

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
70000000000			CUENTAS DE ORDEN	653,616,920,506	655,558,703,731
71000000000			CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	10,790,706,816	5,863,036,061
	71010000000		Bancos de clientes	12,211,731,679	8,482,543,554
	71020000000		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	71030000000		Intereses cobrados de clientes	0	0
	71040000000		Liquidación de operaciones de clientes	-1,421,024,863	-2,619,507,493
	71050000000		Premios cobrados de clientes	0	0
	71060000000		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	71070000000		Cuentas de margen	0	0
	71080000000		Otras cuentas corrientes	0	0
72000000000			OPERACIONES EN CUSTODIA	483,060,366,831	517,780,772,667
	72010000000		Valores de clientes recibidos en custodia	483,060,366,831	517,780,772,667
	72030000000		Valores de clientes en el extranjero	0	0
73000000000			OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	121,045,346,128	112,871,448,534
	73010000000		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	54,297,278,906	48,803,688,728
	73020000000		Operaciones de prestamo de valores por cuenta de clientes	154,817,875	148,486,756
	73140000000		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	35,086,845,769	39,477,462,260
	73150000000		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	19,256,764,763	9,441,113,694
	73030000000		Operaciones de compra de derivados	21,469	12,056,764
		73030100000	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		73030200000	De opciones	21,469	12,056,764
		73030300000	De swaps	0	0
		73030400000	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	73040000000		Operaciones de venta de derivados	0	0
		73040100000	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		73040200000	De opciones	0	0
		73040700000	De swaps	0	0
		73040900000	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	73120000000		Fideicomisos administrados	12,249,617,346	14,988,640,332
74000000000			OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	38,720,500,731	19,043,446,469
74010000000			ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	0	0
74120000000			COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	19,064,263,167	9,250,495,272
	74120100000		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	74120200000		Deuda gubernamental	18,534,267,114	8,250,019,529
	74120300000		Deuda bancaria	499,928,247	1,000,475,743
	74120900000		Otros títulos de deuda	30,067,806	0
	74121000000		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	74129000000		Otros	0	0
74130000000			COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	19,064,263,167	9,250,495,272
	74130200000		Deuda gubernamental	18,534,267,114	8,250,019,529
	74130300000		Deuda bancaria	499,928,247	1,000,475,743
	74130900000		Otros títulos de deuda	30,067,806	0
	74131000000		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	74139000000		Otros	0	0
74190000000			OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	591,974,397	542,455,925
10000000000			A C T I V O	47,497,069,666	52,304,083,860
11000000000			DISPONIBILIDADES	595,213,867	635,267,030
11500000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	7,280,908	3,383,570
12000000000			INVERSIONES EN VALORES	40,883,070,791	41,663,002,828
	12010000000		Títulos para negociar	33,501,141,688	28,654,310,704
	12020000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	12030000000		Títulos conservados a vencimiento	7,381,929,103	13,008,692,124
12080000000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	0	0
12070000000			PRESTAMO DE VALORES	0	0
12140000000			DERIVADOS	2,329,850,797	4,867,312,361
	12140600000		Con fines de negociación	2,329,850,797	4,867,312,361
	12140700000		Con fines de cobertura	0	0
12170000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
17970000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
14000000000			CUENTAS POR COBRAR	3,142,482,780	4,351,164,272

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
160000000000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	176,983,529	197,707,264
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	80,331	74,180
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	51,577,244	254,132,491
190000000000			OTROS ACTIVOS	310,529,419	332,039,864
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	141,353,934	223,643,273
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	169,175,485	108,396,591
200000000000			P A S I V O	44,972,946,329	50,111,697,760
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	0	0
230000000000			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	0	402,073,499
	230200000000		De corto plazo	0	402,073,499
	230300000000		De largo plazo	0	0
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	3,251,521,308	1,359,955,708
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	35,237,279,802	39,541,689,521
220700000000			PRESTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	2,121,607	581,321
	220901000000		Reportos (Saldo Acreedor)	3	0
	220902000000		Prestamo de valores	2,121,604	581,321
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	2,017,588,496	5,369,160,354
	221406000000		Con fines de negociación	2,017,588,496	5,369,160,354
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,445,367,495	3,421,364,304
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	240800000000		Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	47,446,324	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	3,493,380,410	2,956,500,350
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	110,000	0
	241300000000		Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	580,901,361	177,094,931
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	323,529,400	287,769,023
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	19,067,621	16,873,053
400000000000			CAPITAL CONTABLE	2,524,123,337	2,192,386,100
450000000000			PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,524,123,337	2,192,386,100
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	496,864,255	496,864,255
	410100000000		Capital social	496,864,043	496,864,043
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	212	212
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	2,027,259,082	1,695,521,845
	420100000000		Reservas de capital	141,928,840	114,430,526
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	1,643,004,269	1,320,536,298
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediciones por beneficios definidos a los empleados	0	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	242,325,973	260,555,021

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

ESTADO DE RESULTADOS DE CASA DE BOLSA

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	865,013,436	816,185,291
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	99,055,379	86,007,075
515000000000	Ingresos por asesoría financiera	24,911,209	18,186,047
671400000000	RESULTADO POR SERVICIOS	790,869,266	748,364,263
590000000000	Utilidad por compraventa	1,289,323,655	2,712,149,142
690000000000	Pérdida por compraventa	992,347,853	3,009,380,821
510000000000	Ingresos por intereses	1,285,999,978	1,993,773,563
610000000000	Gastos por intereses	1,202,231,598	1,910,399,615
540000000000	Resultado por valuación a valor razonable	-51,757,585	731,407,030
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	328,986,597	517,549,299
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	106,465,854	56,419,807
640000000000	Gastos de administración y promoción	881,861,978	950,612,529
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	344,459,739	371,720,840
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2,233	6,056
672500000000	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	344,461,972	371,726,896
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-102,135,999	-111,171,875
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	242,325,973	260,555,021
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	RESULTADO NETO	242,325,973	260,555,021

