disponibles para la venta, respecto al mismo periodo del año anterior,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

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

PAGINA **3 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

por lo cual se generó una ligera disminución de \$ 2 con respecto al periodo anterior.

Banco Actinver como resultado de su constante crecimiento ha aumentado la captación de recursos con el público inversionista a través de sus diferentes productos, lo anterior ha incrementado la cuota que paga el Banco al Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB) en \$20. De igual forma se observa un incremento del 22% en los beneficios directos a corto plazo, debido a la actualización de tabuladores de los colaboradores, así como de su carga social que representa el incremento.

II Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2018, el capital social asciende a \$1,955, se integra por 1,940,600 y 1,510,600 acciones, respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 30 de mayo y 29 de junio de 2018, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$100 y \$100, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

Con fecha 28 de febrero y 01 de marzo de 2017, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$30 y \$300, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

Capitalización

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación. Las cifras al corresponden a las publicadas por el Banco Central a la fecha de presentación del presente reporte de Comentarios y Análisis y de Estados Financieros al tercer trimestre de 2018 y 2017.

El Banco mensualmente informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En estas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

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

PAGINA **4 / 4**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Políticas de Tesorería

Realizar la planeación financiera para poder llevar a cabo la coordinación del uso de recursos en los sistemas de pago de moneda nacional, instrumentando los procesos más eficientes de acuerdo a los mecanismos de fondeo institucionales regulados por las autoridades internas y externas, generando las mejores estrategias para una óptima administración de los mismos.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

Caja y bancos:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integran a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 1 / 65

CONSOLIDADO
Impresión Final

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo) con domicilio en Guillermo González Camarena 1200 pisos 2 y 10, Centro Ciudad de Santa Fe, C. P. 01210, Ciudad de México, que a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación). El Banco, desde el 4 de junio de 2007, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito y con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335) (conjuntamente, el Banco), señalando que el Fideicomiso, ya no realiza operaciones con clientes y se encuentra pendiente la extinción total del contrato, que por temas normativos no se ha efectuado.

La descripción de la actividad principal del Fideicomiso 335 y su participación en el patrimonio se describen a continuación:

Subsidiaria

Tenencia

Actividad principal

Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335 100% La actividad del principal entre otras contempla:

- Actuar como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación.
- Celebrar contratos de derivados en el mercado de derivados.
- Gire y ejecute instrucciones para la celebración de operaciones.
- Recibir y administrar las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2018

Durante el tercer trimestre de 2018, la subsidiaria del Banco, concluyó sus operaciones con clientes, dando por terminado el contrato de fideicomiso de administración y pago número 335, socio liquidador integral.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **2 / 65**

CONSOLIDADO
Impresión Final

Al tercer trimestre de 2018, el Banco continúa con las operaciones de Mercado de capitales con sus clientes.

2017

Durante el tercer trimestre de 2017, la administración del Banco inicio con los trámites necesarios para convertirse en emisor recurrente, al amparo de su programa de certificados bursátiles bancarios vigentes.

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

(a) Autorización-

El 23 de octubre de 2018, Luis Armando Álvarez Ruiz (Director General), Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), Alfredo Walker Cos (Director Ejecutivo de Administración y Finanzas) y Ma. Fernanda Romo Valenzuela (Contadora General), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

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

(b) Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito 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 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 consolidados 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 consolidados, así como los importes registrados de ingresos y gastos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **3 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, reportos, derivados, estimación preventiva para riesgos crediticios, obligaciones laborales e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, préstamo 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 consolidados 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 consolidados, 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.

(c) 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 consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Banco:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que 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 Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada al 30 de septiembre de 2018 y 2017 de los últimos tres ejercicios fue de 15.02% y 12.36%, respectivamente.

b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y los de su subsidiaria en la que ejerce control, el Fideicomiso 335. Los saldos y operaciones importantes entre el Banco y el Fideicomiso 335 se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros del Fideicomiso 335 al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los que se prepararon de acuerdo con las Disposiciones de carácter general a las que se sujetarán los participantes en el mercado de futuros y opciones cotizados en Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria y que son consistentes con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México.

c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **4 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal, excepto por los metales amonedados que se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio, y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas que 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 "Otras 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 y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de "Resultado por intermediación".

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 disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar, Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados, que se registran inicialmente a su valor razonable y se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la Administración y la capacidad del Banco sobre su tenencia.

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 proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por intermediación"; 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. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **5 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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-

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad 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 los resultados consolidados 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 "Resultado por intermediación" del estado consolidado de resultados.

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 intermediación". Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte 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 día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de "Otras 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.

En el rubro se registra la entrada o salida 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **6 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, el Banco actuando como reportado reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportador 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.

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 devenga, 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.

El Banco actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 "Custodia y administración de bienes", en tanto que actuando como reportado se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido.

En caso de que el Banco, actuando como reportador 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 el Banco actúa como reportado 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) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

El Banco 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 consolidado como un activo o pasivo dependiendo de su valor razonable (neto) y el estado consolidado de resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación", respectivamente.

g) 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 "Otras 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **7 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

h) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insoluto de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles,

2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:

a) Créditos con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.

b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.

c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.

d) Créditos revolventes, se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 días de vencido.

e) Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los traspasos de cartera vencida a vigente se realizan cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos vencidos reestructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **8 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

i) Costos y gastos por el otorgamiento de cartera de crédito-

Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito derivados principalmente por la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, cierre de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada en el desarrollo de esas actividades, se amortizan bajo el método de línea recta en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Ingresos por intereses" durante la vida del crédito. Los plazos promedio ponderados son de 2.23 años para cartera de consumo y 2.98 años para cartera comercial.

j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera crediticia comercial-

El Banco determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología prescrita por la Comisión Bancaria en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (las Disposiciones).

El Banco previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se mencionan a continuación:

i. Entidades federativas y municipios.

ii. Proyectos con fuente de pago propia.

iii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados".

iv. Entidades financieras.

v. Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:

a. Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS.

b. Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS.

El Banco trimestralmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **9 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolvente-

El Banco califica y registra una provisión de dicha cartera, crédito por crédito, con las cifras correspondientes al último período de pago conocido, tomando para su determinación lo establecido en el artículo 92 de las Disposiciones, que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito.

Cartera crediticia de consumo revolvente-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolvente se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último periodo de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago, f) monto a pagar al Banco, g) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia y h) antigüedad del acreditado en el Banco.

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que el Banco constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E tal y como se describe en la siguiente hoja.

Porcentaje de reservas preventivas
GradosConsumo
de riesgoComercialNo revolventeRevolvente

A-10 a 0.90 a 2.00 a 3.0
A-20.901 a 1.52.01 a 3.03.01 a 5.0
B-11.501 a 2.03.01 a 4.05.01 a 6.5
B-22.001 a 2.504.01 a 5.06.51 a 8.0
B-32.501 a 5.05.01 a 6.08.01 a 10.0
C-15.001 a 10.06.01 a 8.010.01 a 15.0
C-210.001 a 15.58.01 a 15.015.01 a 35.0
D15.501 a 45.015.01 a 35.035.01 a 75.0
EMayor a 45.0Mayor a 35.01 Mayor a 75.01

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de crédito de que se trate, haya excedido el importe requerido, el diferencial se cancela en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados, si el monto a cancelar del tipo de crédito de que se trate, es superior del saldo de dicho rubro, el excedente se reconoce en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido es recuperable o no, los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **10 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reservas adicionales - Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la Administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera emproblemada- Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera "cartera emproblemada" a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

k) Otras cuentas por cobrar, neto-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados 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 relativos a los saldos de impuestos e impuesto al valor agregado. Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales a partir de la fecha en que se hayan registrado, se registran como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro por el importe total del mismo.

l) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: (a) su costo, (b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y (c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto". En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compraventa con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el criterio C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros", el bien deberá reconocerse como restringido, de acuerdo al tipo de bien de que se trate, al mismo valor en libros que a la fecha de la firma de dicho contrato, aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Los cobros que se reciban a cuenta del bien se registran en el pasivo como un cobro anticipado.

En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el criterio C-1 para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se deberá reconocer en los resultados del ejercicio como "Otros ingresos de la operación, neto", la utilidad o pérdida generada según corresponda.

El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **11 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Disposiciones, las cuales se determinan como se menciona en la hoja siguiente.

Meses Porcentaje en reserva
transcurridos a Bienes muebles
partir de la derechos de cobro
adjudicación o Bienes e inversiones
dación en pago inmuebles en valores

Más de: 6- 10
12 10 20
18 10 45
24 15 60
30 25 100
36 30 100
42 35 100
48 40 100
54 50 100
60 100 100

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los criterios contables aplicables. En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación que resultan en la disminución del valor del bien adjudicado, los porcentajes de reservas preventivas se aplican sobre dicho valor ajustado.

m) Mobiliario y equipo, neto-

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario y equipo 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 11).

n) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas, se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

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

Incluye pagos provisionales de impuestos, costos de referencia, depósitos en garantía, licencias y pagos anticipados. Asimismo, se incluye la amortización de dichos activos. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

p) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) -

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **12 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan 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 los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

q) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta en resultados durante el plazo del título que le dio origen.

Los Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares, equivalen a la celebración de un depósito bancario y de una serie de operaciones con productos derivados cuyo valor subyacente es el dólar. La porción de la operación correspondiente al certificado de depósito se presenta en el rubro "Depósitos a plazo, Mercado de Dinero" y los intereses se determinan con base en lo establecido en el certificado correspondiente. La porción correspondiente a los instrumentos financieros derivados, se reconoce y se presenta como un derivado independiente (inciso f de esta nota).

r) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo; los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata.

s) Provisiones-

El Banco 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 es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos, sueldos y otros pagos al personal, los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

t) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **13 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (p) impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediaciones se reconocen en resultados en el periodo en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del periodo de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Banco determina

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **14 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del periodo, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del periodo anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el periodo como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurre la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el periodo, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del periodo.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del periodo, se reconocen en el periodo en que se incurren como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI), en el rubro de "Remediaciones por beneficios definidos a los empleados" en el capital contable.

u) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados, los cuales se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado consolidado de resultados. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", y 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. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **15 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

v) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, 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.

w) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) -

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS (\$2 al 30 de septiembre de 2018 y 2017). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

x) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

y) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

z) Información por segmentos-

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros consolidados:

- a) Operaciones crediticias (créditos colocados)
- b) Operaciones de tesorería (operaciones de inversión por cuenta propia) y
- c) Operaciones por cuenta de terceros y otros (operaciones en cuentas de orden y servicios administrativos a terceros).

(3) Cambios contables-

Cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **16 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

crédito emitidos por la Comisión Bancaria en vigor a partir de 2017-

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el DOF diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 10. de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 "Aplicación de normas particulares"

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 "Determinación del valor razonable", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes".

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" en el estado de resultados.

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria, publicó modificaciones a la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de cartera de crédito de consumo no revolvente de las instituciones de crédito, estableciendo el 10. de junio de 2017 como fecha para la adopción de la nueva metodología, el cual cambia el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada.

Derivado de la disposición antes mencionada, se efectuó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial por adopción de la metodología de cartera crediticia de consumo no revolvente que ascendió a \$20.

Para determinar dicho efecto se hizo el cálculo de la Estimación Preventiva de Riegos Crediticios con las dos metodologías al 30 de junio de 2017 (anterior y nueva), excluyendo los créditos nuevos de junio (ya que nacen con la nueva metodología) y excluyendo los créditos terminados en junio.

Este efecto \$20 fue reconocido en la utilidad integral afectando el rubro de resultado de ejercicios anteriores, dentro del capital contable, sin la necesidad de constituir reservas adicionales con cargo a los resultados del ejercicio y sin reformular los estados financieros de períodos anteriores, en virtud de que las disposiciones transitorias mencionadas en la resolución lo permiten.

Así mismo, el efecto del cambio de metodología generó un impuesto diferido a favor de \$7 el cuál se reconoció cargando a la cuenta de Impuestos a la utilidad diferidos (pasivo) y abonando a la misma cuenta de utilidad integral.

A continuación, se presentan los movimientos del Estimación Preventiva de Riegos Crediticios de mayo a junio 2017:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **17 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los movimientos de la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores se presentan a continuación:

NIF emitidas por el CINIF en vigor a partir de del 1ro de enero de 2018-

En virtud de que el 1 de enero de 2018 entrarán en vigor las nuevas NIF emitidas por el CINIF y en términos de lo previsto en la NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores", párrafo 27, el Banco realizó un análisis de los posibles impactos financieros y contables que sus estados financieros tendrán como consecuencia de la entrada en vigor de las nuevas NIF y en particular el Banco determinó que las siguientes NIF no tendrán un impacto material en los Estados Financieros: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", D-1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes".

Adicionalmente las siguientes NIF no serán aplicables al Banco hasta en tanto la CNBV no emita la actualización de los criterios contables mencionados en el Anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito: C-2 "Inversión en instrumentos financieros", C-10 "Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura", C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar" y C-20 "Instrumentos financieros por cobrar".

A partir de la fecha en que la CNBV incorpore modificaciones a los criterios contables mencionados en el Anexo 33 de las Disposiciones, el Banco realizará los análisis necesarios para determinar los posibles impactos en los Estados Financieros que las mismas pudieran llegar a tener dentro de la información, siempre y cuando las citadas modificaciones versen en el mismo sentido que los cambios en las normas contables mencionadas.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan:

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **18 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

•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.

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 10. de enero de 2018, 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 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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 10. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 30 de septiembre de 2018, la posición máxima permitida asciende a 21.59 millones de dólares (17.57 millones de dólares al 30 de septiembre de 2017).

La posición en monedas extranjeras al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **19 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 30 de septiembre de 2018 y 2017, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$18.7231 y \$18.1590 pesos por dólar, respectivamente.

(5) Disponibilidades-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona en la siguiente hoja:

Caja y bancos:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos en moneda extranjera valorizada de caja y bancos por moneda, se integran como se muestra a continuación:

Banco Central:

Los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y a los depósitos en el sistema de pagos en dólares (SPID).

Otras disponibilidades:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 30 de septiembre de 2018 se tuvo un Callmoney por \$ 280 con Banco de México, a un plazo de 3 días. Al 30 de septiembre de 2017 se tuvo un Callmoney vigente por \$ 150 con Banco Multiva, S.A., a plazo de 1 día, con una tasa de interés de 6.95%

Compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, 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:

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se analizan como sigue:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **20 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o dados en Garantía en Operaciones de Reporto, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando el Banco como reportado (nota 7), los cuales únicamente se darían de baja del balance general consolidado en caso de incumplimiento.

Durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, las pérdidas y ganancias netas y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestran a continuación:

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta es reconocida en el capital contable, el cual se reclasifica al resultado por compra-venta, dentro del rubro de "Resultado por intermediación" en el estado consolidado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, son de 9.14% y 8.40%, respectivamente y devengaron intereses por \$595 y \$472, respectivamente, (ver nota 20). Los plazos de vencimiento promedio (no auditados) son 3.64 años y 3.90 años, respectivamente.

Al 30 de septiembre o de 2018 y 2017, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores de deuda distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$2,695 y \$2,126 respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no registraron 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 expuesto el Banco y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 22.

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analizan a continuación:

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los plazos promedio de los títulos entregados en estas operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **21 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los colaterales recibidos en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$268 y \$157, respectivamente. Al 30 de septiembre 2018 y 2017 no hubo colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía en operaciones de reporto.

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, los intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$21 y \$26, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$171 y \$141, respectivamente.

(8) Derivados con fines de negociación-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de derivados con fines de negociación se integra de contratos intercambio de flujos de efectivo (Swaps), contratos adelantados (Forwards) y de opciones como se menciona a continuación:

(9) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la cartera de crédito vigente y vencida, y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

De las operaciones de factoraje, en 2018 y 2017, \$371 y \$275, respectivamente, han sido otorgadas bajo el programa de "Cadenas productivas", establecido por el Gobierno de México mediante la administración de Nacional Financiera, S. N. C., y su pasivo correspondiente a favor de dicha entidad está incluido dentro del rubro de "Préstamos interbancarios y de otros organismos".

Concentración de riesgos:

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es de \$1,057 y \$1,222, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito-

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos en el estado consolidado de resultados por el otorgamiento de crédito ascienden a \$42 y \$25, por los periodos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

A continuación, se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **22 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tasas ponderadas anuales de colocación-

Durante 2018 y 2017, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron los siguientes:

2018 2017

Tasa Activa (sin comisión) 11.24% 10.08%

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni existieron recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 2(c)j, el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva de la cartera evaluada se integra al 30 de septiembre de 2018 y 2017, por a \$268 y \$198, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 no existen reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza a continuación:

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

* Ver nota 2(c) j.

Las políticas de crédito del Banco relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas a seguimiento de riesgo de crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 22.

(10) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

(11) Mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **23 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el gasto por depreciación ascendió a \$6 y \$10, respectivamente y el gasto por amortización fue de \$10 respectivamente.

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

El rubro de otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles se integra al 30 de septiembre de 2018 y 2017, como se muestra a continuación:

El gasto por amortización por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, fue de \$20 y \$19, respectivamente.

(13) Captación tradicional-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$7,330 y \$3,317, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento se analizan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2018, la captación tradicional proveniente de mercado de dinero se integra de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento que devengan intereses a tasas que van del 6.00% al 8.03% y con vencimientos que van de 2 a 136 días y de Certificados de Depósitos, los cuales devengan intereses a tasas que van del 7.85% al 8.2% y con vencimientos que van de 1 a 29 días (en 2017, para los PRLV's a tasas que van del 5.25% al 7.23% y con vencimientos que van de 2 a 150 días, para los Cedés a tasas del 7.11% al 7.30% y con vencimientos que van de 3 a 30 días).

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

(15) Beneficios a empleados-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **24 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Beneficios post-empleo

El Banco tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo al completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante momento de su separación del Banco.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el PNBD y el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$0, respectivamente, está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo de beneficios definidos y del costo neto del periodo de los planes, son los que se muestran a continuación:

2018

Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones 7.50%

Tasa de incremento nominal en los niveles salariales 5.30%

Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro) 9 años

(16) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) -

La Ley del ISR vigente a partir del 10. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada es la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, la PTU causada asciende a \$37 y \$25 y se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados

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

2018 2017

Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad \$346231
=====

Gasto esperado al 30% \$10469

Incremento (reducción) resultante de:

Efectos de la inflación (9) (17)

Gastos no deducibles 37

Nómina no deducible 22

Otros, neto 5 18

Gasto por impuesto a la utilidad \$10643

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **25 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tasa efectiva de impuesto 30% 19%
=====

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analizan en la hoja siguiente.

2018 2017
ISR PTU ISR PTU

Activos diferidos:

Estimación para cuentas incobrables	\$203	203	203	203
Provisión PTU	48-	35	-	
Activo fijo	1111118787			
Valuación de instrumentos financieros	(18)	(17)	(17)	(18)
Comisiones cobradas por anticipado	151	151	121	121
Estimación por deterioro	141	147		
Obligaciones laborales	88-	-		
Quebrantos	77	77		
Posición en Acciones	3636	3838		
PTU por pagar	111	1		
Provisiones	141	141	59	59
Total, de activos diferidos, brutos	703655540505			

Total, de activos diferidos, brutos 703655540505

Pasivos diferidos:

PTU diferida	(61)	-	20	-
Pagos anticipados	(56)	(56)	(52)	(52)

Base de activos diferidos netos 586599508 473

Tasa de impuesto 30% 10% 30% 10%

Impuesto a la utilidad diferido 1766015245

Diferido en capital	Obligaciones Laborales	2261
Estimación cuentas Incobrables	--1-	
Reserva de valuación	-	5 1

Total, de activo diferido \$1786216446

=====

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

2018	2017
ISR	PTU
ISR	ISR
PTU	PTU

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **26 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al inicio del año \$156 55 9636
Aplicado a resultados: 31 11 51(1)

Aplicado a capital:
Obligaciones Laborales 1210 6 -
Estimación Cuentas Incobrables (5) (2) 1 -
Efecto de valuación de títulos
Disponibles para la venta - - 5 -

\$19474 15944
===== =====

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, la aplicación a resultados de la PTU diferida se encuentra registrada en el rubro de "Gastos de administración y promoción" dentro del estado consolidado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco 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, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

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 impuesto sobre la renta presentada.

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.

(17) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el capital social asciende a \$1,955 y \$1,525, respectivamente, y se integra por 1,940,600 y 1,510,600 acciones, respectivamente, representativas de la serie "0", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 30 de mayo y 29 de junio de 2018, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$100 y \$100, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **27 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Con fecha 28 de febrero y 01 de marzo de 2017, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$30 y \$300, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y las remediciones por beneficios definidos de los empleados, neto de impuestos y PTU diferidos.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el 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 reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(d) Capitalización-

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo.

El anexo 1-O de las Disposiciones lista la información relativa a capitalización que las instituciones de crédito deben revelar, la cual se resume a continuación y se presenta de manera detallada en el Anexo 1 a los estados financieros consolidados.

Apartado Descripción

I. Integración del capital neto.

II. Relación del capital neto con el balance general (para efectos de esta revelación el Banco utiliza su información sin consolidar a su subsidiaria, conforme a lo establecido en el anexo 1-O de las Disposiciones).

III. Activos ponderados sujetos a riesgos totales.

IV. Características de los títulos que forman parte del capital neto.

V. Gestión de capital (a partir de junio 2016).

Asimismo, el Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo, se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **28 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

A continuación, se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (no auditada) sin subsidiaria.

(18) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

Los saldos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido; excepto por los préstamos otorgados y las operaciones de reporto.

(19) Información por segmentos-

A continuación, se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera el Banco y en la siguiente hoja se muestra, el estado consolidado de resultados condensado por segmentos no auditado.

Operaciones crediticias - Corresponde a los créditos colocados con clientes del Banco.

Operaciones de tesorería - Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia.

Operaciones por cuenta de terceros y otros - Corresponde a las operaciones mediante las cuales el Banco participa como intermediario del mercado de valores y servicios administrativos a terceros.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **29 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

(20) Información adicional sobre resultados-

a) Margen financiero-

El margen financiero por los años terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se analiza como sigue:

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

(c) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" se integra principalmente por:

(d) Indicadores financieros-

Los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017; según corresponda

(21) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$5,393 y \$5,848, respectivamente.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **30 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$97 y \$64, respectivamente.

(c) Operaciones por cuenta de terceros-

El Banco es distribuidor de fondos de inversión, los cuales son registrados en cuentas de orden.

Los recursos que estén invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado, al igual que los depósitos de clientes sin invertir.

(d) Bienes en custodia o en administración-

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o para su distribución se analizan a continuación:

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son: acciones y papel gubernamental.

Por las operaciones en distribución, los tipos de bienes que incluyen los bienes y valores ajenos que se reciben para su distribución, son principalmente acciones de fondos de inversión de deuda y fondos de inversión de renta variable que, al 30 de septiembre de 2018, ascienden a \$36,808 y \$26,189 (al 30 de septiembre de 2017 ascendían a \$29,585 y \$28,813).

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y administración de operaciones ascienden a \$590 y \$546, respectivamente.

(e) Documentos salvo buen cobro-

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, había \$61 y \$39, respectivamente, de cheques pendientes de cobro.

(22) Administración de riesgos (no auditada) -

Las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo otorgadas por Fitch Ratings México a Banco Actinver son "AA(mex)" y "F1+(mex)" respectivamente, con perspectiva estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por HR Ratings a Banco Actinver son 'HR A+' y 'HR1', respectivamente, con perspectiva positiva.

El 29 de agosto de 2018 Fitch Rating ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo en 'AA(mex)' y 'F1+(mex)'. Adicionalmente, se ratificaron las calificaciones de la deuda emitida por Banco Actinver.

El 27 de julio de 2018 HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo de HR A+ con

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **31 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

perspectiva positiva para Banco Actinver y sus Emisiones BACTIN 16 y BACTIN 17. Asimismo, ratificó la calificación de corto plazo de HR1 para Banco Actinver.

CalificadoraCorto plazoLargo plazoObservación
FitchF1+(mex) AA(mex) La perspectiva es estable
HR RatingsHR1 HRA+La perspectiva es positiva

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

Objetivos y políticas para la administración Integral de riesgos.

Banco Actinver cuenta con una Unidad especializada de Administración Integral de Riesgos cuyo objeto es llevar a cabo el proceso de la administración integral de riesgos, el cual es un proceso aplicado sistemáticamente para identificar, analizar, medir, vigilar, limitar, controlar, revelar y dar tratamiento a los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto.

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 Discretionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discretionales (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 expuesto el Banco 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.

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 a los que se encuentra expuesto el Banco.

Estructura y organización de la función para la administración de riesgos.

El Banco cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura 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 Instituciones de crédito y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **32 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Alcance y naturaleza de los sistemas de información y medición de riesgos.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgos cuantificables y la valuación de las posiciones del Banco, la UAIR cuenta con modelos y sistemas de medición de riesgos que reflejan en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables. Dichos sistemas facilitan la medición, vigilancia y control de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como generar informes al respecto.

Políticas y estrategias para mitigación de riesgos.

Para llevar a cabo la administración integral de riesgos de los diversos tipos de riesgos, el Banco observa los límites de exposición al riesgo establecidos por su Consejo de Administración que resultan aplicables para cada tipo de riesgo.

El Comité de Riesgos da seguimiento a la evolución y observancia de los límites. En caso de que lo considere necesario puede proponer al Consejo de Administración la modificación del mismo, previo análisis.

Adicionalmente para la mitigación de riesgos, la unidad de administración de riesgos:

- Considera la exposición por todo tipo de riesgo considerando el riesgo consolidado del Banco, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Evalúa las concentraciones de riesgo que puedan afectar el riesgo consolidado del Banco.
- Analiza y evalúa permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en los análisis requeridos.
- Lleva a cabo estimaciones de la exposición por tipo de riesgo, considerando el riesgo consolidado del Banco.
- Asegura que las áreas responsables generen la información sobre las posiciones del Banco, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, y se encuentre disponible de manera oportuna.
- Evalúa al menos una vez al año, que los modelos y sistemas continúan siendo adecuados.
- Compara al menos una vez al mes, las estimaciones de la exposición por tipo de riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición y, en su caso, lleva a cabo las correcciones necesarias.
- Cuenta con adecuados mecanismos de respaldo y control que permiten la recuperación de datos, de los sistemas de procesamiento de información empleados en la administración integral de riesgos y de los modelos de valuación.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.

Riesgo de Mercado-

Se define como la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la estimación por riesgo de mercado se utiliza la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **33 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 el Banco 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. 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 período 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 período de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejar los en el corto plazo, a menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos, se realizan pruebas de Backtesting que permiten evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Las estimaciones de riesgo de mercado se aplican a los portafolios que están expuestos a una pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre su valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones. En estas estimaciones se incluyen los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento.

Para la medición del riesgo de mercado en las inversiones en valores 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 y se utiliza la medida de valor en riesgo. El análisis de sensibilidad incluye a las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **34 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

posiciones con riesgo de mercado por movimientos en precios, índices y tipos de cambio, considerando una volatilidad según corresponda.

Riesgo de Crédito-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de los acreditados 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.

El modelo de Riesgo de contraparte considera la exposición al riesgo y probabilidades de default

Los modelos de riesgo de crédito se aplican a los portafolios de mercado de dinero (incluyendo posiciones disponibles para la venta y a vencimiento), derivados y crédito.

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 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.

Adicionalmente el Banco mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en los que incurre en su operación.

Riesgo de Liquidez-

El Riesgo de liquidez, se refiere a la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;

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

A la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **35 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, el Banco evalúa el impacto de un escenario de liquidez sobre la posición vigente a la fecha del cálculo y realiza una evaluación del valor de liquidez de los activos disponibles para la venta en directo o en reporto.

El Banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos no obstante realiza un análisis de la situación que guarda el balance. Para medir el descalce entre activos y pasivos se realiza un análisis de brechas de liquidez.

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.

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 Institución 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.

Adicionalmente el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

Riesgo Operativo-

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

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

Actinver cuenta con una metodología para la administración del riesgo operacional, basada en un modelo de gestión 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.
 - b) Identificación y análisis de riesgos: tiene como objetivo identificar los procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de ellos. En esta etapa, el análisis ayuda a establecer los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, las prioridades y opciones de tratamiento de cada uno.
 - c) Evaluación de Riesgos: en esta etapa se determinan los parámetros de materialización
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **36 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

del riesgo de forma Inherente y de forma Residual a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos.

d) Definición de tratamientos: etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos.

e) Comunicación y consulta: en esta etapa se lleva a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización.

f) Revisión y monitoreo: Garantiza la efectividad del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua.

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 el Banco lleva a cabo.

Actinver 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.

Riesgo Tecnológico-

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes del Banco.

El Banco cuenta con planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.

Actinver ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la institución; conectividad, estaciones de trabajo antimalware, servidores hacking éticos Internos, aplicativos E-Actinver y controles de acceso.

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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **37 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Durante el tercer trimestre de 2018 el banco no tuvo excesos a los límites autorizados.

Políticas de cobertura y /o mitigantes de riesgos.

Banco Actinver puede pactar operaciones derivadas como mecanismos de cobertura y/o mitigación de riesgos para su posición propia contra los posibles efectos generados por fluctuaciones que pudieran impactar en sus posiciones activas o pasivas, así como de las operaciones resultantes propias del negocio.

Estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de riesgos

Cuando el Banco designe una relación de cobertura entre un instrumento de cobertura y una partida cubierta, debe aplicar la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y de la partida cubierta. Así mismo debe emplear la metodología para medir la efectividad de la cobertura en productos financieros derivados que permite cuantificar la efectividad con la que los instrumentos financieros derivados mitigan o cubren el riesgo originado por sus partidas cubiertas o posiciones primarias. La efectividad de la cobertura reflejará el grado en el que los cambios en el valor razonable de una posición primaria o partida cubierta sujeta a factores de riesgo, se cancelan o compensan con los cambios en el comportamiento del instrumento designado de cobertura.

Adicionalmente para la vigilar la eficacia continua de los mitigantes de riesgo, el Banco da seguimiento diario al cumplimiento de los límites internos y normativos, y verifica que se encuentren en niveles razonables.

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

Durante el tercer trimestre de 2018, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al cierre del mes de septiembre 2018

Concepto% sobre capital neto

Capital fundamental\$2,695100.00%

Capital básico no fundamental\$00.00%

Capital básico\$2,695100.00%

Capital complementario 0 0.00%

Capital neto 2,695100.00%

=====

VaR Global diversificado al cierre de septiembre 2018 291.09%

=====

VaR promedio del tercer trimestre 2018 230.84%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **38 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

=====

Valor en Riesgo de la posición total al cierre de septiembre 2018 por unidad de negocio:

Unidad de negocio VaR% sobre capital neto

Mercado de Dinero 270.99%
Cambios 10.06%
Capitales 20.08%
Derivados 00.00%

=====

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la Mesa de Dinero es de \$27 con un nivel de confianza de 95% lo que significa que bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$27.

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

Para la evaluación de las 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 institución, estos escenarios incorporan el riesgo de tasa de interés considerando la sensibilidad a alzas o bajas en tasas. 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, incorporando al impacto en el valor económico el riesgo por el cambio en las tasas de interés. La situación que guarda el balance de la institución en relación al riesgo de tasa de interés es analizada al menos una vez por semana.

Escenarios Extremos: Crisis de México 1995, Crisis de Asia, Ataque a las torres gemelas: Diciembre de 2001 y Crisis de Rusia, estos escenarios se establecieron con base en un estudio de las series históricas de diferentes Factores Riesgo.

La prueba de Estrés es un escenario de severidad inusualmente intensa, de eventos extraordinarios, pero posibles. Para definir este escenario, se analizaron los cambios en los factores de Riesgos. Los escenarios se estiman por lo menos una vez al mes.

Adicionalmente se tiene definido un escenario de sensibilidad para los portafolios de mercado de dinero: 1 punto Base paralelo en tasas.

Sensibilidad al cierre de septiembre 2018

Unidad de negocio Sensibilidad / volatilidad
+ 1 pub / 1σ
Mercado de dinero (0.86)
Mercado de cambios (1.00)
Mercado de capitales (3.86)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **39 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mercado de derivados (0.00)

Total (5.72)

==

Inversiones en valores-

Al cierre de septiembre 2018, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global neto del Banco, se integran como sigue:

Clave	Razón Social	Tasa Ponderada	Plazo Ponderado	Importe	Monto Vs Capital
PEMEX	Petróleos Mexicanos	10.03			2,174
351	13.01%				
TLEVISAG	Grupo Televisa S.A.B.	8.92			1,197
287	10.64%				
BEGRAND	Begrand S.A.P.I. de C.V.	10.64			
914	212 7.86%				
AZTECATV	Azteca S.A.B. de C.V.	10.60			1,453
182	6.77%				
CFE	Comisión Federal de Electricidad	8.25			
784	174 6.46%				
AXO	Grupo Axo S.A.P.I. de C.V.	10.37			1,312
154	5.71%				
LABGenomma	Lab internacional S.A.B. de C.V.	9.92			
755	150 5.58%				
CIRCLEK	Comercializadora Círculo CCK S.A. de C.V.	10.61			
1,631	144 5.34%				

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

Inversiones en valores	Posición de Riesgo	VaR	Concentración
Títulos para negociar	27422.50%		
Disponibles para la venta	10,6802797.50%		

Riesgo de crédito y calidad crediticia en las inversiones en valores

Resumen al cierre de septiembre 2018 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas, incluyendo las posiciones conservadas a vencimiento:

Calidad crediticia	Exposición %	Concentración
mxAAA	9,03184.56%	
HR A+	4033.78%	
A (mex)	3082.89%	
AAA (mex)	1741.63%	
HR A-	1711.60%	
AA (mex)	1501.41%	
mxA1	1341.25%	
F1 (mex)	1131.06%	
mxA+	1010.95%	
AA- (mex)	380.36%	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **40 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

A- (mex) 350.33%
HR AA90.09%
HR360.06%
A+ (mex) 20.02%
mxA+20.02%
D10.01%

Riesgo de Crédito:

Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR - PE.

El método utilizado para determinar el requerimiento por riesgo de crédito es el método estándar descrito en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, por lo que el monto de las exposiciones presentadas en este apartado son utilizados como base para el método mencionado.

Al 30 de septiembre de 2018 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 597 que representa el 22% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 255 y una pérdida no esperada de 3.

El saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2018 es de 15,282 la cartera vigente es de 15,192 y la cartera vencida de 90. El saldo de la cartera neta de crédito es de 15,014.

Al 30 de septiembre de 2018 los 12 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 4,372 que representa el 162% del capital básico.

El saldo individual de los 12 principales acreditados incluyendo el monto de las reservas crediticias clasificadas conforme al artículo 129 de las disposiciones se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital	Reservas	Calificación
148818	18%	1A-1		
245317	17%	1A-1		
344917	17%	0A-1		
440215	15%	6A-1		
535413	13%	2A-1		
635213	13%	2A-1		
735213	13%	2A-1		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **41 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

834713%2B-1
930211%1A-1
1030211%3A-1
1128511%5A-1
1228411%2A-1
Total 4,372 162%27

El importe de las reservas para riesgos crediticios de los principales acreditados que rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución incrementó en 2 millones durante el periodo de junio a septiembre 2018

Al 30 de septiembre de 2018, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,678 que representa el 73% del capital básico.

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 35% del capital básico.

Los créditos otorgados al cierre del tercer trimestre están otorgados en pesos mexicanos.

Durante el tercer trimestre de 2018 el Banco no presenta quitas ni castigos.

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito por tipo de cartera sin considerar los efectos de las técnicas de coberturas del riesgo de crédito al cierre del tercer trimestre de 2018 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Julio	Agosto	Septiembre	Promedio 3T
Consumo	3,049	3,035	3,095	3,060
Comercial	12,230	12,733	12,164	12,376
Total	15,279	15,768	15,259	15,436

La distribución geográfica de las exposiciones desglosada en las principales entidades federativas y principales exposiciones al cierre del tercer trimestre es la siguiente:

Estado	Monto	Distribución
Ciudad de México	9,504,157	62.19%
Nuevo León	1,582,972	10.36%
Guanajuato	732,586	4.79%
Jalisco	633,111	4.14%
Estado de México	596,734	3.90%
Querétaro	374,205	2.45%
San Luis Potosí	307,855	2.01%
Chihuahua	255,868	1.67%
Yucatán	253,568	1.66%
Puebla	220,388	1.44%
Michoacán de Ocampo	135,716	0.89%
Otros	685,096	4.48%
Total	15,282,256	100%

El desglose por plazo remanente de las 10 principales exposiciones es el siguiente:

Plazo remanente Exposición

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 42 / 65

CONSOLIDADO

Impresión Final

0 a 2 años 2,928
2 a 3 años 488
3 a 5 años 956
Total 14,372

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por las principales exposiciones al cierre del tercer trimestre es la siguiente:

Cartera total:

Cartera vigente:

Cartera vencida:

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2018 es de 268. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

Cartera de consumo:

Grado de Probabilidad de Severidad de Exposición al Monto de
Riesgo Incumplimiento Pérdida Incumplimiento Reservas
A18.30% 71.09% 1,848 16
A26.15% 71.11% 325 9
B112.38% 71.01% 291
B26.17% 71.00% 464 19
B39.63% 71.01% 251
C19.92% 71.01% 138 9
C217.51% 71.00% 147 17
D30.77% 71.00% 721 4
E79.22% 73.12% 432 7

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 43 / 65

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total 3,091113

Cartera comercial:

Grado de Probabilidad de Severidad de Exposición al Monto de Riesgo Incumplimiento la pérdida Incumplimiento Reservas
A11.39% 33.00% 9,41940
A23.50% 38.15% 1,31614
B13.70% 43.17% 96415
B211.52% 27.24% 2665
B39.02% 39.03% 1173
C132.05% 27.40% 80
D95.67% 44.39% 52
E100.00% 100.00% 6767
Total 12,162146

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

Durante el tercer trimestre de 2018 las reservas pasaron de 282 a 268 millones de pesos lo que representa una disminución de 5%.

La distribución de las exposiciones por zona geográfica separada por cartera vigente y cartera vencida se muestra a continuación.

Cartera vigente:

Zona Monto de Distribución
Geográfica Exposiciones %
Ciudad de México 9,48162%
Nuevo León 1,57310%
Guanajuato 7335%
Jalisco 5954%
Estado de México 5964%
Querétaro 3742%
San Luis Potosí 3042%
Chihuahua 2562%
Yucatán 2542%
Puebla 2191%
Michoacán de Ocampo 1361%
Otros 6734%
Total 15,193100%

Cartera vencida:

Zona Monto de Distribución
Geográfica Exposiciones %
Ciudad de México 23 25%
Estado de México 0 0%
Hidalgo 2 2%
Jalisco 38 43%
Morelos 0 0%
Nayarit 0 0%
Nuevo León 10 11%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **44 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Puebla	2	2%
Querétaro	0	0%
Quintana Roo	0	0%
San Luis Potosí	4	4%
Sinaloa	10	11%
Veracruz	0	0%
Total	90	100%

Para establecer los grados de riesgo asociados a las distintas calificaciones, el Banco utiliza el anexo 1-B de la CUB y con ello determina la correspondencia tanto para el mercado global como para el mercado mexicano.

Las instituciones calificadoras utilizadas para determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito para operaciones con emisores, contrapartes y acreditados conforme al Método Estándar son HR Ratings, Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's.

Políticas y procesos para la gestión y valuación de garantías así como las estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de dichas coberturas.

Banco Actinver cuenta con un área de Administración de Crédito que revisa diariamente el valor de las garantías de cada crédito. En caso de que el porcentaje de disminución de las garantías sea mayor o igual a 10% durante un plazo de 5 días hábiles consecutivos se iniciará el proceso de llamada de margen.

A partir del sexto día hábil Administración de Crédito inicia el proceso de notificación y solicitar la restitución de garantía o realización de un prepago por el monto que permita salir de la llamada de margen.

Como parte del proceso de seguimiento de valor de las garantías, el área de Administración de Crédito a través de los sistemas valida que no exista cruce de saldos y garantías de un mismo Cliente con distintos créditos.

Las políticas generales para la administración de garantías son:

1.- Llevar a cabo una valuación frecuente de las garantías reales, incluyendo pruebas y análisis de escenarios bajo condiciones inusuales o extremas de mercado teniendo en cuenta que los avalúos deberán realizarse conforme a lo establecido en la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

2.- Actualizar periódica y constantemente la situación, ubicación y estado de las garantías reales recibidas, así como problemas potenciales de liquidación.

3. Realizar una adecuada diversificación de riesgos con relación a las garantías reales.

4. Establecer una correcta administración de las garantías, a efecto de que se contemplen las diferencias en las fechas de vencimientos y los consiguientes períodos de exposición, una vez que las garantías reales expiren.

5. Vigilar y en su caso atender cualquier riesgo derivado de factores externos que pudieran incidir en la capacidad de las garantías reales para hacer frente al riesgo de crédito.

Adicional a lo anterior, el área de Administración de Crédito establece métodos y controles que aseguran la eficacia continua de las coberturas y mitigantes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **45 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Principales tipos de garantías reales aceptadas

Las garantías y el tipo de garantías aceptadas por Banco Actinver dependen del producto crediticio conforme a lo estipulado a los lineamientos de cada producto.

Los principales tipos de garantías aceptables por el banco son:

Garantías financieras:

1.- Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.

2.- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.

3.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.

4.- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.

5.- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

6.- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de estas disposiciones.

7.- Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:

a) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.

b) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

c) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **46 / 65**

CONSOLIDADO
Impresión Final

10. Valores y créditos garantizados con los instrumentos relativos a las operaciones señaladas en los numerales 1, 2 y 4, del presente apartado II, así como en las fracciones II y III del Artículo 46 de la Ley, siempre y cuando la garantía se constituya con pasivos a cargo de la propia Institución sin importar su plazo, estos últimos no puedan ser retirados en una fecha anterior al vencimiento de la Operación que estén garantizando y esté pactado que los recursos correspondientes a dichos pasivos se aplicarán al pago de la propia operación en caso de incumplimiento.

11. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales 1 a 10 anteriores.

12. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

13. Inversiones en sociedades de inversión cuyos activos objeto de inversión se incluyan en los instrumentos señalados en el numeral 12 anterior.

Garantías No Financieras e instrumentos asimilables:

1. Inmuebles comerciales o residenciales que cumplan con los requisitos siguientes:

a) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

b) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

2. Bienes muebles u otras garantías previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

3. Derechos de cobro y fiduciarios, entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas autoliquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, empresas productivas del Estado, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

Al 30 de septiembre de 2018 la exposición total cubierta y no cubierta por garantías reales financieras admisibles y garantías reales no financieras es la siguiente:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **47 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tipo de garantía	Exposición total	Exposición Cubierta	Exposición Expuesta
Garantía Real Financiera admisible	3,4672,2551,211		
Garantía Real Financiera y No Financiera	8,6198,6190		
Total general	12,08610,8741,211		

El monto de la garantía real financiera admisible se muestra tras la aplicación del ajuste a su valor empleando el método integral de reconocimiento de coberturas, de conformidad con el anexo 1-F de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la Garantía Real Financiera y No Financiera se considera sin realizar algún ajuste a su valor, considerando que no son utilizadas como cobertura de riesgo de crédito para la estimación del índice de capitalización.

Administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.

Para la administración de riesgo de crédito en instrumentos financieros incluyendo los derivados, el Banco cuenta con límites preestablecidos de operación para instrumentos de un mismo emisor o de una misma contraparte.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valmer, valuada en moneda 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 neteo de posiciones cuando estas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

Para determinar el riesgo crediticio de las empresas y contrapartes, se califica su situación financiera, capacidad de generación de efectivo, capacidad de pago y su perspectiva como empresa o contraparte, así como del sector en donde se desenvuelve. Además de conocer quiénes son sus accionistas, Consejo de Administración y principales funcionarios que den un panorama de la calidad de los mismos, proporcionando elementos que al final den la certeza del grado de riesgo que se corre al otorgar líneas de contraparte o compra de un instrumento de deuda.

Debido a que el perfil de riesgo de cada empresa es diferente y dado que los factores fundamentales de los negocios cambian con el tiempo y reaccionan a éstos de forma diferente, los criterios de calificación se basan en aspectos cuantitativos y cualitativos.

Al 30 de septiembre de 2018 el banco mantiene una exposición crediticia a valor de mercado en instrumentos derivados de \$22.

Al 30 de septiembre de 2018 el banco no tiene operaciones con derivados de crédito y cuenta con garantías reales recibidas por \$6.

Riesgo consolidado de crédito por operaciones con instrumentos financieros considerando inversiones en valores y derivados.

La pérdida esperada y no esperada por riesgo de crédito estimada a vencimiento y consolidado por operaciones con instrumentos financieros, considerando inversiones en valores y derivados al cierre del mes de septiembre de 2018, es de \$7 y 0.5 respectivamente.

Riesgo de Liquidez:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **48 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco. Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y repreciación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente y se controla por moneda.

Mediante el Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR) el Banco mide su resistencia de liquidez a corto plazo. El cumplimiento del LCR garantiza tener un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad (HQLA) y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días naturales. Al cierre del mes de septiembre el LCR del Banco fue de 111.49%. Un resumen más detallado se presenta en la sección de Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez.

Adicionalmente, se calcula un valor en riesgo de liquidez (VaR liquidez en pesos) el cual consta de una simulación histórica con una muestra de 260 días a un horizonte de 10 días.

VaR de liquidez al cierre de septiembre 2018

Unidad de negocio	VaR
Mercado	VaR liquidez
horizonte 10 días	
Mercado de Dinero	27
Mercado de Cambios	2 5
Mercado de Capitales	2 7
Mercado de Derivados	0 0
VaR Global diversificado	2993
=====	

Razón de Apalancamiento

El marco de Basilea III introdujo un coeficiente de apalancamiento sencillo, transparente e independiente del nivel de riesgo, que sirve de medida complementaria creíble a los requerimientos de capital en función del riesgo. El coeficiente de apalancamiento pretende:

1. Limitar la acumulación de apalancamiento en el sector bancario para evitar procesos de desapalancamiento desestabilizadores que puedan perjudicar al conjunto del sistema financiero y a la economía; y

2. Reforzar los requerimientos de capital en función del riesgo con una sencilla medida de respaldo independiente del nivel de riesgo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **49 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

El coeficiente de apalancamiento se define como la medida del capital (numerador: capital básico) dividida entre la medida de la exposición (denominador: activos ajustados) y se expresa en forma de porcentaje.

Al 30 de septiembre de 2018 la razón de apalancamiento del Banco fue de 7.07% por lo que cumple con el mínimo normativo.

Requerimiento de capital

El Capital Neto del Banco al mes de septiembre de 2018 es de \$2,695 y este es utilizado como base para la realización de las operaciones, así como para la toma de riesgos de mercado, de crédito y operacional. El Índice de Capitalización es de 13.76%, lo que clasifica al Banco en categoría I.

Requerimientos por Tipo de Riesgo al 30 de septiembre de 2018
Cifras en millones de pesos

CONCEPTO IMPORTE %

Requerimiento por riesgos de mercado	193	12.29
Requerimiento por riesgos de crédito	1,217	777.70
Requerimiento por riesgo operacional	1157	10.01
Total de capital requerido	1,566	58.13
Sobrante (o faltante) de capital	1,128	41.87
Total Capital Neto	2,695	100

Coeficientes:

ICAP = CAPITAL NETO / ACTIVOS POR RIESGO TOTALES 13.76
CAPITAL BÁSICO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 13.76
CAPITAL FUNDAMENTAL / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 13.76

Las revelaciones requeridas por el anexo 1-0 de las Disposiciones se presentan dentro del "Anexo 1" a las notas a los estados financieros.

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el tercer trimestre de 2018 ascienden a \$0.3.

Actividades relacionadas con la bursatilización de activos.

Al cierre del tercer trimestre de 2018 el Banco no ha realizado actividades de bursatilización de activos. Al cierre del mismo periodo no se tiene posiciones de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
ACTINVER**

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **50 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

bursatilización registradas en cuentas de orden y el Banco no cuenta con exposiciones bursatilizadas que sean deducidas completamente del Capital Fundamental.

Banco Actinver mantiene inversiones en certificados bursátiles fiduciarios. Al cierre de septiembre 2018 mantiene un requerimiento de capital por riesgo de crédito por la participación de esquemas de Bursatilización de Activos de \$4.65.

Información sobre posiciones en acciones

Banco Actinver mantiene posiciones en acciones que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y sobre las que se esperan plusvalías, el valor de las inversiones conforme aparecen en el balance es de \$274 las cuales están contabilizadas a valor razonable.

Durante el tercer trimestre no hubo minusvalías realizadas acumuladas procedentes de ventas y liquidaciones.

Al 30 de septiembre de 2018 el requerimiento de capital por posición en acciones es de 80, este requerimiento incluye el requerimiento por riesgo de mercado y por riesgo específico.

Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) tiene como objetivo prever que las instituciones de banca múltiple conserven activos líquidos de libre disposición y de alta calidad crediticia, según se define en las disposiciones de carácter general aplicables, para hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días.

A continuación se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al tercer trimestre de 2018, el periodo contempla 92 días naturales.

Tabla 1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez Anexo 5 CNBV

Activos Líquidos / Salidas Netas 3T2018 / 2T2018 %
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES 8,9898,8561.50%
TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO 7,5216,78110.92%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ 121.42% / 131.75% - 7.84%

Tabla 1.1 Comparativo trimestre inmediato anterior (importe ponderado promedio)

Durante el tercer trimestre de 2018 el banco observó un CCL promedio de 121.42%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 12131.75%, observamos un aumento de 1.50% en activos líquidos y de 10.92% en salidas netas de efectivo. Al cierre de septiembre de 2018 el CCL del banco fue de 111.5%.

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad, el 93.54% de los activos líquidos es conformado por activos Nivel 1) asegurando así la capacidad de hacer frente a sus obligaciones contractuales en un horizonte temporal de treinta días.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **51 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación se presenta un gráfico comparativo con la evolución del CCL durante el segundo y tercer trimestre de 2018. Además en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.

Gráfico 1. Tendencia de resultados mensuales trim anterior vs trim actual

	Junio 2018	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos Líquidos Computables	9,266	10,637	10,132	10,090
Entradas de efectivo	145	368	513	318
Salidas de efectivo	7,565	9,847	9,952	9,367
Salidas Netas	7,421	9,478	9,439	9,049
CCL	124.86%	112.22%	107.34%	111.49%

Tabla 2. Principales componentes del cálculo del CCL a inicio de trimestre

Al realizar la comparación entre trimestres, de julio a septiembre de 2018 encontramos que el CCL se mantiene constante debido al nivel constante de activos líquidos obteniendo un nivel adecuado para el cumplimiento del indicador.