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	242,325,973	260,555,021
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	517,683,276	-332,482,448
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	521,118	0
	820103600200	Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	54,544,257	38,011,441
	820103600300	Amortizaciones de Activos Intangibles	0	0
	820103600400	Provisiones	267,278,849	249,747,322
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	143,581,467	111,171,875
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	-6,056
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	51,757,585	-731,407,030
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	3,117,090	160,523,863
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	2,710,363,596	17,313,728,343
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-352,314,563	3,794,505,822
	820103250000	Cambios en pasivos bursátiles	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	0	402,073,499
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-5,189,088,312	-21,205,324,976
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,121,606	-246,934,629
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	34,332,284	82,994,717
	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	2,053,477,315	190,078,096
	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	0	-103,369,742
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	22,018,265	316,347,566
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-108,574,961	-56,349,469
	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	-108,574,961	-56,349,469
		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	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0
820100000000		Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-86,556,696	259,998,097
820400000000		Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-548,686	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	682,319,249	375,268,933

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	595,213,867	635,267,030

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Total capital contable	
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	2,281,797,367	496,864,043	0	212	0	114,430,526	1,120,536,298	0	0	0	0	0	549,966,288	2,281,797,367
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS														
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	27,498,314	-27,498,314	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-3	0	0	0	0	0	549,966,285	0	0	0	0	0	-549,966,288	-3
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-3	0	0	0	0	27,498,314	522,467,971	0	0	0	0	0	-549,966,288	-3
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
Resultado neto	242,325,973	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	242,325,973	242,325,973
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	242,325,973	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	242,325,973	242,325,973
Saldo al final del periodo	2,524,123,337	496,864,043	0	212	0	141,928,840	1,643,004,269	0	0	0	0	0	242,325,973	2,524,123,337

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 1 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ACTINVER CASA DE BOLSA,
S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER
REPORTA RESULTADOS DEL
SEGUNDO TRIMESTRE 2021

Ciudad de México, a 20 de julio de 2021 - Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, es una subsidiaria de Grupo Financieros Actinver, S.A. de C.V., la cual a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. y es una de las empresas líderes en asesoría de inversiones en México y una de las empresas con mayor crecimiento en su ramo a nivel nacional, anunció hoy sus resultados del segundo trimestre de 2021.

Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y están expresadas en millones de pesos nominales. Actinver Casa de Bolsa reporta al 2T21 una Utilidad neta de \$242 vs. \$261 en el mismo periodo del año pasado.

- El resultado neto al 2T21 muestra una disminución del 7% comparado con el mismo periodo del año anterior. La utilidad neta fue de \$242, la cual fue menor por \$18 a la obtenida al 2T20. Esta disminución se observa principalmente en resultados por intermediación y resultado por valuación razonable.

- Los ingresos por comisiones y tarifas (neto) mostraron un incremento favorable del 5% en comparación contra el resultado del mismo periodo del año anterior obteniendo \$766 y \$730 al 2T20, debido a las comisiones por distribución, corretaje y colocación.

- El margen financiero se disminuyó al pasar de \$519 al 2T20 a \$329 al 2T21, lo que representa una variación desfavorable de \$190, que se observa notablemente en las operaciones Derivadas y de Mercado de Dinero.

- El resultado de la operación al 2T21 fue de \$261 \$178 mayores que el resultado de \$83 obtenido al 2T20, principalmente por la disminución en gastos de administración.

- La tasa efectiva de impuestos al 2T21 es del 29.65 %

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 2 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Comentarios del Director General:

Durante la primera parte de 2021, la economía global disfrutó de un impulso generalizado gracias al avance en la vacunación y la disminución de contagios. En particular, la economía nacional también se ha visto beneficiada por la recuperación en los Estados Unidos, detonando la expansión del sector manufacturero y exportador. En conjunto, lo anterior ha sido acompañado por un cambio en el comportamiento de las personas, quienes comenzaron a demandar productos y servicios que habían sido castigados durante la etapa más dura de la pandemia.

En este contexto, Actinver reporta utilidad neta acumulada. El avance en el trimestre fue impulsado principalmente por una recuperación de nuestro negocio de banca de inversión, así como en las operaciones de intermediación en capitales, derivados y tasas.

Es importante mencionar que durante este trimestre lanzamos nuestro plan estratégico para los siguientes 5 años enfocado en la atracción de nuevos clientes apoyados en nuestras plataformas digitales y en la asesoría personalizada que es un fundamento de nuestra empresa. Estoy convencido que Actinver se mantendrá como líder en el negocio de banca privada y de inversión en México.

Aunque el panorama se muestra más alentador que el de hace un año, el camino no está libre de riesgos. En específico, la recuperación económica sigue enfrentando factores a monitorear, como la aparición de nuevas variantes del virus. En este entorno, es probable que veamos un incremento en la volatilidad de mercados, razón por la cual seguimos redoblando los esfuerzos para estar cerca de nuestros clientes.

Nuestros canales digitales continúan con la gran dinámica observada en los últimos meses.

Como lo he mencionado en mensajes anteriores, considero que hacia adelante será importante mantener la cercanía con nuestros clientes para seguir encontrando oportunidades de inversión en medio de este entorno y así refrendar nuestra misión de ser el asesor de cabecera de las empresas y personas de México.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 3 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EMISIÓN DE TITULOS OPCIONALES WARRANT

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

A) Datos generales

Acciones

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

Razón social clave de la emisora:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 4 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

33SPORTS WORLD
34Grupo Televisa SAB
35Volaris
36Wal-Mart de México SAB de CV

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

Índices

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

•Índice de Precios y Cotizaciones IPC

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

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

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

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

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

Criterios de Elegibilidad

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

Factores de Elegibilidad:

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

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

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

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

Selección de los componentes

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

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

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

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

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

Las 35 series accionarias con la menos calificación final serán elegidas para formar parte del índice IPC. Los componentes del índice son ponderados con base a su Valor de Capitalización de Mercado Flotante, La ponderación máxima de cada serie accionaria es del 25%. La suma de los pesos relativos de las cinco series accionarias con mayor peso en el índice no podrá exceder del 60%. Cualquier información adicional sobre índice de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 6 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

referencia podrá ser consultada en la página de internet de la misma: www.bmv.com.mx