El decremento de junio a julio en el indicador de 124.86% a 112.22% se debe principalmente al aumento en salidas de efectivo de 2,282 por vencimientos de obligaciones pactadas en mercado de dinero con plazo menor a 30 días.

El decremento de julio a agosto en el indicador de 112.22% a 107.34% se debe principalmente al aumento en salidas de efectivo de 105 y disminución en activos líquidos de 505.

El aumento de agosto a septiembre en el indicador de 107.34% a 111.49% se debe principalmente a disminución en las salidas de efectivo de 585 por vencimientos en fondeo de mercado de dinero.

Descripción de los componentes para el cálculo del CCL

A continuación se presentan los principales componentes base para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez y el análisis de sus variaciones durante el tercer trimestre de 2018:

	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos Líquidos Computables	10,637	10,132	10,090
Entradas de efectivo	368	513	318
Salidas de efectivo	9,847	9,952	9,367
Salidas Netas	9,478	9,439	9,049
CCL	112.22%	107.34%	111.49%

Tabla 3. Principales componentes del cálculo del CCL durante el trimestre

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 52 / 65

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos Líquidos Computables

Activos Líquidos Computables	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos líquidos Nivel 1	19,983	19,621	19,263
Activos líquidos Nivel 2A	2915299		
Activos líquidos Nivel 2B	625497528		
Total	10,637	10,133	10,090

Tabla 4. Composición de Activos Líquidos Computables

En la tabla anterior se muestra la composición de los activos líquidos elegibles y computables así como su evolución a lo largo del segundo trimestre de 2018, dichos activos se integran de la siguiente forma:

Activos Líquidos Nivel 1.- Durante el trimestre el 74% estuvo conformado por títulos de deuda respaldados por el Gobierno federal y 20% por efectivo y depósitos en Banco de México.

Activos Líquidos Nivel 2A.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2A emitidos por entidades no financieras.

Activos Líquidos Nivel 2B.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2B emitidos por entidades no financieras.

Entradas de efectivo

Entradas de Efectivo	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Cartera de crédito	294439262		
Flujo de Entrada por venta de valores	0010		
Otros	747445		
Total de Entradas de Efectivo	368513318		

Tabla 5. Composición de Entradas de Efectivo.

En la tabla anterior se muestra la composición de las principales entradas de efectivo computables así como su evolución a lo largo del tercer trimestre de 2018.

Salidas de efectivo

Salidas de Efectivo	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	5,019.879	5,841.091	5,097.780
Depósitos a plazo	353.316330.715305.240		
Préstamos interbancarios y de otros organismos	900.194500.107530.340		
Captación plazo en Mercado de Dinero	2,923.9712,669.8072,879.105		
Otros	2.5452.97610.391		
Acreedor por reporto	278.690233.273207.989		
Flujo de salida por Derivados	99.41799.02627.042		
Líneas de crédito y liquidez	268.639275.023309.024		
Total de Salidas de Efectivo	9,846.6529,952.0189,366.910		

Tabla 6. Composición de Salidas de Efectivo.

Los movimientos de las principales salidas de efectivo se da en función de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **53 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

necesidades de liquidez y en base al nivel de activos se identifica la fuente de financiamiento a la que la institución puede recurrir considerando el cumplimiento en todo momento del coeficiente de cobertura de liquidez requerido, la captación a plazo en mercado de dinero tuvo una variación por vencimientos y se mantiene en niveles promedio de 2.824 millones durante el trimestre, mientras que el acreedor por reporto se mantiene en niveles de menos de mil millones, el indicador se mantiene por encima de los niveles deseados en función del perfil de riesgo de la institución.

Al cierre de trimestre se recurre a préstamos interbancario call money por 530.

En general, los principales cambios observados en los componentes del CCL a lo largo del tercer trimestre de 2018 se resumen en un nivel constante de activos líquidos de alta calidad, suficientes para cubrir las necesidades de efectivo acompañado a su vez de mayores necesidades de financiamiento a corto plazo aumentando así la captación por depósitos de exigibilidad inmediata y ajustando el indicador a 111.49%.

La concentración de las fuentes de financiamiento del Banco es la siguiente:

Pasivos al cierre de junio de 2018 Concentración

Captación Plazo 41.4%

Financiamiento con colateral 19.5%

Captación Vista 22.5%

Emisión de Títulos de Crédito 6.9%

Préstamos interbancarios 1.7%

Derivados 3.9%

Otros

14.1%

Pasivos al cierre de septiembre de 2018 Concentración

Captación Plazo 41.8%

Financiamiento con colateral 14.5%

Captación Vista 23.7%

Emisión de Títulos de Crédito 7.1%

Préstamos interbancarios 2.9%

Derivados 3.3%

Otros 6.8%

La estructura del financiamiento del banco de acuerdo al balance con datos al cierre del trimestre (septiembre de 2018) asciende a 31,008.62. La concentración de las fuentes de financiamiento se distribuyen en 41.8% por captación a plazo, 14.5% corresponde a financiamiento con colateral, 23.7% para captación vista, 7.1% a los certificados bursátiles emitidos (94_BACTIN_16) y (94_BACTIN_17) con vencimientos en julio de 2019 y noviembre de 2020 respectivamente, 2.9% a préstamos interbancarios, 3.3% para operaciones con derivados y 6.8% para otros.

El portafolio de derivados actual de Banco Actinver está integrado por operaciones de permutes financieras (swaps) de tasa de interés negociados OTC (tiene 28 días) a largo plazo con 5 contrapartes cuyo valor a mercado al cierre de trimestre es de \$4.74, las operaciones cuentan con contrato marco de compensación y al cierre de septiembre se cuenta con garantías recibidas por parte de una contraparte por operaciones de permutes financieras cuyo valor es de \$6.38

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **54 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación se presentan los contratos de opción de tipo de cambio (FX), dichos contratos son operados con dos contrapartes, los cuales se encuentran neteados por operaciones contrarias:

La exposición de riesgo de liquidez por derivados como salidas de efectivo es de \$1 con posibles llamadas de margen de \$1.

El Banco fondea los activos en la misma moneda de su moneda origen por lo que no existe descalce de divisas.

Centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La Tesorería de Banco Actinver es el área responsable de la gestión de la liquidez y es quien determina la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes unidades de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, además es responsable de concertar el fondeo del grupo.

Diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades del grupo y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Además se encarga de asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes en todo momento en base a la estrategia de comunicación entre las diferentes unidades del grupo.

Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y en la determinación de entradas y salidas, Banco Actinver considera para todas las operaciones de su balance así como, en su caso, aquellas operaciones fuera del balance que por sus características impliquen un riesgo potencial de liquidez para la institución.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Límites de concentración respecto a los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

Banco Actinver mantiene la política de diversificar sus fuentes de financiamiento para evitar su concentración. Para asegurar su cumplimiento cuenta con un Comité de Riesgos cuyas actividades en materia de liquidez se presentan a continuación:

- Revisa mensualmente los niveles de liquidez
 - Evalúa la correcta diversificación de las fuentes de fondeo
 - Revisa la estructura de activos e inversiones
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **55 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- Analiza los resultados y plantea estrategias a futuro

Lo anterior permite que no exista concentración en sus fuentes de financiamiento y que se cumpla con la política de diversificación. Adicionalmente, hay una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos de la institución.

Para asegurar la diversificación en sus fuentes de financiamiento, Banco Actinver mantiene una capacidad de financiamiento con diferentes instituciones financieras, 23 para operaciones de Call Money, 35 para operaciones de reporto, 41 para operaciones en directo y 4 para líneas de crédito y sobregiro.

Para operaciones derivadas Banco Actinver únicamente recibe en garantía efectivo y valores gubernamentales por lo tanto no tiene límites de concentración de garantías recibidas. Al 30 de septiembre se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas de 6.38.

Durante el segundo trimestre de 2018 el banco obtuvo financiamiento por call money con 8 contrapartes por 12,898 y para el tercer trimestre de 2018 con 4 contrapartes por 7,220 respectivamente.

A continuación se presentan las variaciones en las principales fuentes de financiamiento promedio trimestral en el cómputo del CCL

Principales fuentes de Financiamiento3T 20182T 2018%

Depósitos de exigibilidad inmediata5,3205,1543%

Depósitos a plazo330346-5%

Préstamos interbancarios y de otros organismos644160302%

Captación plazo en Mercado de Dinero2,8242,13632.2%

Acreedor por reporto240326-26%

Tabla 8. Principales fuentes de financiamiento promedio por trimestre para cálculo del CCL

En la tabla anterior se aprecian las principales fuentes de financiamiento de la institución entre trimestres, saldos promedio enfatizando los aumentos de préstamos interbancarios, y en captación en mercado de dinero y a su vez la diminución en acreedores por reporto, saldos promedio trimestral.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, incluyendo las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas, desde el punto de vista de fondeo, a través de la diversificación de contrapartes.

Para el segundo trimestre de 2018 se contó con un financiamiento de 1,276 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 3,107 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 294 a un día.

Para el tercer trimestre de 2018 se contó con un financiamiento de 2,879 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 4,642 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 162 a un día.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **56 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adicionalmente se estima una necesidad de financiamiento por concepto de limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez hasta por 800.

Brechas de liquidez

Como parte del análisis de liquidez, se elaboran brechas de liquidez resultando de las obligaciones activas y pasivas del Banco con plazo de vencimiento a 30 días, en este análisis considera las operaciones de balance incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

A continuación se presenta el desglose de las operaciones por plazo de vencimiento y sin ponderar para efectos de evaluar los gap's derivados del análisis de activos y pasivos con los que actualmente cuenta la institución en torno al CCL quedando como sigue:

Tabla 9. Brechas de liquidez segundo y tercer trimestre de 2018

El Gap negativo deriva principalmente por operaciones de financiamiento a plazo las cuales se concentran entre 8 a 15 y de 16 a 30 días. Dichas cantidades son sin tomar en cuenta el ponderador asignado por tipo de operación para efectos del coeficiente de cobertura de liquidez.

Gestión del riesgo de liquidez, políticas y prácticas

El proceso de gestión del riesgo de liquidez se realiza conjuntamente entre el área de tesorería y la Unidad de administración Integral de Riesgos (UAIR).

La Tesorería de Banco Actinver es el área encargada de la gestión de la liquidez, su responsabilidad es determinar la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes áreas de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, además es la responsable de concertar el fondeo del grupo.

El área de tesorería realiza el análisis de planeación financiera y determina las contrapartes de entradas y salidas para cumplir con las obligaciones de pago y liquidación de manera oportuna durante el día, para ello pronostica las potenciales diferencias entre los flujos de entrada y salida en todos los plazos contemplados en sus posiciones de liquidez en los diferentes momentos durante el día y asegura que las fuentes de financiamiento sean suficientes, durante el transcurso de un mismo día para cumplir con las necesidades de liquidez; así como mantener recursos líquidos suficientes

La UAIR es responsable de monitorear los reportes de control de liquidez y fondeo del banco que genera el área de Tesorería para medir la proyección del requerimiento de posición de liquidez. Diariamente da seguimiento a los componentes principales del CCL para prevenir o considerar movimientos adversos que pudieran generar un faltante de liquidez en la institución. Al inicio de día genera el reporte que determina el nivel del CCL considerando un escenario de sensibilidad y uno de estrés incluyendo en el reporte gráficas de salidas de efectivo y niveles futuros del CCL.

Como estrategia de riesgo de liquidez, el banco busca en todo momento tener calzados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **57 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

sus activos con sus pasivos así como mantener una diversificación en sus fuentes de financiamiento y mantener un adecuado nivel de activos líquidos.

En la estructura para la gestión del riesgo de liquidez participan la Dirección de Administración de Riesgos, la Dirección de Mesa de Dinero y Tesorería, la Dirección General, el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. La UAIR es la responsable de monitorear que en todo momento se cumpla la tolerancia al riesgo con un perfil de riesgo de liquidez bajo y que en todo momento se cumpla con el mínimo regulatorio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez. El banco tiene establecido una tolerancia al riesgo equivalente a un nivel de 80% de CCL y como sana práctica mantiene un apetito de riesgo equivalente a un nivel de 90% del CCL A partir del día primero de junio de 2018 se migró 10% arriba quedando en un nivel mínimo de 90% y por apetito de riesgo de 100%.

Dentro de la gestión de liquidez, la tesorería del banco, diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades de negocio, y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Para asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes, en todo momento mantiene comunicación con las diferentes unidades de negocio del banco y del grupo financiero.

Adicionalmente, y como estrategia de riesgo de liquidez, el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a escenarios adversos de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días. El plan es presentado en el comité de riesgos y aprobado por el consejo de administración.

El consejo de administración revisa cuando menos una vez al año, los límites, objetivos, políticas y procedimientos de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución incluyendo el riesgo de liquidez. Aprueba los límites específicos de exposición al riesgo, función que podrá delegar al Comité de Riesgos.

En caso de una contingencia de liquidez y en la que se active el plan de financiamiento de contingencia de liquidez, el Comité de Riesgos será el responsable de mantener informado al Consejo de Administración.

Estrategia de financiamiento

La administración de activos y pasivos del Banco se gestiona mediante el Comité de Riesgos, el cuál revisa los niveles de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondeo, la estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Adicionalmente se tiene una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos y que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos del Grupo Financiero.

Para hacer frente a eventos adversos de liquidez, Banco Actinver mantiene una sólida diversificación en sus fuentes de financiamiento y de acuerdo al evento de liquidez puede implementar las siguientes acciones: emisión de instrumentos de deuda, Pagares y CEDES, activación de líneas de crédito intradía, emisión de instrumentos de deuda, venta de activos, subastas de liquidez, ejercicio del mecanismo RSP y posibles aumentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **58 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

en capital.

Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez

Con el objeto de contar con una buena administración sobre posibles riesgos de liquidez, es necesario conocer la estructura en el tiempo de los flujos de efectivo de todos los activos productivos y pasivos vigentes que integran el balance.

En este sentido el banco considera para análisis todos los activos y pasivos sujetos a tasa, tanto en moneda nacional, como extranjera si fuese el caso, siempre y cuando representen un porcentaje significativo de los mismos, siendo por lo tanto relevante su incorporación para la institución que busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos.

Para contar con un análisis más adecuado, se utiliza el modelo de brechas de liquidez "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 Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión.

Como parte de la mitigación de riesgos de liquidez, la unidad de administración integral de riesgos da seguimiento diario a las posiciones que pudieran intervenir de manera negativa en la liquidez del Banco incluyendo condiciones adversas, asegurando que el nivel de activos líquidos sea óptimo para dar cumplimiento a los compromisos contraídos inclusive en un periodo de condiciones adversas. Para ello, el área de administración de riesgos mantiene comunicación directa con el área de tesorería y con las unidades de negocio.

Adicionalmente, Actinver realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés, estas pruebas son utilizadas para observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez y permiten definir planes de contingencia ante situaciones adversas.

Diariamente se mide el nivel de CCL con el fin de asegurar el nivel adecuado y acorde con el perfil de riesgo deseado.

Plan de financiamiento de contingencia y pruebas de estrés

Banco Actinver cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia elaborado considerando lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y en el anexo 12-C de las mismas disposiciones, el cual es un conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que permiten superar insuficiencias de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. Dicho plan permite identificar y estimar riesgos potenciales de liquidez y definir a las áreas y personal responsable de su ejecución.

Las pruebas de estrés son realizadas considerando datos reales y se considera que las operaciones normales de la institución continúan en curso, por lo tanto se realizan proyecciones a los diferentes objetivos de tiempo, los supuestos son considerados en los resultados financieros proyectados de la institución. Los escenarios consideran diferentes horizontes de tiempo: un día, una semana, 1, 3, 6 y 12 meses.

Los resultados de las pruebas de estrés de liquidez serán analizados para medir la congruencia que existe con los indicadores de riesgo de liquidez, con los límites

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **59 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

específicos de exposición al riesgo y el perfil de riesgo de la institución.

Derivado del resultado de las pruebas, se analizará si es necesario rediseñar la definición de los escenarios y el cambio en los parámetros utilizados para que se adecúen a la operatividad de la institución, adicional a ello se realizarán pruebas de sensibilidad a los parámetros y supuestos utilizados al menos una vez al año, considerando para ello un registro detallado de todas las modificaciones a las pruebas de estrés realizadas.

El diseño de las pruebas de estrés puede sufrir variaciones o ajustes a sus parámetros, si entre el periodo de entrega del diseño y la fecha de realización del ejercicio, existe algún evento que la institución determine importante considerar dentro de dichas pruebas.

Se realizarán pruebas de sensibilidad al menos una vez al año a los supuestos con el fin de verificar si han sufrido alguna posible variación.

Se medirá impacto por concentración de los distintos factores de riesgo para cada uno de los riesgos a los que está expuesto el Banco.

En el momento de realizar las pruebas de estrés, se deberá medir la correlación entre las diferentes exposiciones para detectar un posible riesgo sistémico entre los factores de riesgo que pudieran afectar el desempeño del Banco.

Los riesgos y vulnerabilidades que considera la realización de las pruebas de estrés son:

Riesgos:

- De mercado
- De crédito
- De liquidez

Vulnerabilidades:

- Solidez del capital ante eventos adversos (incremento de cartera vencida, reservas).
- Liquidez del banco a diferentes horizontes de tiempo (Activos líquidos).
- Disminución de financiamiento (salida de clientes, reducción en financiamiento por restricciones legales y operativas).
- Concentración de los factores de riesgo utilizados.

Afectación en el balance de la institución por movimientos adversos en los factores de riesgo incluyendo la venta forzosa de activos.

- Necesidades de liquidez por disminución en el financiamiento.
- Necesidades de liquidez considerando restricciones legales y operativas.
- Concentración de garantías.
- Disminución en el precio de las garantías financieras y su posible llamada de margen.

Adicionalmente cuenta también con un plan de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

En caso de que las pruebas arrojen un resultado adverso o que los límites sean excedidos durante las pruebas se tomarán las medidas operativas necesarias contenidas en el plan de contingencia de financiamiento y el plan de contingencia para

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **60 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

contrarrestar dichos efectos.

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Arrendamiento-

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascendió a \$71 y \$70, respectivamente.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

(c) Juicios y litigios-

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

Anexo 1-O

Apartado I.1

Apartado I.1 (continuación)

Apartado I.1 (continuación)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **61 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Apartado II.1

Apartado II.2

Apartado II.3

Apartado II.3 (continuación)

Apartado II.3 (continuación)

Apartado II.3 (continuación)

Apartado III.1 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

Importe de
posicionesRequerimiento
Concepto equivalentes de capital

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal 737 59

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable
373 30

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's 0 0

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC 0 0

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 101

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio y posiciones en oro
288 23

Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de
acciones 998 80

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 62 / 65

CONSOLIDADO

Impresión Final

Apartado III.2

Activos ponderados Requerimiento
Concepto por riesgo de capital

Grupo III (ponderados al 20%) 17 1

Grupo IV (ponderados al 20%) 52 4

Grupo VI (ponderados al 100%) 1,427 114

Grupo VII_A (ponderados al 20%) 63 5

Grupo VII_A (ponderados al 50%) 296 24

Grupo VII_A (ponderados al 100%) 5,541 443

Grupo VII_A (ponderados al 150%) 0 0

Grupo VIII (ponderados al 115%) 5 0

Grupo VIII (ponderados al 150%) 0 0

Grupo IX (ponderados al 100%) 6,820 546

Grupo IX (ponderados al 115%) 899 72

Grupo X (ponderados al 1250%) 30 2

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) 47 4

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) 0 0

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 (ponderados al 1250%) \$11 1

=====

Adicional se tiene un requerimiento de ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas de 1.21

Apartado III.3

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,959	
157		=====

====

Promedio del requerimiento Promedio de los ingresos
por riesgo de mercado de los netos anuales positivos
últimos 36 meses de los últimos 36 meses

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **63 / 65**

CONSOLIDADO
Impresión Final

976 1,741
=====

Apartado IV.1

Apartado IV.1 (continuación)

Apartado IV.2

Apartado IV.2 (continuación)

Apartado V

Gestión de Capital.

Banco Actinver realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2017-2019 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 2 bis 117 a. de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La evaluación considera al menos:

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.
2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el numeral anterior.
3. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez, considerando la estructura del balance y la composición de los activos de la misma en los escenarios de estrés que se consideraron.
4. La capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se compromete la suficiencia del capital de la institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las presentes disposiciones.

Las conclusiones obtenidas y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **64 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

para este ejercicio fueron:

- i) La institución cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar intermediando recursos y otorgando crédito en el corto y mediano plazo, manteniéndose en la categoría I de alertas tempranas, tal como se define en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 2 del mismo ordenamiento legal, así como con lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo de la ley de Instituciones de Crédito, y
- ii) La institución plantea estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Metodología

Con base en el Manual para la elaboración del ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2017-2019, y a los escenarios internos propuestos por el Banco, el área de administración de crédito realizó las estimaciones preventivas para riesgo crediticio sirviendo como base las proyecciones de cartera de crédito elaboradas por el área de Originación de Crédito.

El financiamiento del banco contempla la evolución de los activos para los años del 2017 al 2019. Se proyectaron los rubros de crédito y portafolios de valores considerando crecimientos acorde con las expectativas de evolución del grupo dentro del marco de capital estimado para estos años.

En consecuencia se estimaron los crecimientos en los renglones del pasivo que se utilizan para fondear los activos mencionados. En el renglón de captación tradicional consideramos que continúa el buen desempeño de estos productos aunque de manera más moderada comparado con el primer semestre del 2017. En los productos de captación de mercado, mantenemos la captación en bonos de largo plazo y el rubro de captación de plazos menores a un año es la válvula de ajuste de los pasivos mostrando una evolución moderada a lo largo del periodo.

Actualmente se elaborando el ejercicio correspondiente al periodo 2018-2020

Apartado VI

Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico.

Al cierre del tercer trimestre de 2018 Banco Actinver no cuenta con cargo de capital Contracíclico debido a que los ponderadores aplicables a las jurisdicciones en las que mantiene operaciones sujetas a riesgo de Crédito son de 0%.

Anexo 1-O Bis (No auditado)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA **65 / 65**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Variación porcentual de la Razón de Apalancamiento

Factores cuantitativos y cualitativos

Capital Básico

El incremento en el Capital Básico, respecto al ejercicio anterior por \$568, se debe principalmente a las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$ 300 efectuadas durante ese periodo, a la actuación del Banco por el periodo correspondiente donde se generó un incremento en el capital ganado por \$ 269, un decremento en las operaciones realizadas por el Fideicomiso Socio Liquidador que impacta positivamente por \$ 40, un decremento en el saldo de los activos intangibles que aumenta el capital neto por \$ 32 y un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$ (73), principalmente.

Activos Ajustados

El incremento en los Activos Ajustados, respecto al ejercicio anterior por \$7,907, se debe principalmente:

- Al incremento en el saldo de los "Activos Totales" por un 28%, comparado contra el ejercicio anterior, fue originado por el aumento en el rubro de "Otras cuentas por cobrar", la "Cartera de crédito vigente", y las operaciones de "Inversiones en valores".
- Al decremento en el saldo de las inversiones permanentes, por el cierre de las operaciones con clientes del fideicomiso socio liquidador, subsidiaria del Banco, por el cual se efectuó recuperación de la inversión original.
- Al decrecimiento en el monto del "Ajuste por instrumentos financieros derivados" por un 48%, principalmente por el vencimiento de contratos de opciones, durante este periodo.
- A la disminución en el saldo de los "Compromisos crediticios" reconocidos en cuentas de orden, respecto al ejercicio anterior en un 8%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **1 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ciudad de México a 23 de octubre de 2018.

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

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 Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

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

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

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

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

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

Banco Actinver 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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **2 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 Banco Actinver 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **3 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

hace constar que Actinver cumple con los requerimientos señalados en la Circular 4/2012, en relación con las operaciones con instrumentos derivados que realiza y con los subyacentes objeto de dichas operaciones.

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

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

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

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

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

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

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

Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas. En adición a lo anterior, la Emisora, tiene acceso a las fuentes de liquidez externas.

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

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

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

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

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

-Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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 Auditoria 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 Auditoria 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 Auditoria 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 ejecutadas, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **6 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 los mercados financieros.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **7 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 discrecionales 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 discrecionales, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **8 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 estructurado, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado de la misma.

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

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

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

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

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

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

Estilo y subyacente

Modelo Europeas divisas Garman-Kolhagen

Modelo Europeas tasas Black-Scholes-Merton

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **9 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Para valuar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

o Se 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.

o Se 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:

o Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **10 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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 4.11 millones pesos en resultados y 1.63 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		
Swaps	01	

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

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

Información Cuantitativa.

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

TABLA 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre de septiembre de 2018.

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

(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACTIN**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO ACTINVER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **11 / 11**

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(1) Actividad y operaciones sobresalientes-

Actividad-

Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo) con domicilio en Guillermo González Camarena 1200 pisos 2 y 10, Centro Ciudad de Santa Fe, C. P. 01210, Ciudad de México, que a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación). El Banco, desde el 4 de junio de 2007, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito y con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335) (conjuntamente, el Banco), señalando que el Fideicomiso, ya no realiza operaciones con clientes y se encuentra pendiente la extinción total del contrato, que por temas normativos no se ha efectuado.

La descripción de la actividad principal del Fideicomiso 335 y su participación en el patrimonio se describen a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Tenencia</u>	<u>Actividad principal</u>
Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335	100%	<p>La actividad del principal entre otras contempla:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actuar como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación. - Celebrar contratos de derivados en el mercado de derivados. - Gire y ejecute instrucciones para la celebración de operaciones. - Recibir y administrar las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Operaciones y asuntos sobresalientes-

2018

Durante el tercer trimestre de 2018, la subsidiaria del Banco, concluyó sus operaciones con clientes, dando por terminado el contrato de fideicomiso de administración y pago número 335, socio liquidador integral.

Al tercer trimestre de 2018, el Banco continúa con las operaciones de Mercado de capitales con sus clientes.

2017

Durante el tercer trimestre de 2017, la administración del Banco inicio con los trámites necesarios para convertirse en emisor recurrente, al amparo de su programa de certificados bursátiles bancarios vigentes.

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

(a) Autorización-

El 23 de octubre de 2018, Luis Armando Álvarez Ruiz (Director General), Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), Alfredo Walker Cos (Director Ejecutivo de Administración y Finanzas) y Ma. Fernanda Romo Valenzuela (Contadora General), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

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

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(b) *Bases de presentación-*

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito 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 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 consolidados 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 consolidados, 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 inversiones en valores, reportos, derivados, estimación preventiva para riesgos crediticios, obligaciones laborales e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

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

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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.

(c) 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 consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Banco:

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que 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 Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulada al 30 de septiembre de 2018 y 2017 de los últimos tres ejercicios fue de 15.02% y 12.36%, respectivamente.

b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y los de su subsidiaria en la que ejerce control, el Fideicomiso 335. Los saldos y operaciones importantes entre el Banco y el Fideicomiso 335 se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros del Fideicomiso 335 al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los que se prepararon de acuerdo con las Disposiciones de carácter general a las que se sujetarán los participantes en el mercado de futuros y opciones cotizados en Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria y que son consistentes con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de “Call Money”) y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal, excepto por los metales amonedados que se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio, y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas que 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 “Otras 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 y compra-venta de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de “Resultado por intermediación”.

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 disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de “Otras cuentas por pagar, Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

d) Inversiones en valores-

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados, que se registran inicialmente a su valor razonable y se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la Administración y la capacidad del Banco sobre su tenencia.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(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 proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “Resultado por intermediación”; 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. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

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-

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad 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 los resultados consolidados 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 “Resultado por intermediación” del estado consolidado de resultados.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (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 intermediación”. Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte 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 día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de “Otras 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.

En el rubro se registra la entrada o salida 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, el Banco actuando como reportado reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportador 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (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.

El Banco actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”, en tanto que actuando como reportado se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido.

En caso de que el Banco, actuando como reportador 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 el Banco actúa como reportado 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) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

El Banco 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 consolidado como un activo o pasivo dependiendo de su valor razonable (neto) y el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

g) 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 “Otras 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (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.

h) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insoluto de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles,
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) Créditos con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
 - b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.
 - c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.
 - d) Créditos revolventes, se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 días de vencido.
 - e) Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los traspasos de cartera vencida a vigente se realizan cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos vencidos reestructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

i) Costos y gastos por el otorgamiento de cartera de crédito-

Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito derivados principalmente por la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, cierre de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada en el desarrollo de esas actividades, se amortizan bajo el método de línea recta en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Ingresos por intereses” durante la vida del crédito. Los plazos promedio ponderados son de 2.23 años para cartera de consumo y 2.98 años para cartera comercial.

j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera crediticia comercial-

El Banco determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología prescrita por la Comisión Bancaria en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones).

El Banco previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se mencionan a continuación:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

- i. Entidades federativas y municipios.
- ii. Proyectos con fuente de pago propia.
- iii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados".
- iv. Entidades financieras.
- v. Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:
 - a. Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
 - b. Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

El Banco trimestralmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolvente-

El Banco califica y registra una provisión de dicha cartera, crédito por crédito, con las cifras correspondientes al último período de pago conocido, tomando para su determinación lo establecido en el artículo 92 de las Disposiciones, que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito.

Cartera crediticia de consumo revolvente-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolvente se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último período de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago, f) monto a pagar al Banco, g) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia y h) antigüedad del acreditado en el Banco.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que el Banco constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E tal y como se describe en la siguiente hoja.

Grados de riesgo	Porcentaje de reservas preventivas		
	Consumo		
	Comercial	No revolvente	Revolvente
A-1	0 a 0.9	0 a 2.0	0 a 3.0
A-2	0.901 a 1.5	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B-1	1.501 a 2.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B-2	2.001 a 2.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B-3	2.501 a 5.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C-1	5.001 a 10.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C-2	10.001 a 15.5	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.501 a 45.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	Mayor a 45.0	Mayor a 35.01	Mayor a 75.01

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de crédito de que se trate, haya excedido el importe requerido, el diferencial se cancela en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados, si el monto a cancelar del tipo de crédito de que se trate, es superior del saldo de dicho rubro, el excedente se reconoce en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido es recuperable o no, los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la Administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Cartera emproblemada— Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

k) Otras cuentas por cobrar, neto-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados 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 relativos a los saldos de impuestos e impuesto al valor agregado. Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales a partir de la fecha en que se hayan registrado, se registran como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro por el importe total del mismo.

I) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: (a) su costo, (b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y (c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto”. En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compraventa con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, el bien deberá reconocerse como restringido, de acuerdo al tipo de bien de que se trate, al mismo valor en libros que a la fecha de la firma de dicho contrato, aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Los cobros que se reciban a cuenta del bien se registran en el pasivo como un cobro anticipado.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el criterio C-1 para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se deberá reconocer en los resultados del ejercicio como “Otros ingresos de la operación, neto”, la utilidad o pérdida generada según corresponda.

El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las Disposiciones, las cuales se determinan como se menciona en la hoja siguiente.

	Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje en reserva	
		Bienes inmuebles	Bienes muebles derechos de cobro e inversiones en valores
Más de:	6	-	10
	12	10	20
	18	10	45
	24	15	60
	30	25	100
	36	30	100
	42	35	100
	48	40	100
	54	50	100
	60	100	100

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los criterios contables aplicables. En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación que resultan en la disminución del valor del bien adjudicado, los porcentajes de reservas preventivas se aplican sobre dicho valor ajustado.

m)Mobiliario y equipo, neto-

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario y equipo 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 11).

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

n) Inversiones permanentes en acciones-

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas, se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

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

Incluye pagos provisionales de impuestos, costos de referencia, depósitos en garantía, licencias y pagos anticipados. Asimismo, se incluye la amortización de dichos activos. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

p) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan 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 los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

q) Captación-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta en resultados durante el plazo del título que le dio origen.

Los Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares, equivalen a la celebración de un depósito bancario y de una serie de operaciones con productos derivados cuyo valor subyacente es el dólar. La porción de la operación correspondiente al certificado de depósito se presenta en el rubro “Depósitos a plazo, Mercado de Dinero” y los intereses se determinan con base en lo establecido en el certificado correspondiente. La porción correspondiente a los instrumentos financieros derivados, se reconoce y se presenta como un derivado independiente (inciso f de esta nota).

r) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo; los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata.

s) Provisiones-

El Banco 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 es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos, sueldos y otros pagos al personal, los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

t) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (p) impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurre la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI), en el rubro de “Remediaciones por beneficios definidos a los empleados” en el capital contable.

u) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados, los cuales se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado consolidado de resultados. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”, y 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. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

v) *Transacciones en moneda extranjera-*

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, 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.

w) *Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-*

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS (\$2 al 30 de septiembre de 2018 y 2017). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

x) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

y) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

z) Información por segmentos-

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros consolidados:

- a) Operaciones crediticias (créditos colocados)
- b) Operaciones de tesorería (operaciones de inversión por cuenta propia) y
- c) Operaciones por cuenta de terceros y otros (operaciones en cuentas de orden y servicios administrativos a terceros).

(3) Cambios contables-

Cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria en vigor a partir de 2017-

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el DOF diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1o. de enero de 2019, la Administración se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Criterio Contable A-2 “Aplicación de normas particulares”

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Se incorporan ciertas NIF emitidas por el CINIF, a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

Criterios Contables B-6, “Cartera de crédito” y D-2 “Estado de resultados”

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que éstas puedan cancelar, en el periodo en que ocurrán, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventivas para riesgos crediticios” en el estado de resultados.

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria, publicó modificaciones a la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de cartera de crédito de consumo no revolvente de las instituciones de crédito, estableciendo el 1o. de junio de 2017 como fecha para la adopción de la nueva metodología, el cual cambia el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada.

Derivado de la disposición antes mencionada, se efectuó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial por adopción de la metodología de cartera crediticia de consumo no revolvente que ascendió a \$20.

Para determinar dicho efecto se hizo el cálculo de la Estimación Preventiva de Riegos Crediticios con las dos metodologías al 30 de junio de 2017 (anterior y nueva), excluyendo los créditos nuevos de junio (ya que nacen con la nueva metodología) y excluyendo los créditos terminados en junio.

Este efecto \$20 fue reconocido en la utilidad integral afectando el rubro de resultado de ejercicios anteriores, dentro del capital contable, sin la necesidad de constituir reservas adicionales con cargo a los resultados del ejercicio y sin reformular los estados financieros de períodos anteriores, en virtud de que las disposiciones transitorias mencionadas en la resolución lo permiten.

Así mismo, el efecto del cambio de metodología generó un impuesto diferido a favor de \$7 el cuál se reconoció cargando a la cuenta de Impuestos a la utilidad diferidos (pasivo) y abonando a la misma cuenta de utilidad integral.

A continuación, se presentan los movimientos del Estimación Preventiva de Riegos Crediticios de mayo a junio 2017:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Cartera Comercial	Importe
Saldo final de mayo	122
Incremento a la estimación	1
Cancelación de la estimación	(6)
Reconocimiento en resultado de ejercicios anteriores	-
Saldo final de junio	<u><u>\$ 117</u></u>

Cartera de Consumo	Importe
Saldo final de mayo	70
Incremento a la estimación	7
Cancelación de la estimación	(7)
Reconocimiento en resultado de ejercicios anteriores	20
Saldo final de junio	<u><u>\$ 90</u></u>
Total de reserva	<u><u>\$ 207</u></u>

Los movimientos de la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores se presentan a continuación:

Resultado de ejercicios anteriores	Importe
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	312
Constitución de reserva legal (10%)	(7)
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	71
Efecto inicial de cambio en la metodología de cartera crediticia de consumo no revolvente	(20)
Impuestos a la utilidad diferidos por el efecto inicial de cambio en la metodología	7
Saldo final al 30 de junio de 2017	<u><u>\$ 363</u></u>

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

NIF emitidas por el CINIF en vigor a partir de del 1ro de enero de 2018-

En virtud de que el 1 de enero de 2018 entrarán en vigor las nuevas NIF emitidas por el CINIF y en términos de lo previsto en la NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores”, párrafo 27, el Banco realizó un análisis de los posibles impactos financieros y contables que sus estados financieros tendrán como consecuencia de la entrada en vigor de las nuevas NIF y en particular el Banco determinó que las siguientes NIF no tendrán un impacto material en los Estados Financieros: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y D-2 “Costos por contratos con clientes”.

Adicionalmente las siguientes NIF no serán aplicables al Banco hasta en tanto la CNBV no emita la actualización de los criterios contables mencionados en el Anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito: C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”, C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y C-20 “Instrumentos financieros por cobrar”.

A partir de la fecha en que la CNBV incorpore modificaciones a los criterios contables mencionados en el Anexo 33 de las Disposiciones, el Banco realizará los análisis necesarios para determinar los posibles impactos en los Estados Financieros que las mismas pudieran llegar a tener dentro de la información, siempre y cuando las citadas modificaciones versen en el mismo sentido que los cambios en las normas contables mencionadas.

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan:

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (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.

La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, 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 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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 período, 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 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 30 de septiembre de 2018, la posición máxima permitida asciende a 21.59 millones de dólares (17.57 millones de dólares al 30 de septiembre de 2017).

La posición en monedas extranjeras al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

	Dólar Americano		MXN	
	2018	2017	2018	2017
Activos	216,054,452	31,020,039	\$ 4,045	\$ 563
Pasivos	<u>(204,388,959)</u>	<u>(28,919,416)</u>	<u>(3,827)</u>	<u>(525)</u>
Posición (corta) larga	<u>11,665,493</u>	<u>2,100,623</u>	<u>\$ 218</u>	<u>\$ 38</u>

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 30 de septiembre de 2018 y 2017, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$18.7231 y \$18.1590 pesos por dólar, respectivamente.

(5) Disponibilidades-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona en la siguiente hoja:

	2018	2017
Caja	\$ 137	\$ 189
Bancos:	1,843	493
Depósitos en Banco de México	1,715	305
Depósitos en Otras Entidades Financieras	128	188
Otras disponibilidades:	36	78
Documentos de Cobro Inmediato	7	4
Metales Preciosos Amonedados	3	1
Otras Disponibilidades	26	73
Disponibilidades Restringidas ó dadas en Garantía:	77	77
Depósitos en Banco Central	77	77
	\$ 2,093	\$ 837

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Caja y bancos:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos en moneda extranjera valorizada de caja y bancos por moneda, se integran como se muestra a continuación:

	2018	2017
Dólar	\$ 185	248
Euro	15	22
Dólar	6	7
Canadiense	2	3
Libra Esterlina	2	1
Franco Suizo	2	1
	\$ 210	281

Banco Central:

Los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y a los depósitos en el sistema de pagos en dólares (SPID).

Otras disponibilidades:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 30 de septiembre de 2018 se tuvo un Callmoney por \$ 280 con Banco de México, a un plazo de 3 días. Al 30 de septiembre de 2017 se tuvo un Callmoney vigente por \$ 150 con Banco Multiva, S.A., a plazo de 1 día, con una tasa de interés de 6.95%

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, 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:

2018			
Divisa	Compra		
	Disponibilidades Deudor / Acreedor		
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	48	901	902
EUR	0	6	6
\$	48	907	908
Venta			
Divisa	Disponibilidades Deudor / Acreedor		
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
	71	1328	1334
EUR	1	20	20
CAD	1	7	7
GBP	0	2	2
AUD	0	2	2
\$	73	1,359	1,365
2017			
Divisa	Compra		
	Disponibilidades Deudor / Acreedor		
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	17	302	302
EUR	0	1	1
\$	17	303	303
Venta			
Divisa	Disponibilidades Deudor / Acreedor		
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
	27	485	486
EUR	1	24	24
GBP	0	3	3
CAD	1	8	8
CHF	0	1	1
\$	29	521	522

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, las inversiones en valores se analizan como sigue:

	2018	2017
Títulos para Negociar	\$ 2,706	186
Títulos para Negociar sin Restricción	2,704	186
Deuda Gubernamental	2,432	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	272	186
Títulos para Negociar Restringidos o Dados en Garantía (Otros)	2	-
Instrumentos de Patrimonio Neto	2	-
Títulos Disponibles para la Venta	10,680	9,999
Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	6,164	6,268
Deuda Gubernamental	4,902	5,620
Deuda Bancaria	-	-
Otros Títulos de Deuda	1,262	648
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o dados en Garantía en Operaciones de Reporto	4,504	3,707
Deuda Gubernamental	3,490	730
Deuda Bancaria	-	126
Otros Títulos de Deuda	1,014	2,851
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía (Otros)	12	25
Deuda Gubernamental	2	25
Otros Títulos de Deuda	10	-
	\$ 13,386	10,185

Los Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o dados en Garantía en Operaciones de Reporto, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando el Banco como reportado (nota 7), los cuales únicamente se darían de baja del balance general consolidado en caso de incumplimiento.

Durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, las pérdidas y ganancias netas y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestran a continuación:

	Resultado por Compraventa	Resultado por Valuacion
2018		
Titulos para negociar	\$ -	5
Titulos para Disponibles para la venta	13	-
	13	5
2017		
Titulos para negociar	22	(7)
Titulos para Disponibles para la venta	15	-
	\$ 37	(7)

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta es reconocida en el capital contable, el cual se reclasifica al resultado por compra-venta, dentro del rubro de "Resultado por intermediación" en el estado consolidado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, son de 9.14% y 8.40%, respectivamente y devengaron intereses por \$595 y \$472, respectivamente, (ver nota 20). Los plazos de vencimiento promedio (no auditados) son 3.64 años y 3.90 años, respectivamente.

Al 30 de septiembre o de 2018 y 2017, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores de deuda distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto de \$2,695 y \$2,126 respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no registraron 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 expuesto el Banco y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 22.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analizan a continuación:

	2018	2017
Deudores en reporto (reportador)	\$ 263	460
Acreedores por reporto (reportado)	<u>(4,505)</u>	<u>(3,709)</u>

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los plazos promedio de los títulos entregados en estas operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	2018		2017	
	Restringidos	Plazo promedio	Restringidos	Plazo promedio
Deuda Gubernamental				
Bondes D	\$ 1,187	3	180	1
BPA	611	3	550	4
CETES	1,692	1	-	0
Deuda Bancaria				
Certificado Bursatil	-	-	126	2
Otros Títulos de Deuda				
Otros	1,014	3	2,851	4
	\$ 4,504		3,707	

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los colaterales recibidos en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$268 y \$157, respectivamente. Al 30 de septiembre 2018 y 2017 no hubo colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía en operaciones de reporto.

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, los intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$21 y \$26, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$171 y \$141, respectivamente.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

(8) Derivados con fines de negociación-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de derivados con fines de negociación se integra de contratos intercambio de flujos de efectivo (Swaps), contratos adelantados (Forwards) y de opciones como se menciona a continuación:

Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Nocial	2018				Fecha de vencimiento	
				Valor Razonable		Neto Estados Financieros			
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
SWAP	TIIE	Entrega	500	\$ 503	485	18	-	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Recibe	500	486	503	-	17	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Recibe	100	13	13	-	-	07-may-20	
SWAP	TIIE	Entrega	89	12	8	4	-	10-jul-20	
SWAP	TIIE	Entrega	17	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	17	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	37	2	1	1	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	37	1	2	-	1	08-mar-19	
				\$ 1,021	\$ 1,016	\$ 23	\$ 18		

Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Nocial	2017				Fecha de vencimiento	
				Valor Razonable		Neto Estados Financieros			
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
SWAP	TIIE	Entrega	500	\$ 502	491	12	-	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Recibe	500	492	502	-	10	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Entrega	300	246	247	-	1	11-mar-20	
SWAP	TIIE	Entrega	200	165	164	-	-	12-mar-20	
SWAP	TIIE	Entrega	89	16	13	3	-	10-jul-20	
SWAP	TIIE	Entrega	17	2	1	1	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	17	1	2	-	1	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	37	4	3	1	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	37	3	4	-	1	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	2	-	-	-	-	10-jul-18	
				\$ 1,433	\$ 1,429	\$ 17	\$ 13		

Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Nocial	2017				Fecha de vencimiento	
				Valor Razonable		Neto Estados Financieros			
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
FWDS	USD	Compra	5	\$ 94	100	94	100	14-dic-17	
FWDS	USD	Venta	5	100	94	100	94	14-dic-17	
FWDS	USD	Compra	5	94	99	94	99	01-mar-18	
FWDS	USD	Venta	5	99	94	99	94	01-mar-18	
FWDS	USD	Compra	3	56	53	56	53	12-oct-17	
FWDS	USD	Venta	3	53	56	53	56	12-oct-17	
				\$ 496	\$ 496	\$ 496	\$ 496		

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(9) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la cartera de crédito vigente y vencida, y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

	2018	2017
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos comerciales:		
Créditos comerciales sin restricción		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	\$ 3,058	654
Operaciones prendarias	1,386	1,058
Operaciones de factoraje	371	275
Con garantía hipotecaria	5,514	5,929
Créditos para proyectos de inversión con fuente de pago propia	35	-
Otros	<u>1,122</u>	<u>880</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	<u>606</u>	<u>698</u>
Créditos de consumo:		
Créditos de consumo sin restricción		
Personales	2,411	2,269
Automotriz	25	5
Otros créditos de consumo	<u>642</u>	<u>653</u>
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias vencidas	7	7
Operaciones con garantía hipotecaria	53	54
Otros vencidos	<u>9</u>	<u>9</u>
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	<u>3</u>	<u>3</u>
Créditos vencidos de consumo		
Personales vencidos	10	11
Otros vencidos de consumo	<u>7</u>	<u>-</u>
<u>\$ 15,259</u>		
<u>12,505</u>		

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

De las operaciones de factoraje, en 2018 y 2017, \$371 y \$275, respectivamente, han sido otorgadas bajo el programa de “Cadenas productivas”, establecido por el Gobierno de México mediante la administración de Nacional Financiera, S. N. C., y su pasivo correspondiente a favor de dicha entidad está incluido dentro del rubro de “Préstamos interbancarios y de otros organismos”.

Concentración de riesgos:

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es de \$1,057 y \$1,222, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito-

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos en el estado consolidado de resultados por el otorgamiento de crédito ascienden a \$42 y \$25, por los periodos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

A continuación, se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	2018			2017		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Crédito al consumo	\$ 246	13	259	205	11	216
Crédito comercial	951	29	980	673	14	687
	\$ 1,197	42	1,239	878	25	903

Tasas ponderadas anuales de colocación-

Durante 2018 y 2017, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa Activa (sin comisión)	11.24%	10.08%

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni existieron recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 2(c)j, el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva de la cartera evaluada se integra al 30 de septiembre de 2018 y 2017, por a \$268 y \$198, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 no existen reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza a continuación:

Cartera	2018				2017				Total Reservas Preventivas	
	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			Cartera	Importe Cartera Crediticia	Reservas preventivas necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Total Reservas Preventivas			Cartera Comercial	Cartera Consumo		
Exceptuada	\$ -	-	-	-	Exceptuada	\$ -	-	-	-	
Calificada					Calificada					
RIESGO A	-	-	-	-	RIESGO A	-	-	-	-	
RIESGO A-1	11,270	42	17	59	RIESGO A-1	9,860	35	20	55	
RIESGO A-2	1,628	14	9	23	RIESGO A-2	1,031	12	1	13	
RIESGO B	-	-	-	-	RIESGO B	-	-	-	-	
RIESGO B-1	994	15	1	16	RIESGO B-1	496	7	2	9	
RIESGO B-2	731	5	20	25	RIESGO B-2	760	5	23	28	
RIESGO B-3	151	3	2	5	RIESGO B-3	83	2	1	3	
RIESGO C	-	-	-	-	RIESGO C	-	-	-	-	
RIESGO C-1	149	1	9	10	RIESGO C-1	120	1	8	9	
RIESGO C-2	148	-	18	18	RIESGO C-2	26	-	3	3	
RIESGO D	78	2	15	17	RIESGO D	70	12	13	25	
RIESGO E	110	67	28	95	RIESGO E	58	44	9	53	
Total	15,259	149	119	268	Total	12,504	118	80	198	
menos:					menos:					
Reservas constituidas			\$ 268		Reservas constituidas			\$ 198		
Exceso			\$ -		Exceso			\$ -		

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ (241)	(178)
Incrementos	(34)	(14)
Cancelaciones*	7	14
Reconocimiento en resultado de ejercicios anteriores (nota 3)	-	(20)
Saldo al final del año	<u><u>\$ (268)</u></u>	<u><u>\$ (198)</u></u>

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

* Ver nota 2(c) j.

Las políticas de crédito del Banco relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas a seguimiento de riesgo de crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 22.

(10) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Deudores Diversos	571	145
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	20	25
Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditable	17	14
Préstamos y Otros Adeudos del Personal	23	19
Otros Deudores	511	87
Derechos de Cobro	11	8
Derechos Fiduciarios	11	8
Deudores por Liquidación de Operaciones	640	315
Compraventa de Divisas	628	315
Inversiones en Valores	12	-
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(8)	(5)
Derechos de Cobro	(8)	(5)
	\$ 1,214	463

(11) Mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	2018	2017	Tasa Anual de Depreciación y amortización
Mejoras a locales arrendados	\$ 132	129	5%
Mobiliario y equipo de oficina	52	51	10%
Equipo de cómputo	44	42	25% a 35%
Equipo de transporte	1	1	25%
	229	223	
Depreciación y amortización acumulada	(135)	(115)	
	\$ 94	108	

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el gasto por depreciación ascendió a \$6 y \$10, respectivamente y el gasto por amortización fue de \$10 respectivamente.

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

El rubro de otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles se integra al 30 de septiembre de 2018 y 2017, como se muestra a continuación:

	2018	2017
Cargos Diferidos	\$ 168	211
Seguros por Amortizar	8	7
Otros Cargos Diferidos	160	204
Pagos Anticipados	60	56
Rentas Pagadas por Anticipado	1	1
Otros Pagos Anticipados	59	55
Intangibles	108	100
Otros Intangibles	219	185
Amortización Acumulada de Otros Intangibles	(111)	(85)
	\$ 336	367

El gasto por amortización por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, fue de \$20 y \$19, respectivamente.