ETF's ("exchange traded fund")

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

Beneficios de los ETF's

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

- **Diversificación:**

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

- **Indexación:**

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

- **Menores costos operativos:**

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

- **Transparencia y liquidez:**

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 7 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 8 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 9 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Sobre la Empresa

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

Relación con Inversionistas

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

Calle Montes Urales 620, Lomas - Virreyes
Lomas de Chapultepec IV Secc
Miguel Hidalgo, 11000
Ciudad de México, CDMX

actinverIR@actinver.com.mx

Este boletín de prensa y la información contenida en el mismo son únicamente para fines informativos. Para mayor información, los estados financieros de Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver, pueden consultarse en:
https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 10 / 10

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 2020

(Millones de pesos)

(1)Actividad-

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

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

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

Autorización-

El 20 de julio de 2021, José Pedro Valenzuela Rionda (Director General), Arturo Gerardo D' Acosta Ruiz (Director de Finanzas), Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

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

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

Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros de inversiones en valores, reportos, derivados e impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas suposiciones y estimaciones.

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

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

Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

Resumen de las principales políticas contables-

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

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación -

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

UDI al 30Inflación
Año de junio acumulada

2021	6.012993	13.59%	
2020	6.443804		6.00%
2019	6.2587919	13%	

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(b) Disponibilidades-

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

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

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de "Resultado por valuación a valor razonable".

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

(c) Cuentas de margen-

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

(d) Inversiones en valores-

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

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por valuación a valor razonable"; cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

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

Títulos disponibles para la venta-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Títulos conservados al vencimiento-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Deterioro del valor de un título-

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

Operaciones fecha valor-

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

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

Transferencia entre categorías-

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

(e) Operaciones de reporto-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

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

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

(f) Préstamo de valores-

En las operaciones en que la Casa de Bolsa transfiere valores al prestatario recibiendo como colateral activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso), se reconocen en cuentas de orden. En tanto la Casa de Bolsa reciba valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden; mientras que los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos (incluyendo el efectivo administrado en fideicomiso). En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran siguiendo las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación contra una cuenta por cobrar o por pagar según corresponda.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

resultados dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por valuación a valor razonable", respectivamente.

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

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

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

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

(h)Compensación de cuentas liquidadoras-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

(i)Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9/ 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los saldos relativos a impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

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

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

(k) Inversiones permanentes en acciones-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Incluye pagos provisionales de impuestos, depósitos en garantía, pagos anticipados y su amortización acumulada y las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de auto regulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

(m) Impuesto sobre la renta (ISR)-

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(n) Provisiones-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(o) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

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

Actividades de fideicomiso-

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

Operaciones de administración-

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes, se realizará en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa.

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

(p) Reconocimiento de ingresos-

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(q) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables se realizan en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(r)Contingencias-

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

(s)Información por segmentos-

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

(3)Cambios contables y reclasificaciones-

Criterios contables establecidos por la Comisión

Normas de información financiera emitidas por el CINIF

Mejoras a las NIF 2020-

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

En junio de 2021 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras son las siguientes:

NIF D-4 "Impuestos a la utilidad"- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entraron en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020. La entrada en vigor de esta mejora no generó cambios en los estados financieros adjuntos.

a)Reclasificaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Al 30 de junio de 2021, no se realizaron reclasificaciones.

(4) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital global de la Casa de Bolsa. . Al 30 de junio de 2021 y 2020, la posición máxima permitida asciende a 4.62 y 12.0 millones de dólares, respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2020 y 2021, la posición activa y pasiva neta en dólares, se integra como se muestra a continuación:

Dólares	Moneda nacional		
2021	2020	2021	2020
Activos	98,316,246	83,283,826	1,957 1,923
Pasivos	(97,077,351)	(78,713,409)	(1,932) (1,817)
Posición (pasiva) activa, neta		1,238,895	4,570,417
=====		=====	=====

El tipo de cambio en relación con el dólar al 30 de junio de 2021 y 2020, fue de \$19.9062 y \$23.0893 pesos por dólar, respectivamente. Al 20 de julio de 2021, fecha de emisión de los estados financieros el tipo de cambio fue de \$ 20.1348 pesos por dólar.

(5) Disponibilidades-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

Disponibilidades:	2021	2020
Bancos del país	\$550	627
Bancos del extranjero	39	8
Compra-venta de Divisas	6	0
Total disponibilidades	\$595	635
=====		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Compra-venta de divisas:

Venta de divisas a 24, 48 y 72 horas \$(2,069) (1,802)

Disponibilidades restringidas:

Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas 2,075 1,868

Total de otras disponibilidades o sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar \$6(66)

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2021 y 2020, las disponibilidades distintas a pesos, por moneda origen valorizadas, se analizan a continuación:

Moneda 2021 2020

Dólar \$5433

Euro 59

Dólar Canadiense 21

Libra Esterlina 12

Franco Suizo 11

Yen Japonés --

Centenario --

Azteca -- == ==

Al 30 de junio de 2021 y 2020, 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:

2021 2020

Divisa Compras Ventas Compras Ventas

Dólar Americano \$2,070 (2,054) 1,865 (1,792)

Euro 5 (10) 3 (6)

Dólar Canadiense - (2) - (1)

Libra Esterlina - (2) - (2)

Franco Suizo - (1) - (1)

Yen Japonés - -- -

Peso Colombiano - -- -

Posición larga (corta) \$2,075 (2,069) \$ 1,868 (1,802)

=====

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

(6) Inversiones en valores-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, las inversiones en valores se analizan a continuación:

2021 2020

Títulos para negociar:

Instrumentos de patrimonio neto

Restringidos o dados en garantía:

Posición*	24,566	24,592	
-----------	--------	--------	--

Compras fecha valor			3,652
1,950			

	Deuda gubernamental		28,218
26,542			

Posición*

479	1,186		
-----	-------	--	--

Compras fecha valor			950
203			

	Deuda bancaria		1,429
1,389			

Posición*

3,403	691		
-------	-----	--	--

Compras fecha valor			11
5			

	Otros títulos de deuda	3,414	696
--	------------------------	-------	-----

Instrumentos de patrimonio neto**		440	27
-----------------------------------	--	-----	----

33,501	28,654		
--------	--------	--	--

Títulos disponibles para la venta:

Restringidos o dados en garantía:

Otros títulos de deuda*			-
-------------------------	--	--	---

-			
---	--	--	--

Instrumentos de patrimonio neto	-	-	
---------------------------------	---	---	--

-			
---	--	--	--

Títulos conservados al vencimiento:

Restringidos o dados en garantía:

Otros títulos de deuda*7,382		13,009	
------------------------------	--	--------	--

7,382	13,009		
-------	--------	--	--

Total de inversiones en valores\$	40,883	41,663	
-----------------------------------	--------	--------	--

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

*Al 30 de junio de 2021, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando la Casa de Bolsa como reportada por \$35,087 (nota 7) y \$3 corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de préstamo de valores, (\$39,477 por reportos y \$0 por préstamo de valores, al 30 de junio de 2020); los cuales únicamente se darían de baja del balance general en casos de incumplimiento con las condiciones establecidas en el contrato y la Casa de Bolsa no pudiera reclamar el colateral.

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

Transferencia de valores entre categorías

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Venta de títulos conservados a vencimiento-

Durante el segundo trimestre de 2021, la Casa de Bolsa realizó las ventas de títulos conservados a vencimiento que se mencionan a continuación:

Deuda Bancaria	Títulos	Fecha
HSBC 19	6,484,21229	Jun-21

Otros Títulos de Deuda		
ELEKTRA 18	703,69913	Abr-21
CFE 1811,500,00002		Jun-21
OMA 14	1,128,90607	Jun-21

La venta de Otros Títulos de Deuda se realizó de acuerdo con lo establecido en los Criterios de Contabilidad que señalan que se puede realizar la venta dentro de los 90 días naturales previo a su vencimiento.

Para los títulos HSBC 19 se emitió una amortización anticipada total por parte de la emisora con fecha de publicación 25 de junio de 2021.

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

Notas a los Estados Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, las pérdidas y ganancias netas por compraventa de valores, los ingresos por intereses y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestra a continuación:

Resultado por Ingreso por Resultado por
Compra-venta (1) intereses (2) valuación (1)
2021

Títulos para negociar\$	153	85	(82)
Títulos disponibles para la venta	0	0	0
0			
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0
0			
=====	===	===	===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

2020

Títulos para negociar \$ 85487 342
Títulos disponibles para la venta 000
Títulos conservados a vencimiento 000
=====

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, son de 4.58% y 5.22% respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 2.51 y 2.23 años, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global de la Casa de Bolsa, se integran en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

.
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2021

Clave	Razón Social	Tasa Ponderada	Plazo Ponderado	Importe	Monto Vs Capital
PEMEX	Petróleos Mexicanos	4.694662	20090.8%		
CFE	Comisión Federal de Electricidad	2.9110	89694038.8%		
ELEKTRA	Grupo Elektra, S.A. de C.V.	6.1091259224	4%		
FEFA	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	5.1881399140	9%		
BANORTE	Banco Mercantil del Norte, S.A.	5.6860644418	3%		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SCOTIAB	Scotia Bank IBM	4.561,10642317.5%
FUNO	Fibra Uno Administradora SA CV	5.0857441717.2%
FSHOP	FibraShop	5.621,69531112.8%
CABEI	Banco Centroamericano de Integración Económica	2.957,25530012.4%
COMPART	Banco Compartamos S.A.	4.2927347919.8%
VWBANK	VolksWagen Bank, S.A.	4.561,2181948.0%
CADU	Corpovael S.A.B. de C.V.	2.929,4431877.7%
FINBE	Financiera Bepensa, S.A. de C.V.	5.783471787.3%
FIBRAHDF	FIBRA HD Servicios S.C.	6.851,01525010.3%
FNCOT	Instituto del Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores	5.621,8551255.2%

===

=====

===

===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2020

Clave	Razón Social	Tasa Ponderada	Plazo Ponderado	Importe	Monto Vs Capital
PEMEX	Petróleos Mexicanos	7.327635,392258%			
CFE	Comisión Federal de Electricidad	6.203131,30762%			
HSBCH	SBC México I.B.M.	5.3971077037%			
SCOTIAB	Scotia Bank IBM	5.5875263530%			
COMPART	Banco Compartamos S.A.	5.9193761830%			
BANORTE	Banco Mercantil del Norte, S.A.	5.3468244421%			
FUNO	Fibra Uno Administradora SA CV	6.0292342120%			
FEFA	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	5.641,15637718%			
FSHOP	FibraShop	6.3874931215%			
FINBE	Financiera Bepensa, S.A. de C.V.	6.3811429714%			
FIBRAHDF	FIBRA HD Servicios S.C.	6.9887725112%			
CABEI	Banco Centroamericano de Integración Económica	4.3619422311%			
VWBANK	VolksWagen Bank, S.A.	5.708571949%			
BMAS	Banco Ve por Mas	5.68341819%			
OMA	Grupo Aeroportuario del Norte S.A.B.	6.134441356%			
ELEKTR	Grupo Elektra, S.A. de C.V.	7.034141186%			

===

=====

===

===

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

Notas a los Estados Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 21 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Millones de pesos)

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

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

(7) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 30 de junio de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

Deudores por	Acreedores por
reporto	reporto
2021	2020
2021	2020

Deuda gubernamental	\$18,530,262	\$26,448,075
Deuda bancaria	500,000	1,625,986
Otros títulos de deuda	30	200,716

19,060,926 \$35,237,542

Colaterales vendidos o
dados en garantía (19,060) (9,262)