(13) Captación tradicional-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$7,330 y \$3,317, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

	2018	2017
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.53%	1.60%
Depósitos a plazo	7.85%	6.71%
Títulos de crédito emitidos	8.77%	7.83%

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento se analizan a continuación:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

2018	Días					Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	Mayor a 180	
Publico en General	3,570	914	781	-	-	5,265
Mercado de dinero	2,983	1,522	1,556	1,093	533	7,687
Titulos de Credito emitidos	-	-	-	-	2,204	2,204
						\$ 15,156
2017	Días					Total
2017	1-30	31-60	61-90	91-180	Mayor a 180	Total
Publico en General	3,341	882	752	4	-	4,979
Mercado de dinero	3,172	1,572	771	1,659	296	7,469
Titulos de Credito emitidos	-	-	-	-	1,201	1,201
						\$ 13,649

Al 30 de septiembre de 2018, la captación tradicional proveniente de mercado de dinero se integra de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento que devengan intereses a tasas que van del 6.00% al 8.03% y con vencimientos que van de 2 a 136 días y de Certificados de Depósitos, los cuales devengan intereses a tasas que van del 7.85% al 8.2% y con vencimientos que van de 1 a 29 días (en 2017, para los PRLV's a tasas que van del 5.25% al 7.23% y con vencimientos que van de 2 a 150 días, para los Cedés a tasas del 7.11% al 7.30% y con vencimientos que van de 3 a 30 días).

(14) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

	2018	2017
Impuestos a la Utilidad por Pagar	\$ 49	30
Impuestos a la Utilidad (Cálculo Real)	49	30
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	52	35
Acreedores por Liquidación de Operaciones	188	97
Compraventa de Divisas	173	97
Inversiones en Valores	15	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	6	6
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	1,252	1,120
Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	219	105
Cheques de caja	205	103
Órdenes de pago	1	-
Otros pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	13	2
Impuesto al Valor Agregado	100	61
Otros Impuestos y Derechos por Pagar	47	39
Impuestos y Aportaciones de Seguridad Social Retenidos por Enterar	15	15
Provisión para Beneficios a los Empleados	96	54
Beneficios post-empleo	96	54
Otros beneficios post-empleo	96	54
Provisiones para Obligaciones Diversas	240	172
Honorarios y Rentas	3	2
Gastos en Tecnología	52	56
Otras Provisiones	185	114
Otros Acreedores Diversos	535	674
	<hr/> \$ 1,547	<hr/> 1,288

(15) Beneficios a empleados-

Beneficios post-empleo

El Banco tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo al completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante momento de su separación del Banco.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el PNBD y el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$0, respectivamente, está incluido dentro del rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo de beneficios definidos y del costo neto del periodo de los planes, son los que se muestran a continuación:

2018

Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.30%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	9 años

(16) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada es la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, la PTU causada asciende a \$37 y \$25 y se encuentra registrada dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción” en el estado consolidado de resultados

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

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

		2018	2017
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad		\$ 346 ====	231 ====
Gasto esperado al 30%		\$ 104	69
Incremento (reducción) resultante de:			
Efectos de la inflación		(9)	(17)
Gastos no deducibles		3	7
Nómina no deducible		2	2
Otros, neto		<u>5</u>	<u>18</u>
Gasto por impuesto a la utilidad		\$ 106 ====	43 ====
Tasa efectiva de impuesto		30% ====	19% ====

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analizan en la hoja siguiente.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

	2018		2017	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Activos diferidos:				
Estimación para cuentas incobrables	\$ 203	203	203	203
Provisión PTU	48	-	35	-
Activo fijo	111	111	87	87
Valuación de instrumentos financieros(18)	(17)	(17)	(18)	(18)
Comisiones cobradas por anticipado	151	151	121	121
Estimación por deterioro	14	14	7	7
Obligaciones laborales	8	8	-	-
Quebrantos	7	7	7	7
Posición en Acciones	36	36	38	38
PTU por pagar	1	1	1	1
Provisiones	<u>141</u>	<u>141</u>	<u>59</u>	<u>59</u>
 Total, de activos diferidos, brutos	 703	 655	 540	 505
Pasivos diferidos:				
PTU diferida	(61)	-	20	-
Pagos anticipados	(56)	(56)	<u>(52)</u>	<u>(52)</u>
 Base de activos diferidos netos	 586	 599	 508	 473
 Tasa de impuesto	 <u>30%</u>	 <u>10%</u>	 <u>30%</u>	 <u>10%</u>
 Impuesto a la utilidad diferido	 176	 60	 152	 45
 Diferido en capital Obligaciones Laborales	 2	 2	 6	 1
Estimación cuentas Incobrables	-	-	1	-
Reserva de valuación	—	—	<u>5</u>	<u>1</u>
 Total, de activo diferido	 \$ 178	 62	 164	 46
	 ====	 ==	 ====	 ==

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza como se muestra a continuación:

	2018		2017	
	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Al inicio del año	\$ 156	55	96	36
Aplicado a resultados:	31	11	51	(1)
Aplicado a capital:				
Obligaciones Laborales	12	10	6	-
Estimación Cuentas Incobrables	(5)	(2)	1	-
Efecto de valuación de títulos				
Disponibles para la venta	-	-	5	-
	\$ 194	74	159	44
	====	==	====	==

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, la aplicación a resultados de la PTU diferida se encuentra registrada en el rubro de “Gastos de administración y promoción” dentro del estado consolidado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco 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, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

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 impuesto sobre la renta presentada.

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.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(17) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

(a) *Estructura del capital social-*

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el capital social asciende a \$1,955 y \$1,525, respectivamente, y se integra por 1,940,600 y 1,510,600 acciones, respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 30 de mayo y 29 de junio de 2018, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$100 y \$100, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

Con fecha 28 de febrero y 01 de marzo de 2017, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$30 y \$300, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

(b) *Resultado integral-*

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta y las remediciones por beneficios definidos de los empleados, neto de impuestos y PTU diferidos.

(c) *Restricciones al capital contable-*

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el 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 reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(d) Capitalización-

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo.

El anexo 1-O de las Disposiciones lista la información relativa a capitalización que las instituciones de crédito deben revelar, la cual se resume a continuación y se presenta de manera detallada en el Anexo 1 a los estados financieros consolidados.

Apartado	Descripción
I.	Integración del capital neto.
II.	Relación del capital neto con el balance general (para efectos de esta revelación el Banco utiliza su información sin consolidar a su subsidiaria, conforme a lo establecido en el anexo 1-O de las Disposiciones).
III.	Activos ponderados sujetos a riesgos totales.
IV.	Características de los títulos que forman parte del capital neto.
V.	Gestión de capital (a partir de junio 2016).

Asimismo, el Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo, se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

A continuación, se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (no auditada) sin subsidiaria.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

	2018	2017
Capital contable	3,062.021	2,492.832
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	107.993	100.952
Inversiones en acciones de entidades financieras	1.414	41.606
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	183.385	221.975
Impuestos diferidos	<u>74.719</u>	<u>1.841</u>
Capital Basico (Tier 1)	<u>2,694.511</u>	<u>2,126.459</u>
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
Capital complementario (Tier 2)	-	-
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	2,694.511	2,126.459

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

	Activos en riesgo		Requerimiento de Capital	
	2018	2017	2018	2017
I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	737.422	138.520	58.994	11.082
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	373.297	281.171	29.864	22.494
Operaciones con tasa real	-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	10.390	0.103	0.831	0.008
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	-	-	-	-
Posiciones en divisas	283.795	80.217	22.704	6.417
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Posiciones en oro	3.756	1.997	0.301	0.160
Operaciones con acciones y sobre acciones	997.587	656.744	79.807	52.539
Operaciones con mercancías y sobre mercancías	-	-	-	-
Requerimiento de capital por impacto gamma	0.003	0.035	0.000	0.003
Requerimiento de capital por impacto vega	-	-	-	-
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO	2,406.250	1,158.787	192.500	92.703
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO				
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	1.060	2.264	0.085	0.181
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	6.155	23.775	0.492	1.902
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	-	-	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	1,454.817	1,506.959	116.385	120.557
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	11,853.138	9,972.040	948.251	797.763
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	58.152	652.186	4.652	52.175
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-	-	-
Inversiones permanentes y otros activos	894.463	520.282	71.557	41.623
Por operaciones con personas relacionadas (con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito)	898.457	608.665	71.877	48.693
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	33.702	-	2.696	-
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	13.471	17.190	1.078	1.375
Exposición al fondo de incumplimiento por camaras de compensación	-	0.120	-	0.010
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	15,213.415	13,303.481	1,217.073	1,064.278
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL				
	1,958.992	2,096.935	156.719	167.755
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES				
Riesgos de mercado	2,406.250	1,158.787	192.500	92.703
Riesgo de crédito	15,213.415	13,303.481	1,217.073	1,064.278
Riesgo operacional	1,958.992	2,096.935	156.719	167.755
Riesgo por faltantes de capital en filiales.	-	-	-	-
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS	19,578.657	16,559.203	1,566.292	1,324.736
COEFICIENTES (porcentajes)				
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total			2018	2017
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito			1.72	1.61
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)			17.71	15.98
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total			13.76	12.84
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales			1.72	1.61
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo			13.76	12.84
Operacional			13.76	12.84
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67			13.76	12.84

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

(18) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

	2018		2017	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Servicios administrativos	\$ 775	22	633	22
Distribución de sociedades de inversión	594	-	553	-
Reembolsos de gastos	43	36	36	23
Arrendamiento	-	26	-	15
Intereses	29	-	9	-
Reportos	12	140	15	121
Uso de marca	-	56	-	31
Otros	2	-	5	-
	\$ 1,456	280	\$ 1,251	211

Los saldos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

	2018		2017	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Servicios administrativos	\$ 11	0	3	0
Cartera de crédito	462	-	250	-
Distribución de sociedades de inversión	18	-	24	-
Otras cuentas por cobrar	5	-	11	-
Intereses	2	-	-	-
Divisas por recibir	823	-	127	-
Divisas por entregar	-	827	-	400
Deudores por reporto	261	-	156	-
Deudores por liquidación de operaciones	831	-	401	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	824	-	127
Otras cuentas por pagar	-	6	-	12
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	11	-	4
Operaciones Derivados	17	-	11	19
	\$ 1,604	841	\$ 583	163

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido; excepto por los préstamos otorgados y las operaciones de reporto.

(19) Información por segmentos-

A continuación, se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera el Banco y en la siguiente hoja se muestra, el estado consolidado de resultados condensado por segmentos no auditado.

Operaciones crediticias – Corresponde a los créditos colocados con clientes del Banco.

Operaciones de tesorería – Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia.

Operaciones por cuenta de terceros y otros – Corresponde a las operaciones mediante las cuales el Banco participa como intermediario del mercado de valores y servicios administrativos a terceros.

	2018	Crediticias	Tesoreria	Terceros y Otros	Total
Margen Financiero	\$ 382	329		25	736
Estimación preventiva para riesgos crediticios	34	-		-	34
Comisiones Netas	9	(8)		724	725
Resultado por intermediación	1	13		242	256
Otros Ingresos egresos de la operación	8	2		830	840
Gastos de administración y promoción	286	304		1,587	2,177
Resultado de la operación	\$ 80	32		234	346
Impuesto a la utilidad causado				(134)	
Impuesto a la utilidad diferido				31	
Resultado neto:				\$ 243	

	2017	Crediticias	Tesoreria	Terceros y Otros	Total
Margen Financiero	\$ 293	495		(216)	572
Estimación preventiva para riesgos crediticios	14	-		-	14
Comisiones Netas	9	(7)		680	682
Resultado por intermediación	8	36		105	149
Otros Ingresos egresos de la operación	13	2		643	658
Gastos de administración y promoción	252	472		1,108	1,832
Resultado de la operación	\$ 57	54		104	215
Impuesto a la utilidad causado				(101)	
Impuesto a la utilidad diferido				58	
Resultado neto:				\$ 172	

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	2018			2017		
	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros
Activos	\$ 15,259	13,671	3,748	\$ 12,504	11,159	1,784
Pasivos	12,593	15,310	1,712	8,295	13,229	1,430

(20) Información adicional sobre resultados-

a) Margen financiero-

El margen financiero por los años terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se analiza como sigue:

	2018	2017
Ingresos por Intereses		
Intereses de Disponibilidades	\$ 29	11
Bancos	13	-
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	16	11
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	616	472
Por Títulos para Negociar	21	-
Por Títulos Disponibles Para la Venta	595	472
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	21	26
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	1,195	876
Créditos Comerciales	950	672
Créditos de Consumo	245	204
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	2	2
Créditos Comerciales	1	1
Créditos de Consumo	1	1
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	42	25
Créditos Comerciales	29	14
Créditos de Consumo	13	11
	1,905	1,412
Gastos por Intereses		
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	43	39
Intereses por Depósitos a Plazo	780	562
Intereses por Títulos de Credito Emitidos	146	71
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	29	27
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	171	141
	1,169	840
Margen Financiero	\$ 736	572

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
Resultado por Valuación a Valor Razonable	3	(11)
Títulos Para Negociar	5	(7)
Derivados con Fines de Negociación	(2)	(4)
Resultado por Valuación de Divisas	(4)	-
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	17	59
Títulos Para Negociar	-	22
Títulos Disponibles Para la Venta	13	15
Títulos Conservados a Vencimiento	-	-
Derivados con Fines de Negociación	4	22
Resultado por Compraventa de Divisas	240	101
Resultado por Intermediación	\$ 256	149

(c) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” se integra principalmente por:

	2018	2017
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 7	14
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(4)	(3)
Quebrantos	(1)	(22)
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)	(2)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	831	690
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	7	(20)
	\$ 840	658

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(d) Indicadores financieros-

Los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017; según corresponda

	2018			2017		
	3T	2T	1T	3T	2T	1T
Índice de morosidad	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.99	2.90	2.09	2.36	2.44	2.21
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	0.07	0.05	0.03	0.08	0.06	0.03
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	0.09	0.05	0.02	0.07	0.05	0.03
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>)*	1.88	1.75	2.18	3.01	2.16	2.36
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02	0.01
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	17.71	16.66	15.77	15.98	16.98	16.19
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	13.76	13.46	13.00	12.84	14.35	13.53

* Activos líquidos – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* Pasivos líquidos - Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(21) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios y avales otorgados-

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$5,393 y \$5,848, respectivamente.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se analiza a continuación:

	2018		2017	
Fideicomisos:				
Administración	\$	407,634		96,374
Garantía		7,922		2,011
Inversión		14,809		14,750
Mandatos		435		514
	\$	430,800		113,649

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$97 y \$64, respectivamente.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(c) *Operaciones por cuenta de terceros-*

El Banco es distribuidor de fondos de inversión, los cuales son registrados en cuentas de orden.

Los recursos que estén invertidos en instrumentos de captación del Banco, el monto correspondiente se incluye en el balance general consolidado, al igual que los depósitos de clientes sin invertir.

(d) *Bienes en custodia o en administración-*

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o para su distribución se analizan a continuación:

	2018	2017
Valores en custodia	\$ 1,338	1,162
Bienes para su distribución	63,077	58,398
Bienes en administración	-	46
	\$ 64,415	59,606

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son: acciones y papel gubernamental.

Por las operaciones en distribución, los tipos de bienes que incluyen los bienes y valores ajenos que se reciben para su distribución, son principalmente acciones de fondos de inversión de deuda y fondos de inversión de renta variable que, al 30 de septiembre de 2018, ascienden a \$36,808 y \$26,189 (al 30 de septiembre de 2017 ascendían a \$29,585 y \$28,813).

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y administración de operaciones ascienden a \$590 y \$546, respectivamente.

(e) *Documentos salvo buen cobro-*

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, había \$61 y \$39, respectivamente, de cheques pendientes de cobro.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

(22) Administración de riesgos (no auditada)-

Las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo otorgadas por Fitch Ratings México a Banco Actinver son “AA(mex)” y “F1+(mex)” respectivamente, con perspectiva estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por HR Ratings a Banco Actinver son ‘HR A+’ y ‘HR1’, respectivamente, con perspectiva positiva.

El 29 de agosto de 2018 Fitch Rating ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo en ‘AA(mex)’ y ‘F1+(mex)’. Adicionalmente, se ratificaron las calificaciones de la deuda emitida por Banco Actinver.

El 27 de julio de 2018 HR Ratings ratificó la calificación de largo plazo de HR A+ con perspectiva positiva para Banco Actinver y sus Emisiones BACTIN 16 y BACTIN 17. Asimismo, ratificó la calificación de corto plazo de HR1 para Banco Actinver.

Calificadora	Corto plazo	Largo plazo	Observación
Fitch	F1+(mex)	AA(mex)	La perspectiva es estable
HR Ratings	HR1	HRA+	La perspectiva es positiva

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

Objetivos y políticas para la administración Integral de riesgos.

Banco Actinver cuenta con una Unidad especializada de Administración Integral de Riesgos cuyo objeto es llevar a cabo el proceso de la administración integral de riesgos, el cual es un proceso aplicado sistemáticamente para identificar, analizar, medir, vigilar, limitar, controlar, revelar y dar tratamiento a los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto.

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 Discretionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discretionales (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).

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesto el Banco 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.

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 a los que se encuentra expuesto el Banco.

Estructura y organización de la función para la administración de riesgos.

El Banco cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura 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 Instituciones de crédito y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, 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.

Alcance y naturaleza de los sistemas de información y medición de riesgos.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgos cuantificables y la valuación de las posiciones del Banco, la UAIR cuenta con modelos y sistemas de medición de riesgos que reflejan en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables. Dichos sistemas facilitan la medición, vigilancia y control de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como generar informes al respecto.

Políticas y estrategias para mitigación de riesgos.

Para llevar a cabo la administración integral de riesgos de los diversos tipos de riesgos, el Banco observa los límites de exposición al riesgo establecidos por su Consejo de Administración que resultan aplicables para cada tipo de riesgo.

El Comité de Riesgos da seguimiento a la evolución y observancia de los límites. En caso de que lo considere necesario puede proponer al Consejo de Administración la modificación del mismo, previo análisis.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Adicionalmente para la mitigación de riesgos, la unidad de administración de riesgos:

- Considera la exposición por todo tipo de riesgo considerando el riesgo consolidado del Banco, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Evalúa las concentraciones de riesgo que puedan afectar el riesgo consolidado del Banco.
- Analiza y evalúa permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en los análisis requeridos.
- Lleva a cabo estimaciones de la exposición por tipo de riesgo, considerando el riesgo consolidado del Banco.
- Asegura que las áreas responsables generen la información sobre las posiciones del Banco, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, y se encuentre disponible de manera oportuna.
- Evalúa al menos una vez al año, que los modelos y sistemas continúan siendo adecuados.
- Compara al menos una vez al mes, las estimaciones de la exposición por tipo de riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición y, en su caso, lleva a cabo las correcciones necesarias.
- Cuenta con adecuados mecanismos de respaldo y control que permiten la recuperación de datos, de los sistemas de procesamiento de información empleados en la administración integral de riesgos y de los modelos de valuación.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.

Riesgo de Mercado-

Se define como la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la estimación por riesgo de mercado se utiliza 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 el Banco 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

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. 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 período 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 período de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejar los en el corto plazo, a menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos, se realizan pruebas de Backtesting que permiten evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Las estimaciones de riesgo de mercado se aplican a los portafolios que están expuestos a una pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre su valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones. En estas estimaciones se incluyen los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento.

Para la medición del riesgo de mercado en las inversiones en valores 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 y se utiliza la medida de valor en riesgo. 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Riesgo de Crédito-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de los acreditados 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.

El modelo de Riesgo de contraparte considera la exposición al riesgo y probabilidades de default

Los modelos de riesgo de crédito se aplican a los portafolios de mercado de dinero (incluyendo posiciones disponibles para la venta y a vencimiento), derivados y crédito.

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 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.

Adicionalmente el Banco mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en los que incurre en su operación.

Riesgo de Liquidez-

El Riesgo de liquidez, se refiere a la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

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

A la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, el Banco evalúa el impacto de un escenario de liquidez sobre la posición vigente a la fecha del cálculo y realiza una evaluación del valor de liquidez de los activos disponibles para la venta en directo o en reporto.

El Banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos no obstante realiza un análisis de la situación que guarda el balance. Para medir el descalce entre activos y pasivos se realiza un análisis de brechas de liquidez.

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.

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 Institución 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.

Adicionalmente el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Riesgo Operativo-

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

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

Actinver cuenta con una metodología para la administración del riesgo operacional, basada en un modelo de gestión 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.
- b) Identificación y análisis de riesgos: tiene como objetivo identificar los procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de ellos. En esta etapa, el análisis ayuda a establecer los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, las prioridades y opciones de tratamiento de cada uno.
- c) Evaluación de Riesgos: en esta etapa se determinan los parámetros de materialización del riesgo de forma Inherente y de forma Residual a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos.
- d) Definición de tratamientos: etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos.
- e) Comunicación y consulta: en esta etapa se lleva a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización.
- f) Revisión y monitoreo: Garantiza la efectividad del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua.

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 el Banco lleva a cabo.

Actinver 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.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Riesgo Tecnológico-

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes del Banco.

El Banco cuenta con planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.

Actinver ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la institución; conectividad, estaciones de trabajo antimalware, servidores hacking éticos Internos, aplicativos E-Actinver y controles de acceso.

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.

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

Durante el tercer trimestre de 2018 el banco no tuvo excesos a los límites autorizados.

Políticas de cobertura y/o mitigantes de riesgos.

Banco Actinver puede pactar operaciones derivadas como mecanismos de cobertura y/o mitigación de riesgos para su posición propia contra los posibles efectos generados por fluctuaciones que pudieran impactar en sus posiciones activas o pasivas, así como de las operaciones resultantes propias del negocio.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de riesgos

Cuando el Banco designe una relación de cobertura entre un instrumento de cobertura y una partida cubierta, debe aplicar la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y de la partida cubierta. Así mismo debe emplear la metodología para medir la efectividad de la cobertura en productos financieros derivados que permite cuantificar la efectividad con la que los instrumentos financieros derivados mitigan o cubren el riesgo originado por sus partidas cubiertas o posiciones primarias. La efectividad de la cobertura reflejará el grado en el que los cambios en el valor razonable de una posición primaria o partida cubierta sujeta a factores de riesgo, se cancelan o compensan con los cambios en el comportamiento del instrumento designado de cobertura.

Adicionalmente para la vigilar la eficacia continua de los mitigantes de riesgo, el Banco da seguimiento diario al cumplimiento de los límites internos y normativos, y verifica que se encuentren en niveles razonables.

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

Durante el tercer trimestre de 2018, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al cierre del mes de septiembre 2018

Concepto	% sobre capital neto		
Capital fundamental	\$ 2,695	100.00%	
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%	
Capital básico	\$ 2,695	100.00%	
Capital complementario	0	0.00%	
Capital neto	2,695	100.00%	
	=====	=====	
VaR Global diversificado al cierre de septiembre 2018	29	1.09%	
	=====	=====	
VaR promedio del tercer trimestre 2018	23	0.84%	
	=====	=====	

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Valor en Riesgo de la posición total al cierre de septiembre 2018 por unidad de negocio:

Unidad de negocio	VaR	% sobre capital neto
Mercado de Dinero	27	0.99%
Cambios	1	0.06%
Capitales	2	0.08%
Derivados	0	0.00%
	-----	-----

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la Mesa de Dinero es de \$27 con un nivel de confianza de 95% lo que significa que bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$27.

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

Para la evaluación de las 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 institución, estos escenarios incorporan el riesgo de tasa de interés considerando la sensibilidad a alzas o bajas en tasas. 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, incorporando al impacto en el valor económico el riesgo por el cambio en las tasas de interés. La situación que guarda el balance de la institución en relación al riesgo de tasa de interés es analizada al menos una vez por semana.

Escenarios Extremos: Crisis de México 1995, Crisis de Asia, Ataque a las torres gemelas: Diciembre de 2001 y Crisis de Rusia, estos escenarios se establecieron con base en un estudio de las series históricas de diferentes Factores Riesgo.

La prueba de Estrés es un escenario de severidad inusualmente intensa, de eventos extraordinarios, pero posibles. Para definir este escenario, se analizaron los cambios en los factores de Riesgos. Los escenarios se estiman por lo menos una vez al mes.

Adicionalmente se tiene definido un escenario de sensibilidad para los portafolios de mercado de dinero: 1 punto Base paralelo en tasas.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Sensibilidad al cierre de septiembre 2018

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(0.86)
Mercado de cambios	(1.00)
Mercado de capitales	(3.86)
Mercado de derivados	(0.00)
Total	(5.72)
	==

Inversiones en valores-

Al cierre de septiembre 2018, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global neto del Banco, se integran como sigue:

<u>Clave</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Tasa Ponderada</u>	<u>Plazo Ponderado</u>	<u>Importe</u>	<u>Monto Vs Capital</u>
PEMEX	Petróleos Mexicanos	10.03	2,174	351	13.01%
TLEVISA	Grupo Televisa S.A.B.	8.92	1,197	287	10.64%
BEGRAN D	Begrand S.A.P.I. de C.V.	10.64	914	212	7.86%
AZTECA	Tv Azteca S.A.B. de C.V.	10.60	1,453	182	6.77%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	8.25	784	174	6.46%
AXO	Grupo Axo S.A.P.I. de C.V.	10.37	1,312	154	5.71%
LAB	Genomma Lab internacional S.A.B. de C.V.	9.92	755	150	5.58%
CIRCLEK	Comercializadora Círculo CCK S.A. de C.V.	10.61	1,631	144	5.34%

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

<u>Inversiones en valores</u>	<u>Posición de Riesgo</u>	<u>VaR</u>	<u>Concentración</u>
Títulos para negociar	274	2	2.50%
Disponibles para la venta	10,680	27	97.50%

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Riesgo de crédito y calidad crediticia en las inversiones en valores

Resumen al cierre de septiembre 2018 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas, incluyendo las posiciones conservadas a vencimiento:

Calidad crediticia	Exposición	% Concentración
mxAAA	9,031	84.56%
HR A+	403	3.78%
A (mex)	308	2.89%
AAA (mex)	174	1.63%
HR A-	171	1.60%
AA (mex)	150	1.41%
mxA	134	1.25%
F1 (mex)	113	1.06%
mxA+	101	0.95%
AA- (mex)	38	0.36%
A- (mex)	35	0.33%
HR AA	9	0.09%
HR3	6	0.06%
A+ (mex)	2	0.02%
mxAA+	2	0.02%
D	1	0.01%

Riesgo de Crédito:

Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR – PE.