\$- -

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportada registrados como títulos restringidos, así como los recibidos en operaciones como reportadora y los plazos promedio de los títulos recibidos o entregados en estas operaciones vigentes al 30 de junio de 2021 y 2021:

	2021	2020	Reportadora	Reportadora	Reportada (cuentas restringidos)	Plazo promedio (días)	Reportada (cuentas restringidos)	Plazo promedio (días)	Venta	Compra	Venta	Compra
Deuda gubernamental	\$26,430	18,534	\$27,206	8,250	7	1						
Deuda bancaria	1,629	500	812,988	1,000	3	1						
Otros títulos de deuda	7,028	303	19,284		0	5						-

\$35,087,19,064 \$ 39,478,9,250

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto nocional)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 22 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía por la entidad

Al 30 de junio de 2021 y 2020, los colaterales recibidos en operaciones de reporto y vendidos o dados en garantía se analizan como se muestra a continuación:

20212020

ValorPlazoValorPlazo

Títulos razonablepromedio Títulos razonable Promedio

Deuda gubernamental	313,649,375\$	18,534,182,051,741\$	8,2501	
Deuda bancaria		4,994,742	5001524,683,137	1,0001
Otros títulos de deuda	298,915	301		0
0	0			

\$ 19,0649,250

=====

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses" y "Gasto por intereses", ascendieron a \$1,287 y \$ 1,202, respectivamente (\$1,983 y \$ 1,896, respectivamente, por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2020).

(8) Derivados-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el rubro de derivados se analiza como se muestra a continuación (monto notional en moneda origen nominal o tamaño del contrato):

Valor razonable neto

Monto en estados financieros

2021SubyacenteNotionalActivoPasivo

FuturosBONOS	50,000,000(-)		
ForwardsUSD	326,445,10167	(66)	
ForwardsEURO	520,000--		
SwapsCCS	566,860,512251	(198)	
SwapsLIBOR	93,000,00046	(47)	
SwapsTIIE	182,928,618,753	1,912	(1,647)
OpcionesUSD0	31	(23)	
OpcionesTIIE	31,814,843	23	(37)
	\$	2,330	(2,018)

=====

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto notional)

Valor razonable neto

Monto en estados financieros

2020SubyacenteNotionalActivoPasivo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 23 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

ForwardsEURO	492,400-	(-)		
ForwardsUSD	182,474,993	94	(135)	
SwapsCCS	632,477,098	342	(369)	
SwapsLIBOR	146,000,000	106	(108)	
SwapsTIIE	184,224,032,154	4,631		
Opciones LIBOR	--	(-)		
Opciones USD	-124	(124)		
Opciones TIIE	31,703,801	27		(2)
	\$ 4,867			(5,369)
====	====			

Futuros-

Al 30 de junio de 2021 los futuros operados en mercados reconocidos, tuvieron vencimientos de 96 días, al 30 de junio de 2020 no se operaron futuros.

Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

Al 30 de junio de 2021 la Casa de Bolsa no emitió opciones (warrants), en junio de 2020 de igual forma no se emitieron opciones (warrants):

Número de	Precio de ejercicio	Prima
2021	Serietítulos	(pesos nominales)valuadaVencimiento

===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(9)Cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el rubro de cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

20212020

Partes relacionadas (nota 16)	\$4144		
Deudores diversos	3119		
Comisiones por cobrar	157		
Deudores por liquidación de operaciones, neto		2,785	4,239
Impuesto sobre la renta a favor	2540		
Impuesto al valor agregado y saldo a favor	2442		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 24 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Otras cuentas por cobrar¹⁵ 16

3,165 4,367

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro (23) (16)

Total de cuentas por cobrar

\$ 3,142

4,351

=====

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 2021 y 2020, la Administración de la Casa de Bolsa, aplicó a la estimación cuentas incobrables, por \$4 y \$0, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se integran como se muestra a continuación:

Tasa anual de
Depreciación 2021 2020

Mejoras a locales arrendados	10%	\$ 218	208
Arrendamiento financiero (equipo de cómputo)	30%	323	2
Mobiliario	10%	113	124
Equipo de cómputo	30%	165	157
Equipo de transporte	25%	1	1
		529	523
Depreciación	(352)	(325)	

Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto \$177198

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 25 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

=====

La depreciación cargada a resultados por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 asciende a \$44 y \$27, respectivamente.

(11)Otros activos-

Al 30 de junio de 2021 y 2020 el rubro de otros activos se integra como se muestra en la hoja siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20212020

Pagos anticipados de gastos y sistemas\$141224
Partes relacionadas (nota 16) - -

141 224

Otros activos:

Fondo de reserva69 60

Fideicomiso CCV

95 43

Depósitos en garantía por rentas5 5

Depósitos bancarios en garantía 1 1

170

108

\$311332

=====

(12)Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el saldo del rubro de Acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

20212020

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 26 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Provisiones	\$267245	
Otros impuestos y derechos por pagar		2344
Arrendamiento financiero	00	
Partes relacionadas (nota 16)	711	
Impuesto al valor agregado	054	
Divisas por entregar, neto (nota 5)		0-66
Beneficios a empleados		
13	0	
Otras cuentas por pagar		
14	0	

\$324288
=== ===

(13) Impuestos a la utilidad-

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

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

2021	2020
Importe %	Importe %

Utilidad antes de impuestos a la utilidad	344	372
---	-----	-----

Gasto esperado	103	30	112	30
Incremento (reducción) resultante de:				
Efectos de la Inflación	(7)	(2)	(1)	0
Gastos no deducibles	9	3	0	0
Partidas Temporales	0		0	10
Otros	(3)	(1)	(1)	(0)
Gasto por impuesto a la utilidad	102	29.65	111	29.95

ISR diferido:

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

El movimiento de ISR diferido por el mes de junio de 2021 y 2020, se analiza a continuación:

2021	2020
ISR	ISR

Al inicio del año	160	262
Aplicado a resultados	(112)	(102)
Aplicado a capital		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Efectos de la valuación de títulos
disponibles para la venta: -
48 160

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
	ISR	ISR
Pasivos diferidos:		
Valuación de títulos para negociar(96)	66	
Valuación de derivados	1	0
Valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
Pagos anticipados (3)	(2)	
Activos diferidos:		
Activo fijo y gastos de instalación	22	20
Estimación de cuentas incobrables ³	1	
Provisiones no pagadas	80	75
Otros	41	0
Pasivo diferido, neto	48	160

Otras consideraciones:

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

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

Al 30 de junio de 2021, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$592 y \$2,240 respectivamente (\$562 y \$2,325, respectivamente, en 2020).