El método utilizado para determinar el requerimiento por riesgo de crédito es el método estándar descrito en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, por lo que el monto de las exposiciones presentadas en este apartado son utilizados como base para el método mencionado.

Al 30 de septiembre de 2018 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 597 que representa el 22% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 255 y una pérdida no esperada de 3.

El saldo de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2018 es de 15,282 la cartera vigente es de 15,192 y la cartera vencida de 90. El saldo de la cartera neta de crédito es de 15,014.

Al 30 de septiembre de 2018 los 12 principales acreditados rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 4,372 que representa el 162% del capital básico.

El saldo individual de los 12 principales acreditados incluyendo el monto de las reservas crediticias clasificadas conforme al artículo 129 de las disposiciones se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital	Reservas	Calificación
1	488	18%	1	A-1
2	453	17%	1	A-1
3	449	17%	0	A-1
4	402	15%	6	A-1
5	354	13%	2	A-1
6	352	13%	2	A-1
7	352	13%	2	A-1
8	347	13%	2	B-1
9	302	11%	1	A-1
10	302	11%	3	A-1
11	285	11%	5	A-1
12	284	11%	2	A-1
Total	4,372	162%	27	

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El importe de las reservas para riesgos crediticios de los principales acreditados que rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución incrementó en 2 millones durante el periodo de junio a septiembre 2018

Al 30 de septiembre de 2018, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,678 que representa el 73% del capital básico.

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 35% del capital básico.

Los créditos otorgados al cierre del tercer trimestre están otorgados en pesos mexicanos.

Durante el tercer trimestre de 2018 el Banco no presenta quitas ni castigos.

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito por tipo de cartera sin considerar los efectos de las técnicas de coberturas del riesgo de crédito al cierre del tercer trimestre de 2018 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Julio	Agosto	Septiembre	Promedio 3T
Consumo	3,049	3,035	3,095	3,060
Comercial	12,230	12,733	12,164	12,376
Total	15,279	15,768	15,259	15,436

La distribución geográfica de las exposiciones desglosada en las principales entidades federativas y principales exposiciones al cierre del tercer trimestre es la siguiente:

Estado	Monto	Distribución
Ciudad de México	9,504,157	62.19%
Nuevo León	1,582,972	10.36%
Guanajuato	732,586	4.79%
Jalisco	633,111	4.14%
Estado de México	596,734	3.90%
Querétaro	374,205	2.45%
San Luis Potosí	307,855	2.01%
Chihuahua	255,868	1.67%
Yucatán	253,568	1.66%
Puebla	220,388	1.44%
Michoacán de Ocampo	135,716	0.89%
Otros	685,096	4.48%
Total	15,282,256	100%

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El desglose por plazo remanente de las 10 principales exposiciones es el siguiente:

Plazo remanente	Exposición
0 a 2 años	2,928
2 a 3 años	488
3 a 5 años	956
Total	4,372

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por las principales exposiciones al cierre del tercer trimestre es la siguiente:

Cartera total:

Sector económico	Monto de Exposiciones	Distribución
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	3,741	24.48%
Personas físicas	3,118	20.40%
Construcción	1,806	11.82%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,577	10.32%
Industrias manufactureras	914	5.98%
Comercio al por menor	705	4.61%
Corporativos	693	4.54%
Servicios financieros y de seguros	682	4.46%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	575	3.76%
Minería	402	2.63%
Comercio al por mayor	341	2.23%
Transportes, correos y almacenamiento	306	2.00%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	118	0.77%
Información en medios masivos	115	0.76%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	74	0.49%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	59	0.39%
Otros	35	0.23%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	8	0.05%
Servicios educativos	5	0.03%
Servicios de salud y de asistencia social	4	0.03%
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas	0	0.00%
Total	15,282	100%

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Cartera vigente:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	3,741	24.63%
Personas físicas	3,101	20.41%
Construcción	1,806	11.89%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,574	10.36%
Industrias manufactureras	898	5.91%
Comercio al por menor	678	4.46%
Corporativos	693	4.56%
Servicios financieros y de seguros	678	4.47%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	575	3.79%
Minería	402	2.65%
Comercio al por mayor	326	2.15%
Transportes, correos y almacenamiento	306	2.02%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	118	0.78%
Información en medios masivos	111	0.73%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	74	0.49%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	59	0.39%
Otros	35	0.23%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	6	0.04%
Servicios educativos	5	0.03%
Servicios de salud y de asistencia social	4	0.03%
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas	0	0.00%
Total	15,193	100%

Cartera vencida:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Comercio al por mayor	15	16.64%
Comercio al por menor	28	30.76%
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas	0	0.38%
Industrias manufactureras	16	18.09%
Información en medios masivos	5	5.29%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	2	1.79%
Personas físicas	17	18.81%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	0	0.10%
Servicios financieros y de seguros	3	3.84%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	4	4.30%
Total	90	100%

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 30 de septiembre de 2018 es de 268. El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

Cartera de consumo:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A1	8.30%	71.09%	1,848	16
A2	6.15%	71.11%	325	9
B1	12.38%	71.01%	29	1
B2	6.17%	71.00%	464	19
B3	9.63%	71.01%	25	1
C1	9.92%	71.01%	138	9
C2	17.51%	71.00%	147	17
D	30.77%	71.00%	72	14
E	79.22%	73.12%	43	27
Total			3,091	113

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A1	1.39%	33.00%	9,419	40
A2	3.50%	38.15%	1,316	14
B1	3.70%	43.17%	964	15
B2	11.52%	27.24%	266	5
B3	9.02%	39.03%	117	3
C1	32.05%	27.40%	8	0
D	95.67%	44.39%	5	2
E	100.00%	100.00%	67	67
Total			12,162	146

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

Durante el tercer trimestre de 2018 las reservas pasaron de 282 a 268 millones de pesos lo que representa una disminución de 5%.

La distribución de las exposiciones por zona geográfica separada por cartera vigente y cartera vencida se muestra a continuación.

Cartera vigente:

Zona Geográfica	Monto de Exposiciones	Distribución %
Ciudad de México	9,481	62%
Nuevo León	1,573	10%
Guanajuato	733	5%
Jalisco	595	4%
Estado de México	596	4%
Querétaro	374	2%
San Luis Potosí	304	2%
Chihuahua	256	2%
Yucatán	254	2%
Puebla	219	1%
Michoacán de Ocampo	136	1%
Otros	673	4%
Total	15,193	100%

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Cartera vencida:

Geográfica	Zona	Monto de Exposiciones	Distribución	
			%	
Ciudad de México		23	25%	
Estado de México		0	0%	
Hidalgo		2	2%	
Jalisco		38	43%	
Morelos		0	0%	
Nayarit		0	0%	
Nuevo León		10	11%	
Puebla		2	2%	
Querétaro		0	0%	
Quintana Roo		0	0%	
San Luis Potosí		4	4%	
Sinaloa		10	11%	
Veracruz		0	0%	
Total		90	100%	

Para establecer los grados de riesgo asociados a las distintas calificaciones, el Banco utiliza el anexo 1-B de la CUB y con ello determina la correspondencia tanto para el mercado global como para el mercado mexicano.

Las instituciones calificadoras utilizadas para determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito para operaciones con emisores, contrapartes y acreditados conforme al Método Estándar son HR Ratings, Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's.

Políticas y procesos para la gestión y valuación de garantías así como las estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de dichas coberturas.

Banco Actinver cuenta con un área de Administración de Crédito que revisa diariamente el valor de las garantías de cada crédito. En caso de que el porcentaje de disminución de las garantías sea mayor o igual a 10% durante un plazo de 5 días hábiles consecutivos se iniciará el proceso de llamada de margen.

A partir del sexto día hábil Administración de Crédito inicia el proceso de notificación y solicitar la restitución de garantía o realización de un prepago por el monto que permita salir de la llamada de margen.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Como parte del proceso de seguimiento de valor de las garantías, el área de Administración de Crédito a través de los sistemas valida que no exista cruce de saldos y garantías de un mismo Cliente con distintos créditos.

Las políticas generales para la administración de garantías son:

- 1.- Llevar a cabo una valuación frecuente de las garantías reales, incluyendo pruebas y análisis de escenarios bajo condiciones inusuales o extremas de mercado teniendo en cuenta que los avalúos deberán realizarse conforme a lo establecido en la regulación emitida por la comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 2.- Actualizar periódica y constantemente la situación, ubicación y estado de las garantías reales recibidas, así como problemas potenciales de liquidación.
3. Realizar una adecuada diversificación de riesgos con relación a las garantías reales.
4. Establecer una correcta administración de las garantías, a efecto de que se contemplen las diferencias en las fechas de vencimientos y los consiguientes periodos de exposición, una vez que las garantías reales expiren.
5. Vigilar y en su caso atender cualquier riesgo derivado de factores externos que pudieran incidir en la capacidad de las garantías reales para hacer frente al riesgo de crédito.

Adicional a lo anterior, el área de Administración de Crédito establece métodos y controles que aseguran la eficacia continua de las coberturas y mitigantes.

Principales tipos de garantías reales aceptadas

Las garantías y el tipo de garantías aceptadas por Banco Actinver dependen del producto crediticio conforme a lo estipulado a los lineamientos de cada producto.

Los principales tipos de garantías aceptables por el banco son:

Garantías financieras:

- 1.- Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.

- 2.- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.

Banco Actinver, S. A.

Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

- 3.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
- 4.- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
- 5.- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.
- 6.- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de estas disposiciones.
- 7.- Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.
8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:
 - a) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - b) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.
 - c) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.
9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.
10. Valores y créditos garantizados con los instrumentos relativos a las operaciones señaladas en los numerales 1, 2 y 4, del presente apartado II, así como en las fracciones II y III del Artículo 46 de la Ley, siempre y cuando la garantía se constituya con pasivos a cargo de la propia Institución sin importar su plazo, estos últimos no puedan ser retirados en una fecha anterior al vencimiento de la Operación que estén garantizando y esté pactado que los recursos correspondientes a dichos pasivos se aplicarán al pago de la propia operación en caso de incumplimiento.
11. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales 1 a 10 anteriores.

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

Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

12. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

13. Inversiones en sociedades de inversión cuyos activos objeto de inversión se incluyan en los instrumentos señalados en el numeral 12 anterior.

Garantías No Financieras e instrumentos asimilables:

1. Inmuebles comerciales o residenciales que cumplan con los requisitos siguientes:

a) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

b) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

2. Bienes muebles u otras garantías previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

3. Derechos de cobro y fiduciarios, entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas autoliquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, empresas productivas del Estado, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

Al 30 de septiembre de 2018 la exposición total cubierta y no cubierta por garantías reales financieras admisibles y garantías reales no financieras es la siguiente:

Tipo de garantía	Exposición total	Exposición Cubierta	Exposición Expuesta
Garantía Real Financiera admisible	3,467	2,255	1,211
Garantía Real Financiera y No Financiera	8,619	8,619	0
Total general	12,086	10,874	1,211

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El monto de la garantía real financiera admisible se muestra tras la aplicación del ajuste a su valor empleando el método integral de reconocimiento de coberturas, de conformidad con el anexo 1-F de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la Garantía Real Financiera y No Financiera se considera sin realizar algún ajuste a su valor, considerando que no son utilizadas como cobertura de riesgo de crédito para la estimación del índice de capitalización.

Administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.

Para la administración de riesgo de crédito en instrumentos financieros incluyendo los derivados, el Banco cuenta con límites preestablecidos de operación para instrumentos de un mismo emisor o de una misma contraparte.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valmer, valuada en moneda 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 neteo de posiciones cuando estas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

Para determinar el riesgo crediticio de las empresas y contrapartes, se califica su situación financiera, capacidad de generación de efectivo, capacidad de pago y su perspectiva como empresa o contraparte, así como del sector en donde se desenvuelve. Además de conocer quiénes son sus accionistas, Consejo de Administración y principales funcionarios que den un panorama de la calidad de los mismos, proporcionando elementos que al final den la certeza del grado de riesgo que se corre al otorgar líneas de contraparte o compra de un instrumento de deuda.

Debido a que el perfil de riesgo de cada empresa es diferente y dado que los factores fundamentales de los negocios cambian con el tiempo y reaccionan a éstos de forma diferente, los criterios de calificación se basan en aspectos cuantitativos y cualitativos.

Al 30 de septiembre de 2018 el banco mantiene una exposición crediticia a valor de mercado en instrumentos derivados de \$22.

Al 30 de septiembre de 2018 el banco no tiene operaciones con derivados de crédito y cuenta con garantías reales recibidas por \$6.

Riesgo consolidado de crédito por operaciones con instrumentos financieros considerando inversiones en valores y derivados.

La pérdida esperada y no esperada por riesgo de crédito estimada a vencimiento y consolidado por operaciones con instrumentos financieros, considerando inversiones en

Banco Actinver, S. A.

Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

valores y derivados al cierre del mes de septiembre de 2018, es de \$7 y 0.5 respectivamente.

Riesgo de Liquidez:

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco. Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y repreciación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente y se controla por moneda.

Mediante el Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR) el Banco mide su resistencia de liquidez a corto plazo. El cumplimiento del LCR garantiza tener un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad (HQLA) y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días naturales. Al cierre del mes de septiembre el LCR del Banco fue de 111.49%. Un resumen más detallado se presenta en la sección de Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez.

Adicionalmente, se calcula un valor en riesgo de liquidez (VaR liquidez en pesos) el cual consta de una simulación histórica con una muestra de 260 días a un horizonte de 10 días.

VaR de liquidez al cierre de septiembre 2018

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	27	85
Mercado de Cambios	2	5
Mercado de Capitales	2	7
Mercado de Derivados	0	0
VaR Global diversificado	29	93
	==	==

Razón de Apalancamiento

El marco de Basilea III introdujo un coeficiente de apalancamiento sencillo, transparente e independiente del nivel de riesgo, que sirve de medida complementaria creíble a los requerimientos de capital en función del riesgo. El coeficiente de apalancamiento pretende:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

1. Limitar la acumulación de apalancamiento en el sector bancario para evitar procesos de desapalancamiento desestabilizadores que puedan perjudicar al conjunto del sistema financiero y a la economía; y
2. Reforzar los requerimientos de capital en función del riesgo con una sencilla medida de respaldo independiente del nivel de riesgo

El coeficiente de apalancamiento se define como la medida del capital (numerador: capital básico) dividida entre la medida de la exposición (denominador: activos ajustados) y se expresa en forma de porcentaje.

Al 30 de septiembre de 2018 la razón de apalancamiento del Banco fue de 7.07% por lo que cumple con el mínimo normativo.

Requerimiento de capital

El Capital Neto del Banco al mes de septiembre de 2018 es de \$2,695 y este es utilizado como base para la realización de las operaciones, así como para la toma de riesgos de mercado, de crédito y operacional. El Índice de Capitalización es de 13.76%, lo que clasifica al Banco en categoría I.

Requerimientos por Tipo de Riesgo al 30 de septiembre de 2018
 Cifras en millones de pesos

CONCEPTO	IMPORTE	%
Requerimiento por riesgos de mercado	193	12.29
Requerimiento por riesgos de crédito	1,217	77.70
Requerimiento por riesgo operacional	157	10.01
Total de capital requerido	1,566	58.13
Sobrante (o faltante) de capital	1,128	41.87
Total Capital Neto	2,695	100

Coeficientes:

ICAP = CAPITAL NETO / ACTIVOS POR RIESGO	13.76
TOTALES	
CAPITAL BÁSICO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	13.76
CAPITAL FUNDAMENTAL / ACTIVOS EN RIESGO	13.76
TOTALES	

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Las revelaciones requeridas por el anexo 1-O de las Disposiciones se presentan dentro del “Anexo 1” a las notas a los estados financieros.

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el tercer trimestre de 2018 ascienden a \$0.3.

Actividades relacionadas con la bursatilización de activos.

Al cierre del tercer trimestre de 2018 el Banco no ha realizado actividades de bursatilización de activos. Al cierre del mismo periodo no se tiene posiciones de bursatilización registradas en cuentas de orden y el Banco no cuenta con exposiciones bursatilizadas que sean deducidas completamente del Capital Fundamental.

Banco Actinver mantiene inversiones en certificados bursátiles fiduciarios. Al cierre de septiembre 2018 mantiene un requerimiento de capital por riesgo de crédito por la participación de esquemas de Bursatilización de Activos de \$4.65.

Información sobre posiciones en acciones

Banco Actinver mantiene posiciones en acciones que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y sobre las que se esperan plusvalías, el valor de las inversiones conforme aparecen en el balance es de \$274 las cuales están contabilizadas a valor razonable.

Durante el tercer trimestre no hubo minusvalías realizadas acumuladas procedentes de ventas y liquidaciones.

Al 30 de septiembre de 2018 el requerimiento de capital por posición en acciones es de 80, este requerimiento incluye el requerimiento por riesgo de mercado y por riesgo específico.

Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) tiene como objetivo prever que las instituciones de banca múltiple conserven activos líquidos de libre disposición y de alta calidad crediticia, según se define en las disposiciones de carácter general aplicables, para hacer frente a sus obligaciones y necesidades de liquidez durante 30 días.

A continuación se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al tercer trimestre de 2018, el periodo contempla 92 días naturales.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	8,989
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	5,243	524
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	5,243	524
5	Financiamiento mayorista no garantizado	9,168	8,351
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	6,468	5,651
8	Deuda no garantizada	2,699	2,699
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	257
10	Requerimientos adicionales:	4,942	377
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	95	95
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	4,847	281
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	4.62	4.62
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,513
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	156	4
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,340	1,914
19	Otras entradas de efectivo	75	75
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	2,570	1,992
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	8,989
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,521
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	121.42%

Tabla 1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez Anexo 5 CNBV

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Activos Líquidos / Salidas Netas	3T2018	2T2018	%
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	8,989	8,856	1.50%
TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	7,521	6,781	10.92%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	121.42%	131.75%	-7.84%

Tabla 1.1 Comparativo trimestre inmediato anterior (importe ponderado promedio)

Durante el tercer trimestre de 2018 el banco observó un CCL promedio de 121.42%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 131.75%, observamos un aumento de 1.50% en activos líquidos y de 10.92% en salidas netas de efectivo. Al cierre de septiembre de 2018 el CCL del banco fue de 111.5%.

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad, el 93.54% de los activos líquidos es conformado por activos Nivel 1) asegurando así la capacidad de hacer frente a sus obligaciones contractuales en un horizonte temporal de treinta días.

A continuación se presenta un gráfico comparativo con la evolución del CCL durante el segundo y tercer trimestre de 2018. Además en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.

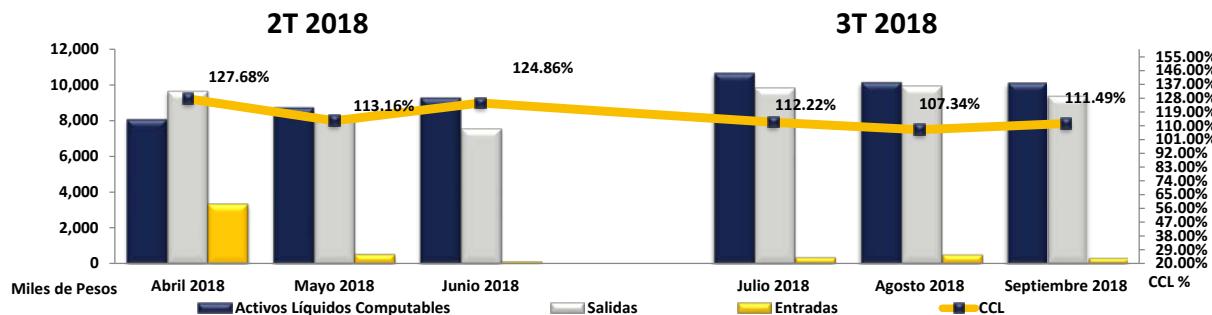


Gráfico 1. Tendencia de resultados mensuales trim anterior vs trim actual

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Principales Componentes del CCL	Junio 2018	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos Líquidos Computables	9,266	10,637	10,132	10,090
Entradas de efectivo	145	368	513	318
Salidas de efectivo	7,565	9,847	9,952	9,367
Salidas Netas	7,421	9,478	9,439	9,049
CCL	124.86%	112.22%	107.34%	111.49%

Tabla 2. Principales componentes del cálculo del CCL a inicio de trimestre

Al realizar la comparación entre trimestres, de julio a septiembre de 2018 encontramos que el CCL se mantiene constante debido al nivel constante de activos líquidos obteniendo un nivel adecuado para el cumplimiento del indicador.

El decremento de junio a julio en el indicador de 124.86% a 112.22% se debe principalmente al aumento en salidas de efectivo de 2,282 por vencimientos de obligaciones pactadas en mercado de dinero con plazo menor a 30 días.

El decremento de julio a agosto en el indicador de 112.22% a 107.34% se debe principalmente al aumento en salidas de efectivo de 105 y disminución en activos líquidos de 505.

El aumento de agosto a septiembre en el indicador de 107.34% a 111.49% se debe principalmente a disminución en las salidas de efectivo de 585 por vencimientos en fondeo de mercado de dinero.

Descripción de los componentes para el cálculo del CCL

A continuación se presentan los principales componentes base para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez y el análisis de sus variaciones durante el tercer trimestre de 2018:

Principales Componentes del CCL	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos Líquidos Computables	10,637	10,132	10,090
Entradas de efectivo	368	513	318
Salidas de efectivo	9,847	9,952	9,367
Salidas Netas	9,478	9,439	9,049
CCL	112.22%	107.34%	111.49%

Tabla 3. Principales componentes del cálculo del CCL durante el trimestre

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Activos Líquidos Computables

Activos Líquidos Computables	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Activos líquidos Nivel 1	9,983	9,621	9,263
Activos líquidos Nivel 2A	29	15	299
Activos líquidos Nivel 2B	625	497	528
Total	10,637	10,133	10,090

Tabla 4. Composición de Activos Líquidos Computables

En la tabla anterior se muestra la composición de los activos líquidos elegibles y computables así como su evolución a lo largo del segundo trimestre de 2018, dichos activos se integran de la siguiente forma:

Activos Líquidos Nivel 1.- Durante el trimestre el 74% estuvo conformado por títulos de deuda respaldados por el Gobierno federal y 20% por efectivo y depósitos en Banco de México.

Activos Líquidos Nivel 2A.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2A emitidos por entidades no financieras.

Activos Líquidos Nivel 2B.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2B emitidos por entidades no financieras.

Entradas de efectivo

Entradas de Efectivo	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Cartera de crédito	294	439	262
Flujo de Entrada por venta de valores	0	0	10
Otros	74	74	45
Total de Entradas de Efectivo	368	513	318

Tabla 5. Composición de Entradas de Efectivo.

En la tabla anterior se muestra la composición de las principales entradas de efectivo computables así como su evolución a lo largo del tercer trimestre de 2018.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Salidas de efectivo

Salidas de Efectivo	Julio 2018	Agosto 2018	Septiembre 2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	5,019.879	5,841.091	5,097.780
Depósitos a plazo	353.316	330.715	305.240
Préstamos interbancarios y de otros organismos	900.194	500.107	530.340
Captación plazo en Mercado de Dinero	2,923.971	2,669.807	2,879.105
Otros	2.545	2.976	10.391
Acreedor por reporto	278.690	233.273	207.989
Flujo de salida por Derivados	99.417	99.026	27.042
Líneas de crédito y liquidez	268.639	275.023	309.024
Total de Salidas de Efectivo	9,846.652	9,952.018	9,366.910

Tabla 6. Composición de Salidas de Efectivo.

Los movimientos de las principales salidas de efectivo se da en función de las necesidades de liquidez y en base al nivel de activos se identifica la fuente de financiamiento a la que la institución puede recurrir considerando el cumplimiento en todo momento del coeficiente de cobertura de liquidez requerido, la captación a plazo en mercado de dinero tuvo una variación por vencimientos y se mantiene en niveles promedio de 2.824 millones durante el trimestre, mientras que el acreedor por reporto se mantiene en niveles de menos de mil millones, el indicador se mantiene por encima de los niveles deseados en función del perfil de riesgo de la institución.

Al cierre de trimestre se recurre a préstamos interbancario call money por 530.

En general, los principales cambios observados en los componentes del CCL a lo largo del tercer trimestre de 2018 se resumen en un nivel constante de activos líquidos de alta calidad, suficientes para cubrir las necesidades de efectivo acompañado a su vez de mayores necesidades de financiamiento a corto plazo aumentando así la captación por depósitos de exigibilidad inmediata y ajustando el indicador a 111.49%.