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(14)Capital contable-

(a)Estructura del capital social-

El capital social al 30 de junio de 2021 y 2020 se integra en ambos años como se muestra a continuación:

Número de acciones con valor

nominal de \$1.00Importe

Capital social

Serie "O" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a voto 470,000,000\$470

Efecto de actualización 27

Total del capital social\$497

===

(b)Resultado integral-

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

(c)Dividendos-

2021

Durante el segundo trimestre del presente año, no se han otorgado dividendos

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

2020

Durante el segundo trimestre del 2020, no se otorgaron dividendos

(d)Restricciones al capital contable-

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 29 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

(e) Capitalización -

La Comisión Bancaria requiere a las casas de bolsa tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banco de México.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 30 de junio de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

2021 2020

Capital al 30 de junio:

Capital global \$2,422 2,093

Requerimientos por riesgo de mercado 579309

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

Requerimientos por riesgo de crédito 373427

Requerimientos por riesgo operacional 141142

Total requerimientos de capitalización \$ 1,092879

2021 2020

Exceso en el capital global \$1,3301,214

====

Índice de consumo de capital 45.09% 41.99%

====

Capital global / Requerimientos de capitalización 2.222.38

Requerimientos por riesgo operacional \$141142

====

Activos en riesgo al 30 de junio de 2021:

Activos en riesgo Requerimiento

equivalentes de capital

Riesgo de mercado:

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal \$ 6,550524

Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal 37830

Operaciones con tasa real 10

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 32 3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 13811
Operaciones en Udis o referidas al INPC 40
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones 13711
Total riesgo de mercado 7,235579

Riesgo de crédito:

Por derivados 13411
Por posición en títulos de deuda 3,995320
Por depósitos y préstamos 21217
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos 31825
Total riesgo de crédito 4,659373

Total riesgo de mercado y crédito
\$11,859 952

Riesgo operativo:

Total Riesgo operacional 1,758141

Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo \$13,6531,092
=====

Activos en riesgo al 30 de junio de 2020:

Activos en riesgo Requerimiento
equivalentes de capital

Riesgo de mercado:

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal \$ 2,673214
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal 139632
Operaciones con tasa real 23519
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 336 27
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 13711
Operaciones en Udis o referidas al INPC 00
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones 907
Total riesgo de mercado 3,867309

Riesgo de crédito:

Por derivados 16513
Por posición en títulos de deuda 4,243339
Por depósitos y préstamos 40933
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos 52342
Total riesgo de crédito 5,340427

Total riesgo de mercado y crédito \$9,207 737

Riesgo operativo:

Total Riesgo operacional 1,781142

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo \$10,988,879

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 30 de junio de 2021 y 2020 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 17.74% y 19.05%, respectivamente.

Cuentas de orden-

a) Operaciones en custodia-

Los recursos administrados por la Casa de Bolsa, atendiendo instrucciones de los clientes para invertir en diversos instrumentos financieros se registran en cuentas de orden. Los saldos de estas operaciones al 30 de junio de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

2021 2020

Acciones de sociedades de inversión	\$ 182,545	181,482
Deuda gubernamental	199,267	102,755
Deuda bancaria	33,293	44,596
Acciones	120,411	138,153
Otros títulos de deuda	47,544	50,795

\$483,060 517,781

=====

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

Notas a los Estados Financieros

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 32

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(Millones de pesos)

Los colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes a su valor razonable, al 30 de junio de 2021 y 2020, se integran a continuación:

20212020

Deuda gubernamental	\$18,5348,250		
Deuda bancaria	500	1,000	
Otros títulos de deuda	30	-	
Por préstamo de valores	193	191	

\$19,2579,441

=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad de bienes en custodia de clientes, ascienden a \$108 y \$73, respectivamente.

b) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

Al 30 de junio de 2021 y 2020, las operaciones de reporto de clientes, se integran a continuación:

20212020

Valores gubernamentales	\$44,97835,337		
Deuda bancaria	2,1253,986		
Otros títulos de deuda	7,1949,481		

\$54,29748,804

=====

c) Fideicomisos-

La actividad fiduciaria de la Casa de Bolsa que se registra en cuentas de orden al 30 de junio de 2021 y 2020, se analiza en la hoja siguiente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20212020

Fideicomisos de:

Administración\$6,5589,325

Garantía79

Inversión5,6835,653

Otros2 2

\$12,25014,989

=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$11 y \$11, respectivamente.

(16) Transacciones y saldos con partes relacionadas-

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

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

20212020

Ingresos:

Distribución de acciones\$ 459450

Custodia de valores3029

Colocación

20 0

Asesoría financiera2432

Intereses por reporto220

Otros16 36

\$ 551 \$567

=====

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

20212020

Gastos:

Servicios administrativos		\$	78	\$
517				
Intereses por reporte	27874			
Intereses por préstamo	014			
Otros	97 74			

\$ 453\$679

====

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 30 de junio de 2021 y 2020, se integran a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no generan intereses y no tienen un plazo definido. Así mismo durante el segundo trimestre del 2021 y 2020 la Casa de Bolsa mantuvo un préstamo con Banco Actinver y los intereses generados se registraron en el rubro de "Gastos por intereses" y ascienden a \$0 y 14 respectivamente.

(17) Información por Segmentos-

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ACTIN

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de junio de 2021 y 2020:

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

Al 30 de junio de 2021

Activos\$	40,531 76	6,880	10	47,497
Pasivos	44,59231	338	12	53,363
=====				

Al 30 de junio de 2020

Activos\$	48,666276	3,3529	52,303
Pasivos	49.403 176900	50,110	
=====			

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(18) Información adicional sobre el estado de resultados-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

(a) Comisiones y tarifas cobradas-

Por los años terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, las comisiones y tarifas cobradas se muestran a continuación:
20212020

Distribución de sociedades de inversión\$	470460	
Compraventa de valores	163141	
Custodia y administración de bienes	10894	
Comisión por colocación		95
83		
Intermediación financiera	1727	
Actividades fiduciaria	11	

\$865816

=====

(b) Comisiones y tarifas pagadas-

Otras comisiones y tarifas pagadas\$	2911
Intermediación financiera	2246
Indeval	3117
Bolsa Mexicana de Valores	1712

\$9986

=====

(c) Utilidad por compraventa-

Divisas\$	98	121
Títulos para negociar		
1,024	2.397	
Derivados con fines de negociación	168	194

\$ 1,289,712

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

20212020

(d) Pérdida por compraventa-

Títulos para negociar			\$
871	1,543		
Títulos disponibles para la venta	0	0	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Derivados con fines de negociación 121 1,465

992 3,008
=====

\$

(e) Ingresos por intereses-

Disponibilidades y cuentas de margen \$(1) 11
Inversiones en valores 00
Operaciones de reporto 1,2871,983
Dividendos cobrados 0 0

\$1,2861,994
=====

(f) Gastos por intereses-

Operaciones de reporto \$ 1,201
1,896
Por préstamos bancario 1 14

\$ 1,202 1,910
=====

(g) Resultado por valuación a valor razonable-

Divisas \$(1) 2
Títulos para negociar (82) 342
Derivados con fines de negociación 31
387

\$(52) 731
=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(h) Indicadores financieros-

Dónde:

- Solvencia = Activo Total / Pasivo Total
 - Liquidez = Activo Circulante / Pasivo Circulante
 - Activo Circulante = Disponibilidades + Instrumentos Financieros + Otras Cuentas por Cobrar + Pagos Anticipados
 - Pasivo Circulante = Pasivos Acumulados + Operaciones con Clientes
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

-
- Apalancamiento = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable
 - ROE = Resultado Neto / Capital Contable
 - ROA = Resultado Neto / Activos Productivos
 - Activos Productivos = Disponibilidades, Inversiones en Valores y Operaciones con Valores y Derivados

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(19)Administración de riesgos (no auditada)-

Calificación para Casa de Bolsa

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

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

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

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

I . Información cualitativa

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

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

integral de riesgos

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

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

Riesgo de Crédito.-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

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

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S. A. de C. V. (VALMER), valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.).

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

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

Riesgo de Liquidez.-

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

Riesgo de Mercado.-

El riesgo de mercado se refiere a la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo (tales como tasas de interés, tipos de cambio, sobretasas, índices de precios, entre otros) que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, en un horizonte de tiempo, dado un nivel de confianza.

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

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

Modelo: Simulación Histórica.

Nivel de confianza: 95%.

Horizonte: 1 día.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

La distribución de pérdidas y ganancias se construye mediante modelos de valuación completa, es decir, no se hacen supuestos de linealidad entre los rendimientos de

los factores de riesgo y el cambio en el valor de mercado de los instrumentos que integran el portafolio.

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

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

Riesgo Operativo.-

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

Metodología de Administración del Riesgo Operacional

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

a. Establecimiento del Contexto

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b. Identificación y Análisis de Riesgos.

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

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

c. Evaluación de Riesgos.

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

d. Definición de tratamientos

Etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción

para reducir la materialización de los riesgos, el objetivo final de esta etapa consiste en establecer un sistema de mejora continua de los procesos operativos y de la estructura existente en la entidad.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

e. Comunicación y consulta

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

f. Revisión y monitoreo

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

Riesgo legal.-

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

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

Riesgo Tecnológico. -

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

1. Conectividad, estableciendo medidas de control 'Port Secure' a fin de garantizar que en cada puerto de red se conecten únicamente estaciones de trabajo autorizadas
2. Estaciones de trabajo Antimalware, integrando la infraestructura de antimalware con el directorio activo, lo cual permite monitorear la actividad en la red de malware y contener y eliminar el mismo de forma centralizada y automática.
3. Servidores Hacking Ético Interno, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de confidencialidad de la información y el acceso sin control de autenticación y obtención de información de conexiones remotas.
4. Aplicativos E-Actinver, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de obtención de información vía código de programación
5. Control de Acceso, mitigando el riesgo de vulnerabilidad de accesos no autorizados a través de la depuración de usuarios en ambientes de sistemas operativos, de movilidad y de acceso remoto de Actinver.

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

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

Portafolios a los que se les está aplicando.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Al cierre de junio de 2021 y 2020 la Casa de Bolsa no tenía excesos a los límites autorizados.

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

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

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

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

Durante el segundo trimestre de 2021, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

II. Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

En la siguiente hoja se muestra el Valor en Riesgo de la posición total al 30 de junio de 2021.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 15 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

% sobre el
Concepto Importe capital neto

Capital Básico \$2,422,100%
Capital Complementario - - % ,
Capital Global \$2,422,100%

VaR al cierre de junio de 2021 230.96%
VaR Promedio del segundo trimestre del 2021 20 0.83%

Valor en Riesgo de la posición total al 30 de junio de 2021 por unidad de negocio:

% sobre el
Unidad de negocio Importe capital neto

Mercado de Dinero \$24	0.98%	
Mercado de Capitales		5
0.19%		
Mercado Derivados 11	0.46%	
Mercado de Cambios		1
0.04%		
==		

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la mesa de dinero con un nivel de confianza de 95% es de \$24 lo que significa que, bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$24.

Riesgo de crédito:

La pérdida esperada y no esperada al 30 de junio de 2021, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$6 y \$7, respectivamente.