La concentración de las fuentes de financiamiento del Banco es la siguiente:

Pasivos al cierre de junio de 2018	Concentración	Pasivos al cierre de septiembre de 2018	Concentración
Captación Plazo	41.4%	Captación Plazo	41.8%
Financiamiento con colateral	9.5%	Financiamiento con colateral	14.5%
Captación Vista	22.5%	Captación Vista	23.7%
Emisión de Títulos de Crédito	6.9%	Emisión de Títulos de Crédito	7.1%
Préstamos interbancarios	1.7%	Préstamos interbancarios	2.9%
Derivados	3.9%	Derivados	3.3%
Otros	14.1%	Otros	6.8%

Tabla 7. Concentración de fuentes de financiamiento.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

La estructura del financiamiento del banco de acuerdo al balance con datos al cierre del trimestre (septiembre de 2018) asciende a 31,008.62. La concentración de las fuentes de financiamiento se distribuyen en 41.8% por captación a plazo, 14.5% corresponde a financiamiento con colateral, 23.7% para captación vista, 7.1% a los certificados bursátiles emitidos (94_BACTIN_16) y (94_BACTIN_17) con vencimientos en julio de 2019 y noviembre de 2020 respectivamente, 2.9% a préstamos interbancarios, 3.3 % para operaciones con derivados y 6.8% para otros.

El portafolio de derivados actual de Banco Actinver está integrado por operaciones de permutes financieras (swaps) de tasa de interés negociados OTC (tiene 28 días) a largo plazo con 5 contrapartes cuyo valor a mercado al cierre de trimestre es de \$4.74, las operaciones cuentan con contrato marco de compensación y al cierre de septiembre se cuenta con garantías recibidas por parte de una contraparte por operaciones de permutes financieras cuyo valor es de \$6.38

No.Swap	DxV	Producto	Nocial Bco	Suma de MTM Nuevo
12	161	IRS TIIE NEG	17,391,305	266,606
14	161	IRS TIIE NEG	17,391,305 -	250,469
21	161	IRS TIIE NEG	13,043,479	214,747
23	161	IRS TIIE NEG	13,043,479 -	201,299
27	651	IRS TIIE NEG	88,654,932	3,743,089
32	161	IRS TIIE NEG	36,521,741	586,230
34	161	IRS TIIE NEG	36,521,741 -	548,577
48	1,103	IRS TIIE NEG	500,000,000	17,539,032
50	1,103	IRS TIIE NEG	500,000,000 -	16,529,470
71	587	IRS TIIE NEG	100,000,000 -	84,738
4,735,151				

A continuación se presentan los contratos de opción de tipo de cambio (FX), dichos contratos son operados con dos contrapartes, los cuales se encuentran neteados por operaciones contrarias:

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

DxV	Producto	Strike	Delta Nueva	Valor Subyacente	Prima Neta Nueva	PL Neta	Suma de No. Contratos
	5 CPA CALL FX NEG	19.25	0.014305	18.7178	233.56 -106,440.00	200,000	
	5 CPA CALL FX NEG	19.92	0	18.7178	0.00 -258,920.00	200,000	
	5 CPA PUT FX NEG	18.6	-0.281634	18.7178	8,177.83 -23,560.00	200,000	
	5 VTA CALL FX NEG	19.25	-0.014305	18.7178	233.56 106,440.00	200,000	
	5 VTA CALL FX NEG	19.92	0	18.7178	0.00 258,920.00	200,000	
	5 VTA PUT FX NEG	18.6	0.281634	18.7178	8,177.83 23,560.00	200,000	
DxV	Producto	Strike	Delta Nueva	Valor Subyacente	Prima Neta Nueva	PL Neta	Suma de No. Contratos
	12 CPA CALL FX NEG	19.25	0.099595	18.7178	2,653.40 -79,830.00	150,000	
	12 CPA CALL FX NEG	19.92	0.001464	18.7178	23.53 -194,190.00	150,000	
	12 CPA PUT FX NEG	18.6	-0.338851	18.7178	12,928.88 -17,670.00	150,000	
	12 VTA CALL FX NEG	19.25	-0.099595	18.7178	2,653.40 79,830.00	150,000	
	12 VTA CALL FX NEG	19.92	-0.001464	18.7178	23.53 194,190.00	150,000	
	12 VTA PUT FX NEG	18.6	0.338851	18.7178	12,928.88 17,670.00	150,000	
DxV	Producto	Strike	Delta Nueva	Valor Subyacente	Prima Neta Nueva	PL Neta	Suma de No. Contratos
	19 CPA CALL FX NEG	19.25	0.165775	18.7178	8,310.72 -106,440.00	200,000	
	19 CPA CALL FX NEG	19.92	0.010391	18.7178	334.97 -258,920.00	200,000	
	19 CPA PUT FX NEG	18.6	-0.352892	18.7178	23,088.56 -23,560.00	200,000	
	19 VTA CALL FX NEG	19.25	-0.165775	18.7178	8,310.72 106,440.00	200,000	
	19 VTA CALL FX NEG	19.92	-0.010391	18.7178	334.97 258,920.00	200,000	
	19 VTA PUT FX NEG	18.6	0.352892	18.7178	23,088.56 23,560.00	200,000	
DxV	Producto	Strike	Delta Nueva	Valor Subyacente	Prima Neta Nueva	PL Neta	Suma de No. Contratos
	26 CPA CALL FX NEG	19.25	0.214992	18.7178	13,511.43 -106,440.00	200,000	
	26 CPA CALL FX NEG	19.92	0.026556	18.7178	1,119.84 -258,920.00	200,000	
	26 CPA PUT FX NEG	18.6	-0.35816	18.7178	27,684.96 -23,560.00	200,000	
	26 VTA CALL FX NEG	19.25	-0.214992	18.7178	13,511.43 106,440.00	200,000	
	26 VTA CALL FX NEG	19.92	-0.026556	18.7178	1,119.84 258,920.00	200,000	
	26 VTA PUT FX NEG	18.6	0.35816	18.7178	27,684.96 23,560.00	200,000	

La exposición de riesgo de liquidez por derivados como salidas de efectivo es de \$1 con posibles llamadas de margen de \$1.

El Banco fondea los activos en la misma moneda de su moneda origen por lo que no existe descalce de divisas.

Centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La Tesorería de Banco Actinver es el área responsable de la gestión de la liquidez y es quien determina la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes unidades de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, además es responsable de concertar el fondeo del grupo.

Diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades del grupo y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Además se encarga de asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes en todo momento en base a la estrategia de comunicación entre las diferentes unidades del grupo.

Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y en la determinación de entradas y salidas, Banco Actinver considera para todas las operaciones de su balance así como, en su caso, aquellas operaciones fuera del balance que por sus características impliquen un riesgo potencial de liquidez para la institución.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Límites de concentración respecto a los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

Banco Actinver mantiene la política de diversificar sus fuentes de financiamiento para evitar su concentración. Para asegurar su cumplimiento cuenta con un Comité de Riesgos cuyas actividades en materia de liquidez se presentan a continuación:

- Revisa mensualmente los niveles de liquidez
- Evalúa la correcta diversificación de las fuentes de fondeo
- Revisa la estructura de activos e inversiones
- Analiza los resultados y plantea estrategias a futuro

Lo anterior permite que no exista concentración en sus fuentes de financiamiento y que se cumpla con la política de diversificación. Adicionalmente, hay una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos de la institución.

Para asegurar la diversificación en sus fuentes de financiamiento, Banco Actinver mantiene una capacidad de financiamiento con diferentes instituciones financieras, 23 para operaciones de Call Money, 35 para operaciones de reporto, 41 para operaciones en directo y 4 para líneas de crédito y sobregiro.

Para operaciones derivadas Banco Actinver únicamente recibe en garantía efectivo y valores gubernamentales por lo tanto no tiene límites de concentración de garantías recibidas. Al 30 de septiembre se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas de 6.38.

Durante el segundo trimestre de 2018 el banco obtuvo financiamiento por call money con 8 contrapartes por 12,898 y para el tercer trimestre de 2018 con 4 contrapartes por 7,220 respectivamente.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

A continuación se presentan las variaciones en las principales fuentes de financiamiento promedio trimestral en el cómputo del CCL

Principales fuentes de Financiamiento	3T 2018	2T 2018	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	5,320	5,154	3%
Depósitos a plazo	330	346	-5%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	644	160	302%
Captación plazo en Mercado de Dinero	2,824	2,136	32.2%
Acreedor por reporto	240	326	-26%

Tabla 8. Principales fuentes de financiamiento promedio por trimestre para cálculo del CCL

En la tabla anterior se aprecian las principales fuentes de financiamiento de la institución entre trimestres, saldos promedio enfatizando los aumentos de préstamos interbancarios, y en captación en mercado de dinero y a su vez la diminución en acreedores por reporto, saldos promedio trimestral.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, incluyendo las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas, desde el punto de vista de fondeo, a través de la diversificación de contrapartes.

Para el segundo trimestre de 2018 se contó con un financiamiento de 1,276 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 3,107 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 294 a un día.

Para el tercer trimestre de 2018 se contó con un financiamiento de 2,879 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 4,642 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 162 a un día.

Adicionalmente se estima una necesidad de financiamiento por concepto de limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez hasta por 800.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Brechas de liquidez

Como parte del análisis de liquidez, se elaboran brechas de liquidez resultando de las obligaciones activas y pasivas del Banco con plazo de vencimiento a 30 días, en este análisis considera las operaciones de balance incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

A continuación se presenta el desglose de las operaciones por plazo de vencimiento y sin ponderar para efectos de evaluar los gap's derivados del análisis de activos y pasivos con los que actualmente cuenta la institución en torno al CCL quedando como sigue:

ACTIVOS	3T 2018			2T 2018		
	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30
Cajas	137	-	-	153	-	-
Otros depósitos no otorgados en garantía	1,715	-	-	1,628	-	-
Depósito Regulación Moneatria	77	-	-	77	-	-
Inversiones en Valores	8,741	-	-	7,955	-	-
Cartera de crédito (cartera vigente)	128	39	349	61	10	41
Deudor por liq de operaciones	1,377	-	-	3,975	-	-
Derivados	2	-	-	81	-	-
PASIVOS						
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,330	-	-	7,197	-	-
Depósitos a plazo	1,253	764	862	285	314	678
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	124	10	-	61	-	-
Acreedores por reporto	4,446	-	61	2,939	28	78
Premio Acreedor	1	-	-	1	-	-
Acreedor por liq de operaciones	924	-	-	3,530	-	-
Derivados	2	-	-	81	-	-
GAP	-1,903	-735	-574	-164	-332	-715
GAP ACUMULADO	-1,903	-2,638	-3,212	-164	-496	-1,211

Tabla 9. Brechas de liquidez segundo y tercer trimestre de 2018

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

El Gap negativo deriva principalmente por operaciones de financiamiento a plazo las cuales se concentran entre 8 a 15 y de 16 a 30 días. Dichas cantidades son sin tomar en cuenta el ponderador asignado por tipo de operación para efectos del coeficiente de cobertura de liquidez.

Gestión del riesgo de liquidez, políticas y prácticas

El proceso de gestión del riesgo de liquidez se realiza conjuntamente entre el área de tesorería y la Unidad de administración Integral de Riesgos (UAIR).

La Tesorería de Banco Actinver es el área encargada de la gestión de la liquidez, su responsabilidad es determinar la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes áreas de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, además es la responsable de concertar el fondeo del grupo.

El área de tesorería realiza el análisis de planeación financiera y determina las contrapartes de entradas y salidas para cumplir con las obligaciones de pago y liquidación de manera oportuna durante el día, para ello pronostica las potenciales diferencias entre los flujos de entrada y salida en todos los plazos contemplados en sus posiciones de liquidez en los diferentes momentos durante el día y asegura que las fuentes de financiamiento sean suficientes, durante el transcurso de un mismo día para cumplir con las necesidades de liquidez; así como mantener recursos líquidos suficientes

La UAIR es responsable de monitorear los reportes de control de liquidez y fondeo del banco que genera el área de Tesorería para medir la proyección del requerimiento de posición de liquidez. Diariamente da seguimiento a los componentes principales del CCL para prevenir o considerar movimientos adversos que pudieran generar un faltante de liquidez en la institución. Al inicio de día genera el reporte que determina el nivel del CCL considerando un escenario de sensibilidad y uno de estrés incluyendo en el reporte gráficas de salidas de efectivo y niveles futuros del CCL.

Como estrategia de riesgo de liquidez, el banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos así como mantener una diversificación en sus fuentes de financiamiento y mantener un adecuado nivel de activos líquidos.

En la estructura para la gestión del riesgo de liquidez participan la Dirección de Administración de Riesgos, la Dirección de Mesa de Dinero y Tesorería, la Dirección General, el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. La UAIR es la responsable de monitorear que en todo momento se cumpla la tolerancia al riesgo con un perfil de riesgo de liquidez bajo y que en todo momento se cumpla con el mínimo regulatorio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez. El banco tiene establecido una tolerancia al riesgo equivalente a un nivel de 80% de CCL y como sana práctica mantiene un apetito de riesgo equivalente a un nivel de 90% del CCL A partir del día primero de junio de 2018 se migró 10% arriba quedando en un nivel mínimo de 90% y por apetito de riesgo de 100%.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Dentro de la gestión de liquidez, la tesorería del banco, diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades de negocio, y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Para asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes, en todo momento mantiene comunicación con las diferentes unidades de negocio del banco y del grupo financiero.

Adicionalmente, y como estrategia de riesgo de liquidez, el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a escenarios adversos de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días. El plan es presentado en el comité de riesgos y aprobado por el consejo de administración.

El consejo de administración revisa cuando menos una vez al año, los límites, objetivos, políticas y procedimientos de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución incluyendo el riesgo de liquidez. Aprueba los límites específicos de exposición al riesgo, función que podrá delegar al Comité de Riesgos.

En caso de una contingencia de liquidez y en la que se active el plan de financiamiento de contingencia de liquidez, el Comité de Riesgos será el responsable de mantener informado al Consejo de Administración.

Estrategia de financiamiento

La administración de activos y pasivos del Banco se gestiona mediante el Comité de Riesgos, el cuál revisa los niveles de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondeo, la estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Adicionalmente se tiene una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos y que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos del Grupo Financiero.

Para hacer frente a eventos adversos de liquidez, Banco Actinver mantiene una sólida diversificación en sus fuentes de financiamiento y de acuerdo al evento de liquidez puede implementar las siguientes acciones: emisión de instrumentos de deuda, Pagares y CEDES, activación de líneas de crédito intradía, emisión de instrumentos de deuda, venta de activos, subastas de liquidez, ejercicio del mecanismo RSP y posibles aumentos en capital.

Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez

Con el objeto de contar con una buena administración sobre posibles riesgos de liquidez, es necesario conocer la estructura en el tiempo de los flujos de efectivo de todos los activos productivos y pasivos vigentes que integran el balance.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

En este sentido el banco considera para análisis todos los activos y pasivos sujetos a tasa, tanto en moneda nacional, como extranjera si fuese el caso, siempre y cuando representen un porcentaje significativo de los mismos, siendo por lo tanto relevante su incorporación para la institución que busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos.

Para contar con un análisis más adecuado, se utiliza el modelo de brechas de liquidez “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 Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión.

Como parte de la mitigación de riesgos de liquidez, la unidad de administración integral de riesgos da seguimiento diario a las posiciones que pudieran intervenir de manera negativa en la liquidez del Banco incluyendo condiciones adversas, asegurando que el nivel de activos líquidos sea óptimo para dar cumplimiento a los compromisos contraídos inclusive en un periodo de condiciones adversas. Para ello, el área de administración de riesgos mantiene comunicación directa con el área de tesorería y con las unidades de negocio.

Adicionalmente, Actinver realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés, estas pruebas son utilizadas para observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez y permiten definir planes de contingencia ante situaciones adversas.

Diariamente se mide el nivel de CCL con el fin de asegurar el nivel adecuado y acorde con el perfil de riesgo deseado.

Plan de financiamiento de contingencia y pruebas de estrés

Banco Actinver cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia elaborado considerando lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y en el anexo 12-C de las mismas disposiciones, el cual es un conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que permiten superar insuficiencias de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. Dicho plan permite identificar y estimar riesgos potenciales de liquidez y definir a las áreas y personal responsable de su ejecución.

Las pruebas de estrés son realizadas considerando datos reales y se considera que las operaciones normales de la institución continúan en curso, por lo tanto se realizan proyecciones a los diferentes objetivos de tiempo, los supuestos son considerados en los resultados financieros proyectados de la institución. Los escenarios consideran diferentes horizontes de tiempo: un día, una semana, 1, 3, 6 y 12 meses.

Los resultados de las pruebas de estrés de liquidez serán analizados para medir la congruencia que existe con los indicadores de riesgo de liquidez, con los límites específicos de exposición al riesgo y el perfil de riesgo de la institución.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Derivado del resultado de las pruebas, se analizará si es necesario rediseñar la definición de los escenarios y el cambio en los parámetros utilizados para que se adecúen a la operatividad de la institución, adicional a ello se realizarán pruebas de sensibilidad a los parámetros y supuestos utilizados al menos una vez al año, considerando para ello un registro detallado de todas las modificaciones a las pruebas de estrés realizadas.

El diseño de las pruebas de estrés puede sufrir variaciones o ajustes a sus parámetros, si entre el periodo de entrega del diseño y la fecha de realización del ejercicio, existe algún evento que la institución determine importante considerar dentro de dichas pruebas.

Se realizarán pruebas de sensibilidad al menos una vez al año a los supuestos con el fin de verificar si han sufrido alguna posible variación.

Se medirá impacto por concentración de los distintos factores de riesgo para cada uno de los riesgos a los que está expuesto el Banco.

En el momento de realizar las pruebas de estrés, se deberá medir la correlación entre las diferentes exposiciones para detectar un posible riesgo sistémico entre los factores de riesgo que pudieran afectar el desempeño del Banco.

Los riesgos y vulnerabilidades que considera la realización de las pruebas de estrés son:

Riesgos:

- De mercado
- De crédito
- De liquidez

Vulnerabilidades:

- Solidez del capital ante eventos adversos (incremento de cartera vencida, reservas).
- Liquidez del banco a diferentes horizontes de tiempo (Activos líquidos).
- Disminución de financiamiento (salida de clientes, reducción en financiamiento por restricciones legales y operativas).
- Concentración de los factores de riesgo utilizados.

Afectación en el balance de la institución por movimientos adversos en los factores de riesgo incluyendo la venta forzosa de activos.

- Necesidades de liquidez por disminución en el financiamiento.
- Necesidades de liquidez considerando restricciones legales y operativas.
- Concentración de garantías.
- Disminución en el precio de las garantías financieras y su posible llamada de margen.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Adicionalmente cuenta también con un plan de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

En caso de que las pruebas arrojen un resultado adverso o que los límites sean excedidos durante las pruebas se tomarán las medidas operativas necesarias contenidas en el plan de contingencia de financiamiento y el plan de contingencia para contrarrestar dichos efectos.

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) *Arrendamiento-*

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascendió a \$71 y \$70, respectivamente.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

(c) *Juicios y litigios-*

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

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Anexo 1-O

Apartado I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,255
2	Resultados de ejercicios anteriores	574
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	234
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,062
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(108)
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(75)
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(1)
J		(183)
28		(368)
29	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	2,695
	Capital común de nivel 1 (CET1)	
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	2,695

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado I.1 (continuación)

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	2,695
60	Activos ponderados por riesgo totales	19,579
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.76%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.76%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.76%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	No aplica
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	2,695
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado I.1 (continuación)

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	268
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	No aplica
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	No aplica
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	No aplica
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	No aplica
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	No aplica
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado II.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	32,678
BG1	Disponibilidades	2,093
BG3	Inversiones en valores	13,386
BG4	Deudores por reporto	263
BG6	Derivados	23
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	14,991
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1,214
BG11	Bienes adjudicados (neto)	7
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	94
BG13	Inversiones permanentes	3
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	268
BG16	Otros activos	336
	Pasivo	29,616
BG17	Captación tradicional	22,492
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	895
BG19	Acreedores por reporto	4,505
BG22	Derivados	18
BG25	Otras cuentas por pagar	1,547
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	159
	Capital contable	3,062
BG29	Capital contribuido	2,255
BG30	Capital ganado	807
	Cuentas de orden	503,954
BG33	Compromisos crediticios	5,393
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	430,800
BG36	Bienes en custodia o en administración	64,428
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	268
	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	2
BG41	Otras cuentas de registro	3,063

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado II.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo.	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	(108)	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	(75)	BG15
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	(1)	BG13
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	(183)	BG16
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,255	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	574	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	234	BG30

Apartado II.3

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos I) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado III.1 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	737	59
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	373	30
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	10	1
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio y posiciones en oro	288	23
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	998	80
	====	==

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado III.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	17	1
Grupo IV (ponderados al 20%)	52	4
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,427	114
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	63	5
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	296	24
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	5,541	443
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	5	0
Grupo VIII (ponderados al 150%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	6,820	546
Grupo IX (ponderados al 115%)	899	72
Grupo X (ponderados al 1250%)	30	2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	47	4
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 (ponderados al 1250%)	\$11 =====	1 =====

Adicional se tiene un requerimiento de ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas de 1.21

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Apartado III.3

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Indicador Básico	1,959	157
	=====	====
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los últimos 36 meses		Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
976		1,741
====		====

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado IV.1

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupor Financiero Actinver, Institucion de Banca Multiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Credito, Ley de Instituciones de Credito
Tratamiento regulatorio		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	1'940,600,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	11/12/2012
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado IV.1 (continuación)

Rendimientos / dividendos		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado IV.2

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Apartado IV.2 (continuación)

18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Apartado V

Gestión de Capital.

Banco Actinver realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2017-2019 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 2 bis 117 a. de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La evaluación considera al menos:

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.
2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el numeral anterior.
3. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez, considerando la estructura del balance y la composición de los activos de la misma en los escenarios de estrés que se consideraron.
4. La capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se compromete la suficiencia del capital de la institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las presentes disposiciones.

Las conclusiones obtenidas y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para este ejercicio fueron:

- i) La institución cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar intermediando recursos y otorgando crédito en el corto y mediano plazo, manteniéndose en la categoría I de alertas tempranas, tal como se define en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 2 del mismo ordenamiento legal, así como con lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo de la ley de Instituciones de Crédito, y
- ii) La institución plantea estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Metodología

Con base en el Manual para la elaboración del ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2017-2019, y a los escenarios internos propuestos por el Banco, el área de administración de crédito realizó las estimaciones preventivas para riesgo crediticio sirviendo como base las proyecciones de cartera de crédito elaboradas por el área de Originación de Crédito.

El financiamiento del banco contempla la evolución de los activos para los años del 2017 al 2019. Se proyectaron los rubros de crédito y portafolios de valores considerando crecimientos acorde con las expectativas de evolución del grupo dentro del marco de capital estimado para estos años.

En consecuencia se estimaron los crecimientos en los renglones del pasivo que se utilizan para fondear los activos mencionados. En el renglón de captación tradicional consideramos que continúa el buen desempeño de estos productos aunque de manera más moderada comparado con el primer semestre del 2017. En los productos de captación de mercado, mantenemos la captación en bonos de largo plazo y el rubro de captación de plazos menores a un año es la válvula de ajuste de los pasivos mostrando una evolución moderada a lo largo del periodo.

Actualmente se elaborando el ejercicio correspondiente al periodo 2018-2020

Apartado VI

Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico.

Al cierre del tercer trimestre de 2018 Banco Actinver no cuenta con cargo de capital Contracíclico debido a que los ponderadores aplicables a las jurisdicciones en las que mantiene operaciones sujetas a riesgo de Crédito son de 0%.

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Anexo 1-O Bis (No auditado)

REFERENCIA	RUBRO	2018	2017	VARIACIÓN
I. INTEGRACIÓN DE LAS PRINCIPALES FUENTES DE APALANCAMIENTO				
Exposiciones dentro del balance				
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	\$ 32,785	24,513	8,272
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(368)	(366)	(1)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	32,417	24,146	8,271
Exposiciones a instrumentos financieros derivados				
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible).	\$ 24	36	(12)
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados.	6	9	(3)
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo.	-	-	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados).	-	-	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central).	-	-	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos.	-	-	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos).	-	-	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10).	30	45	(15)
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores				
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	\$ 261	156	105
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	(1)	1
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	261	155	106

Banco Actinver, S. A.
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
 y Subsidiaria
 Notas a los estados financieros consolidados
 (Millones de pesos)

Otras exposiciones fuera de balance				
17	Exposición fuera de balance (importe nociional bruto)	\$ 5,393	5,848	(455)
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-	-	-
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	5,393	5,848	(455)
Capital y exposiciones totales				
20	Capital de Nivel 1	\$ 2,695	2,126	568
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	38,102	30,195	7,907
Coeficiente de apalancamiento				
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	7.07%	7.04%	0.03%

II. COMPARATIVO ENTRE EL ACTIVO TOTAL Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION			
1	Activos totales	\$ 34,071	26,598	7,473
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(1)	(42)	40
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(988)	(1,884)	896
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ^[1]	(7)	(1)	(5)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	5,393	5,848	(455)
7	Otros ajustes	(366)	(323)	(43)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	38,102	30,196	7,906

III. CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO			
1	Activos totales	\$ 34,071	26,598	7,472
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(1,025)	(1,930)	905
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(261)	(156)	(105)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-	-
5	Exposiciones dentro del Balance	32,785	24,513	8,272

IV. PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

CONCEPTO/TRIMESTRE	2018	2017	VARIACIÓN
Capital Básico ^{1/}	\$ 2,695	\$ 2,126	568
Activos Ajustados ^{2/}	38,102	30,195	7,907
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.07%	7.04%	0.03%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

Banco Actinver, S. A.
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria
Notas a los estados financieros consolidados
(Millones de pesos)

Variación porcentual de la Razón de Apalancamiento

Factores cuantitativos y cualitativos

Capital Básico

El incremento en el Capital Básico, respecto al ejercicio anterior por \$568, se debe principalmente a las aportaciones para futuros aumentos de capital por \$ 300 efectuadas durante ese periodo, a la actuación del Banco por el periodo correspondiente donde se generó un incremento en el capital ganado por \$ 269, un decremento en las operaciones realizadas por el Fideicomiso Socio Liquidador que impacta positivamente por \$ 40, un decremento en el saldo de los activos intangibles que aumenta el capital neto por \$ 32 y un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$ (73), principalmente.

Activos Ajustados

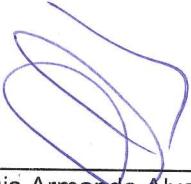
El incremento en los Activos Ajustados, respecto al ejercicio anterior por \$7,907, se debe principalmente:

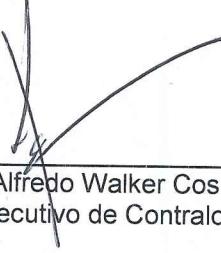
- Al incremento en el saldo de los “Activos Totales” por un 28%, comparado contra el ejercicio anterior, fue originado por el aumento en el rubro de “Otras cuentas por cobrar”, la “Cartera de crédito vigente”, y las operaciones de “Inversiones en valores”.
- Al decremento en el saldo de las inversiones permanentes, por el cierre de las operaciones con clientes del fideicomiso socio liquidador, subsidiaria del Banco, por el cual se efectuó recuperación de la inversión original.
- Al decremento en el monto del “Ajuste por instrumentos financieros derivados” por un 48%, principalmente por el vencimiento de contratos de opciones, durante este periodo.
- A la disminución en el saldo de los “Compromisos crediticios” reconocidos en cuentas de orden, respecto al ejercicio anterior en un 8%.

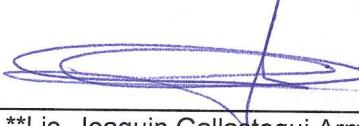
Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018.

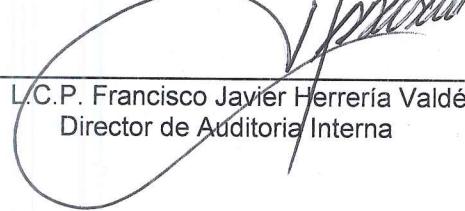
Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver.

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (la emisora) contenida en el presente reporte correspondiente al tercer trimestre de 2018, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas".


Lic. Luis Armando Alvarez Ruiz
Director General


*Lic. Alfredo Walker Cos
Director Ejecutivo de Contraloría


**Lic. Joaquin Gallastegui Armella
Director Ejecutivo de Jurídico


L.C.P. Francisco Javier Herrería Valdés
Director de Auditoría Interna


L.C.P.F. Ma. Fernanda Romo Valenzuela
Contador

*Titular del área de Finanzas.

**Titular del área de Jurídico.

Ciudad de México a 23 de octubre de 2018.

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

Presente.-

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 Banco Actinver al participar como intermediario en operaciones financieras de derivados son los siguientes:

- Diversificar la gama de productos y servicios que ofrece Actinver a sus clientes, para permitirles cubrirse de riesgos financieros del mercado, buscando siempre la máxima calidad en asesoría, ejecución, seguimiento y control en todas y cada una de sus operaciones.
- Proveer a Actinver con productos de cobertura que coadyuven a la formación de capital, cubriendo riesgos derivados por fluctuaciones en el tipo de cambio, tasas de interés real, nominal y otros riesgos que afecten su posición propia.
- Optimizar la administración del portafolio, mediante la negociación de productos derivados, ya sea para cubrir su riesgo, como para aprovechar oportunidades de arbitraje en el mercado que se presenten entre los diferentes mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.
- Coadyuvar a maximizar la rentabilidad del capital, conforme a las políticas de riesgo propuestas por la Dirección General y aprobadas por el Consejo de Administración.
- Promover el incremento de liquidez en los mercados de derivados y su desarrollo eficaz.

Banco Actinver 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 Banco Actinver 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.
- 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 desarrollean las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoria.

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

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

SUBYACENTE / OPERACIÓN	FUTURO		OPCIÓN		SWAPs		DERIVADOS DE CRÉDITO							
							INCUMPLIMIENTO CREDITICIO		RENDIMIENTO TOTAL		TÍTULOS CON VINCULACIÓN CREDITICIA			
	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME	MR	ME
ACCIONES, UN GRUPO O CANASTA DE ACCIONES, O TÍTULOS REFERENCIADOS A ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.														
ÍNDICES DE PRECIOS SOBRE ACCIONES QUE COTICEN EN UNA BOLSA DE VALORES.														
MONEDA NACIONAL, DIVISAS Y UDIS.	★		★											
ÍNDICES DE PRECIOS REFERIDOS A LA INFLACIÓN														
TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS, TASAS REFERIDAS A CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA E ÍNDICES CON BASE EN DICHAS TASAS.	★		★		★									
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS														
ORO Y PLATA.														
MAÍZ, TRIGO, SOYA, AZÚCAR, ARROZ, SORGO, ALGODÓN, AVENA, CAFÉ, JUGO DE NARANJA, CACAO, CEBADA, LECHE, CANOLA, ACEITE DE SOYA Y PASTA DE SOYA.														
CARNE DE PUERCO, GANADO PORCINO, GANADO BOVINO.														
GAS NATURAL, COMBUSTIBLE PARA CALEFACCIÓN, GASÓLEO, GASOLINA Y PETRÓLEO CRUDO.														
ALUMINIO, COBRE, NÍQUEL, PLATINO, PLOMO, ZINC.														
OPERACIONES A FUTURO, OPERACIONES DE OPCIÓN Y CONTRATOS DE INTERCAMBIO (SWAPS), SOBRE LOS SUBYACENTES REFERIDOS EN LOS INCISOS ANTERIORES.														
OTROS SUBYACENTES U OPERACIONES.														

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS

(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

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 :
 - Calcula y documenta el VaR de las operaciones concertadas con derivados.
 - Vigila 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.
 - Informa al Comité de Riesgo los detalles de las operaciones concertadas con derivados.

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

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

- La UAIR debe monitorear durante el día y al cierre del mismo día el riesgo de mercado y al cierre del día el de liquidez del portafolio.
- Actinver sólo concertará operaciones financieras de derivados con contrapartes, personas físicas y morales, nacionales y extranjeras que, a su juicio y conforme a sanas prácticas, cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Riesgos y las disposiciones vigentes.
- Actinver cuenta con procedimientos de monitoreo adecuados de verificación de documentación para garantizar que las operaciones de derivados estén documentadas correctamente. Asimismo controla la recepción de los mismos para su archivo.
- Cualquier operación que no sea confirmada por la contraparte o no haya sido incorporada o notificada por el área de operaciones deberá ser minuciosamente investigada y aclarada, debiéndose conservar la evidencia documental que corresponda, así como de las acciones correctivas y preventivas que hayan sido instrumentadas.
- El Comité de Riesgos establece la posición de riesgo que debe observar en todo momento cada una de las contrapartes.
- Sistématicamente se informará a las diferentes instancias la valuación a mercado de las posiciones, utilizando preferentemente fuentes e información auditables y, por excepción, estimaciones propias, cuyos supuestos y métodos hayan sido previamente aprobados.

Banco Actinver, la cual mantiene suficiente liquidez en efectivo y valores líquidos para financiar su operación diaria y compromisos adquiridos en las operaciones financieras derivadas. En adición a lo anterior, la Emisora, tiene acceso a las fuentes de liquidez externas.

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

- Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

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

- Opciones y Futuros de Índices y acciones:

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

- Swaps, Opciones y Futuros de Tasas:

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

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

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 Auditoria 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 Auditoria 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 Auditoria 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 ejecutadas, 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 estructurador, 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:

- 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.
- 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.
- 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

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

- En 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.
- Por 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.
- Las 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 valuar las posiciones a precios de mercado.

Para valuar los derivados se realiza el siguiente procedimiento:

- Se 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.
- Se 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:

- Los modelos de valuación internos y sus modificaciones.
- Los métodos de estimación de las variables usadas en los modelos de valuación internos, que no sean proporcionadas directamente por su proveedor de precios.
- Los valores y demás instrumentos financieros a los que los modelos de valuación internos resulten aplicables.

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

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

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

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

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 4.11 millones pesos en resultados y 1.63 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
Swaps	0	1

3. No se tuvieron llamadas de margen durante el trimestre.
4. No se presentaron incumplimientos en las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Información Cuantitativa.

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

TABLA 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al cierre de septiembre de 2018.

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

(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.

Ciudad de México, a 30 de septiembre de 2018 – Banco Actinver, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, (Banco) es una subsidiaria de Grupo Financiero 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 con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anuncia hoy sus resultados del tercer trimestre de 2018.

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

Banco Actinver reporta al 3T18 una Utilidad Neta de \$243 contra \$172 en el mismo periodo del año anterior.

Operaciones y asuntos sobresalientes

2018

Durante el tercer trimestre de 2018, la subsidiaria del Banco, concluyó sus operaciones con clientes, dando por terminado el contrato de fideicomiso de administración y pago número 335, socio liquidador integral.

Al tercer trimestre de 2018, el Banco continúa con las operaciones de Mercado de capitales con sus clientes.

2017

Durante el tercer trimestre de 2017, la administración del Banco inicio con los trámites necesarios para convertirse en emisor recurrente, al amparo de su programa de certificados bursátiles bancarios vigentes.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017; según corresponda:

	2018	2017
Índice de morosidad	0.01%	0.01%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.99%	2.36%
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	0.07%	0.08%
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	0.09%	0.07%
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.01%	0.01%
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>)*	1.88%	3.01%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	0.02%	0.02%
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	17.71	15.98
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	13.76	12.84

* Activos *líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* Pasivos *líquidos* - Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

Compromisos y pasivos contingentes

Arrendamiento

- Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascendió a \$71 y \$70, respectivamente.
- El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

Juicios y litigios

- El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

Hechos posteriores

A la fecha de la emisión de los estados financieros no se tiene conocimiento de eventos significativos.

Resultados de Operación

Al tercer trimestre de 2018, hubo un incremento del 35% en el rubro de ingreso por Intereses comparado con el mismo periodo del ejercicio 2017.

Principalmente se debe a los ingresos generados por provenientes de las comisiones por el otorgamiento inicial del crédito, mostrando un crecimiento del 68% respecto al año anterior. También por la cartera de crédito vigente, la cual aumentó 36%, cuyos saldos insoluto en el estado de resultados representan \$1,195 y \$876 al 3T2018 y 3T2017 respectivamente.

También se presentó un incremento de \$ 144 en el ingreso por intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores, respecto al tercer trimestre del año anterior, generado principalmente por el incremento en las inversiones en valores y por factores favorables del mercado que se mostraron en la tenencia de las inversiones.

Para el mismo periodo los gastos por intereses sufrieron un incremento del 39%, debido a la necesidad de financiamiento por el aumento en el saldo de la cartera de crédito y por cuestiones referentes al mercado sobre el incremento en la tasas de interés.

Principalmente se debe al aumento en el saldo de los instrumentos de captación en depósitos a plazo y que a su vez reflejan un incremento del 39%.

Durante el ejercicio de 2017, se efectúo una tercera emisión de certificados bursátiles bancarios (BACTIN 17) que devengan intereses de TIIE más 80 puntos base, adicionado a la segunda emisión que se tiene vigente (BACTIN 16) motivo por el cual el monto de los intereses pagados respecto al mismo periodo del año anterior, se elevó en un 106%, mientras que para el tercer trimestre de 2017, sólo se mantenía la segunda emisión por la cual el saldo por concepto de intereses ascendía a \$ 71 mientras que para 2018 asciende a \$ 146.

Para el tercer trimestre de 2018, hubo un incremento en el concepto de intereses y rendimientos a cargo en operaciones de Reporto, en un 21% al pasar de \$ 141 en 2017 a \$ 171 en 2018.

	2018	Variación	%	2017
Ingresos por Intereses				
Intereses de Disponibilidades	29	18	NA	11
Bancos	13	13	0%	-
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	16	5	45%	11
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	616	144	31%	472
Por Títulos para Negociar	21	21	0%	-
Por Títulos Disponibles Para la Venta	595	123	26%	472
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	21	(5)	(19)%	26
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	1,195	319	36%	876
Créditos Comerciales	950	278	41%	672
Créditos de Consumo	245	41	20%	204
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	2	-	0%	2
Créditos Vencidos Comerciales	1	-	0%	1
Créditos Vencidos de Consumo	1	-	0%	1
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	42	17	68%	25
Créditos Comerciales	29	15	NA	14
Créditos de Consumo	13	2	18%	11
	1,905	493	35%	1,412
Gastos por Intereses				
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	43	4	10%	39
Intereses por Depósitos a Plazo	780	218	39%	562
Intereses por Títulos de Credito Emitidos	146	75	NA	71
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	29	2	7%	27
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	171	30	21%	141
	1,169	329	39%	840
	\$ 736	164	29%	572

Las principales variaciones del rubro de intermediación, se debe a un incremento del 138% respecto al periodo anterior, que corresponde al resultado por compraventa de divisas, generado principalmente por el incremento en las operaciones de cambio, mostrando un incremento relativo de 139, respecto al 2017.

También se muestra una recuperación, debido a la volatilidad de los precios del mercado de valores, donde las posiciones que mantiene Banco Actinver como Títulos para negociar y Derivados tuvieron un incremento, por lo que se mostró una utilidad en valuación de \$3 para el 3T18, la cual es superior en \$14 con respecto al mismo periodo del año anterior.

Así mismo en el resultado por compraventa se observó una disminución en el periodo mostrando un saldo de \$17 el cual es menor en \$42 a la cifra reportada por el mismo periodo del año anterior. Para el tercer trimestre de 2018, se ha mantenido la posición en los títulos disponibles para la venta, respecto al mismo periodo del año anterior, por lo cual se generó una ligera disminución de \$ 2 con respecto al periodo anterior.

Resultado por Intermediación	2018	Variación	%	2017
Resultado por Valuación a Valor Razonable	\$ 3	14	NA	(11)
Títulos Para Negociar	5	12	NA	(7)
Derivados con Fines de Negociación	(2)	2	(50)%	(4)
Resultado por Valuación de Divisas	(4)	(4)	0%	-
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	17	(42)	(71)%	59
Títulos Para Negociar	-	(22)	(100)%	22
Títulos Disponibles Para la Venta	13	(2)	(13)%	15
Derivados con Fines de Negociación	4	(18)	(82)%	22
Resultado por Compraventa de Divisas	240	139	NA	101
	\$ 256	107	72%	149

Banco Actinver como resultado de su constante crecimiento ha aumentado la captación de recursos con el público inversionista a través de sus diferentes productos, lo anterior ha incrementado la cuota que paga el Banco al Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB) en \$20. De igual forma se observa un incremento del 22% en los beneficios directos a corto plazo, debido a la actualización de tabuladores de los colaboradores, así como de su carga social que representa el incremento.

Gastos de Administración y Promoción	2018	Variación	%	2017
Beneficios Directos de Corto Plazo	\$ 1,548	277	22%	1,271
Costo Neto del Periodo Derivado de Beneficios a los Empleados	21	15	NA	6
Beneficios post-empleo	21	15	NA	6
Otros beneficios post-empleo	21	15	NA	6
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	37	12	48%	25
Participación de los Trabajadores en las Utilidades Causada	48	13	37%	35
Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferida	(11)	(2)	22%	(9)
Honorarios	26	(4)	(13)%	30
Rentas	77	1	1%	76
Gastos de Promoción y Publicidad	9	(3)	(25)%	12
Aportaciones al IPAB	69	20	41%	49
Impuestos y Derechos Diversos	55	6	12%	49
Gastos No Deducibles	2	1	100%	1
Gastos en Tecnología	6	-	0%	6
Depreciaciones	6	(4)	(40)%	10
Amortizaciones	54	2	4%	52
Cuotas distintas a las pagadas al IPAB	1	-	0%	1
Otros Gastos de Administración y Promoción	266	22	9%	244
	\$ 2,177	345	19%	1,832

II Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2018, el capital social asciende a \$1,955, se integra por 1,940,600 y 1,510,600 acciones, respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 30 de mayo y 29 de junio de 2018, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$100 y \$100, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

Con fecha 28 de febrero y 01 de marzo de 2017, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$30 y \$300, respectivamente, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

Capitalización

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo. De conformidad con las Reglas de Capitalización, las instituciones de crédito deben cumplir los requerimientos de capital establecidos para riesgo operativo.

La información correspondiente al capital neto, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación. Las cifras al corresponden a las publicadas por el Banco Central a la fecha de presentación del presente reporte de Comentarios y Análisis y de Estados Financieros al tercer trimestre de 2018 y 2017.

	2018	2017
Capital contable	3,062.021	2,492.832
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	107.993	100.952
Inversiones en acciones de entidades financieras	1.414	41.606
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	183.385	221.975
Impuestos diferidos	74.719	1.841
Capital Basico (Tier 1)	<hr/> 2,694.511	<hr/> 2,126.459
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
Capital complementario (Tier 2)	<hr/> -	<hr/> -
Capital neto (Tier 1+ Tier 2)	<hr/> 2,694.511	<hr/> 2,126.459

	Activos en riesgo		Requerimiento de Capital	
	2018	2017	2018	2017
I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	737.422	138.520	58.994	11.082
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	373.297	281.171	29.864	22.494
Operaciones con tasa real	-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	10.390	0.103	0.831	0.008
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	-	-	-	-
Posiciones en divisas	283.795	80.217	22.704	6.417
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Posiciones en oro	3.756	1.997	0.301	0.160
Operaciones con acciones y sobre acciones	997.587	656.744	79.807	52.539
Operaciones con mercancías y sobre mercancías	-	-	-	-
Requerimiento de capital por impacto gamma	0.003	0.035	0.000	0.003
Requerimiento de capital por impacto vega	-	-	-	-
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO	2,406.250	1,158.787	192.500	92.703
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO				
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	1.060	2.264	0.085	0.181
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	6.155	23.775	0.492	1.902
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	-	-	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	1,454.817	1,506.959	116.385	120.557
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	11,853.138	9,972.040	948.251	797.763
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	58.152	652.186	4.652	52.175
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-	-	-
Inversiones permanentes y otros activos	894.463	520.282	71.557	41.623
Por operaciones con personas relacionadas (con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito)	898.457	608.665	71.877	48.693
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	33.702	-	2.696	-
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	13.471	17.190	1.078	1.375
Exposición al fondo de incumplimiento por camaras de compensación	-	0.120	-	0.010
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	15,213.415	13,303.481	1,217.073	1,064.278
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL				
	1,958.992	2,096.935	156.719	167.755
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES				
Riesgos de mercado	2,406.250	1,158.787	192.500	92.703
Riesgo de crédito	15,213.415	13,303.481	1,217.073	1,064.278
Riesgo operacional	1,958.992	2,096.935	156.719	167.755
Riesgo por faltantes de capital en filiales.	-	-	-	-
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS	19,578.657	16,559.203	1,566.292	1,324.736
COEFICIENTES (porcentajes)				
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total			1.72	1.61
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito			17.71	15.98
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)			13.76	12.84
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total			1.72	1.61
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales			13.76	12.84
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional			13.76	12.84
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67			13.76	12.84

El Banco mensualmente informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En estas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas.

Políticas de Tesorería

Realizar la planeación financiera para poder llevar a cabo la coordinación del uso de recursos en los sistemas de pago de moneda nacional, instrumentando los procesos más eficientes de acuerdo a los mecanismos de fondeo institucionales regulados por las autoridades internas y externas, generando las mejores estrategias para una óptima administración de los mismos.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	2018	2017
Caja	\$ 137	189
Bancos:	1,843	493
Depósitos en Banco de México	1,715	305
Depósitos en Otras Entidades Financieras	128	188
Otras disponibilidades:	36	78
Documentos de Cobro Inmediato	7	4
Metales Preciosos Amonedados	3	1
Otras Disponibilidades	26	73
Disponibilidades Restringidas ó dadas en Garantía:	77	77
Depósitos en Banco Central	77	77
	\$ 2,093	837

Caja y bancos:

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los saldos en moneda extranjera de caja y bancos por moneda, se integran a continuación:

	2018	2017
Dólar americano	\$ 185	248
Euro	15	22
Dólar canadiense	6	7
Libra esterlina	2	3
Franco suizo	2	1
	\$ 210	281



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

AARL631002HDFLZS01



Nombre:

LUIS ARMANDO ALVAREZ RUIZ

Soy México

Fecha de inscripción

23/09/1997

Folio

2699985

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109015196300283

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

LUIS ARMANDO ALVAREZ RUIZ

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

CAGH730829HDFSZR07

Nombre:

HERMES CASTAÑON GUZMAN



Soy México

Fecha de inscripción

10/09/1997

Folio

2150774

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109002197300281

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

HERMES CASTAÑON GUZMAN

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

GAAJ640908HDFLRQ05



Nombre:

JOAQUIN GALLASTEGUI ARMELLA

Soy México

Fecha de inscripción

03/11/2009

Folio

167078055

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109015196400189

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

JOAQUIN GALLASTEGUI ARMELLA

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

GUAV761026HDFLRC03



Nombre:

VICTOR HUGO GUIL LIEM ARROYO

Soy México

Fecha de inscripción

02/05/2002

Folio

89180747

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109015197600275

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

VICTOR HUGO GUIL LIEM ARROYO

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

HEVF651110HDFRLR02



Nombre:

FRANCISCO JAVIER HERRERIA VALDES

Soy México

Fecha de inscripción

10/09/1997

Folio

2297666

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109002196500127

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

FRANCISCO JAVIER HERRERIA VALDES

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

HUGI830418HDFRRS08



Nombre:

ISIDRO ISAAC HUERTA GARCIA

Soy México

Fecha de inscripción

14/03/1998

Folio

12869979

Entidad de registro

DESCONOCIDO



1999999999999999

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

ISIDRO ISAAC HUERTA GARCIA

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la identidad de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

ROVF780618MSMLR01



Nombre:

MARIA FERNANDA ROMO VALENZUELA

Soy México

Fecha de inscripción

16/03/1999

Folio

34775736

Entidad de registro

SINALOA



CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

125001197802945

MARIA FERNANDA ROMO VALENZUELA

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
CONSTANCIA DE LA CLAVE ÚNICA
DE REGISTRO DE POBLACIÓN

DIRECCIÓN GENERAL DEL
REGISTRO NACIONAL DE POBLACIÓN
E IDENTIFICACIÓN PERSONAL



Clave:

WACA631208HDFLSL04



Nombre:

ALFREDO JORGE WALKER COS

Soy México

Fecha de inscripción

24/10/2000

Folio

72781996

Entidad de registro

DISTRITO FEDERAL



109016196300300

CURP Certificada: verificada con el Registro Civil

ALFREDO JORGE WALKER COS

PRESENTE

Ciudad de México, a 26 de octubre de 2018

Desde 2014, el derecho a la identidad está consagrado en nuestra Constitución. En la Secretaría de Gobernación trabajamos todos los días para garantizar que las y los mexicanos gocen de este derecho plenamente; y de esta forma puedan acceder de manera más sencilla a trámites y servicios.

En ese sentido, nuestro objetivo es que el uso y adopción de la Clave Única de Registro de Población (CURP) permita a la población tener una sola llave de acceso a servicios gubernamentales, ser atendida rápidamente y poder realizar trámites desde cualquier computadora con acceso a internet dentro o fuera del país.

Nuestro compromiso es que la identidad de cada persona esté protegida y segura, por ello contamos con los máximos estándares para la protección de los datos personales. En este marco, es importante que verifiques que la información contenida en la constancia anexa sea correcta para contribuir a la construcción de un registro fiel y confiable de la población.

Agradezco tu participación.

ALFONSO NAVARRETE PRIDA

SECRETARIO DE GOBERNACIÓN



Estamos a sus órdenes para cualquier aclaración o duda sobre la conformación de su clave en **TELCURP**, marcando el **01 800 911 11 11**

La impresión de la constancia CURP en papel bond, a color o blanco y negro, es válida y debe ser aceptada para realizar todo trámite.

TRÁMITE GRATUITO

Los Datos Personales recabados, incorporados y tratados en la Base de Datos Nacional de la Clave Única de Registro de Población, son utilizados como elementos de apoyo en la función de la Secretaría de Gobernación, a través de la Dirección General del Registro Nacional de Población e Identificación Personal en el registro y acreditación de la identidad de la población del país, y de los nacionales residentes en el extranjero; asignando y expediendo la Clave Única de Registro de Población. Dicha Base de Datos, se encuentra registrada en el Sistema Persona del Instituto Nacional de Transparencia, Acceso a la Información Pública y Protección de Datos Personales (<http://persona.ifai.org.mx/persona/welcome.do>). La transferencia de los Datos Personales y el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición, deben realizarse conforme a la Ley General de Protección de Datos Personales en Posesión de los Sujetos Obligados, y demás normatividad aplicable. Para ver la versión integral del aviso de privacidad ingresar a <https://renapo.gob.mx/>