El promedio de pérdida esperada y no esperada durante el segundo trimestre de 2020 fue de \$6 y \$7, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Para instrumentos derivados la exposición actual por riesgo de crédito a valor razonable sin tomar en cuenta algún colateral recibido u otro tipo de mejora crediticia es de \$773, considerando garantías la exposición es de -\$56.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 16 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

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

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

La sensibilidad ante el movimiento de un punto base en tasas y sobretasas para el portafolio de mercado de dinero sin considerar derivados es de -4.

Al portafolio de Capitales y Divisas se les aplica una sensibilidad de una volatilidad sobre el índice y la divisa según aplique, la sensibilidad estimada es de -1 y -0.8 respectivamente.

Para el portafolio de derivados se aplica el movimiento de un punto base en tasas y una volatilidad en subyacentes de índices y tipo de cambio, para el cierre del segundo trimestre de 2021 la sensibilidad es de -0.6.

Riesgo de Liquidez:

Coeficiente de liquidez al 30 de junio de 2021:

ConceptoMonto

Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc.\$1,384

20% capital global 485

Excedente\$ 899

===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El VaR de liquidez al 30 de junio de 2021, se muestra a continuación:

Unidad de negocioVaR de MercadoVaR Liquidez

Mercado de Dinero\$ 24\$ 75

Mercado de Capitales 5 14

Mercado Derivados 11 11

Mercado Cambios 1.0 3

Total diversificado\$ 23\$ 73

====

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el segundo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 17 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

trimestre de 2021 fue de \$63.

Riesgo Operativo:

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el segundo trimestre de 2021 ascienden a \$.5

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

Inversiones en valores Posición de RiesgoVaRConcentración

Títulos para negociar \$27,716 \$2478.97%

Títulos conservados al vencimiento 7,3821.621.03%

=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito en las inversiones en valores:

Resumen al 30 de junio de 2021 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas:

Calidad crediticiaExposición% Concentración

AAA (mex)	28,716	82%
mxAAA	4,190	12%
HR1	532	2%
AA (mex)	479	1%
A+ (mex)	311	1%
HR AA	268	1%
AA+ (mex)	246	1%
HR A+	232	1%
HR AA+	61	0%
HR AA-	30	0%
HR2	19	0%
F2 (mex)	14	0%

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

La Casa de Bolsa realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2020-2022 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 214 del Capítulo Primer de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa (las Disposiciones).

Las principales conclusiones obtenidas por la Casa de Bolsa para el ejercicio 2020-2022 fueron:

Durante las proyecciones para el ejercicio 2020-2022, no se observó insuficiencia de capital en algún escenario, por lo que la Casa de Bolsa contaría con el capital regulatorio suficiente para mantenerse en la categoría I de alertas tempranas ante los escenarios planteados y cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 10 de las Disposiciones, adicional, cuenta con estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Este ejercicio se realiza anualmente para determinar si:

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

(20)Compromisos y pasivos contingentes-

a)Arrendamiento y servicios-

La Casa de Bolsa renta los locales que ocupan sus sucursales, así como computadoras y equipo de transporte, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas, la vigencia promedio de estos contratos es de un año. El gasto total por rentas por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 ascendió a \$62 y \$87, respectivamente.

La Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios de personal, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. Por los ejercicios terminados el 30 de junio 2021 y 2020, el total de pagos por este concepto ascendieron a \$78 y \$517 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b) Distribución de acciones-

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

c) Juicios y litigios-

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

(21) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

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

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Permite su aplicación anticipada, a partir del 1o. de enero del 2016, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados en esta NIF. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

•Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

•Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, 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 2020

En junio de 2017 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2020", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 21 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

NIF B-10 "Efectos de la inflación"- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" - Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto consumo de beneficios económicos futuros de un activo. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2020 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Contingencia Sanitaria (Caso SARS COV 2 - COVID-19).

El 11 de junio de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia global. Asimismo, en las últimas semanas los mercados financieros han mostrado incertidumbres económicas y en consecuencia se han presentado ajustes en el valor de los activos financieros derivado de la volatilidad de los precios de dichos activos, tasas de interés y tipos de cambio que afectan posiciones en moneda extranjera.

La consistencia en los resultados comerciales y financieros son reflejo de la experiencia y conocimiento adecuado del personal directivo de la casa de bolsa.

Ante la contingencia internacional causada por el COVID-19 y las afectaciones ocasionadas en el modelo de negocios tradicional de las entidades financieras en México, la administración de la Casa de Bolsa ha tomado diversas acciones e iniciativas para adaptarse comercial y financieramente a las condiciones actuales. Ante las disrupciones financieras afrontadas por la Casa de Bolsa a inicios de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 22 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

año, el área de riesgos decidió adoptar medidas preventivas en lo que respecta a la posición de instrumentos de inversión, posición de liquidez y posición patrimonial.

La ejecución de los objetivos estratégicos ha sido adecuada y consistente, lo que se refleja comercialmente a través de la participación de mercado mayor, así como financieramente con resultados positivos de manera recurrente.

El control de los riesgos se traduce en un perfil de riesgo gestionado de manera apropiada que no se ha trasladado en pérdidas materiales que impacten de manera relevante el perfil financiero de la Casa de Bolsa. Ante las interrupciones económicas y financieras experimentadas durante el ejercicio 2020, traducidas en movimientos abruptos y volátiles en las valuaciones de diversos activos, la Administración y la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) implementaron controles y medidas preventivas adicionales para reducir exposiciones de riesgo y evitar impactos en el perfil financiero.

Se implementaron controles adicionales para tener un monitoreo más puntual y recurrente de sus límites, así como simulaciones para evitar el rompimiento de estos, también se revisaron los planes de contingencia de liquidez, para desarrollar políticas más conservadoras.

Se realizó una revisión más extensa de sus exposiciones de riesgo y se implementaron controles de riesgo adicional para las operaciones de instrumentos derivados. Se revisaron las líneas de crédito de exposición a derivados de sus clientes y redujeron
Actinver Casa de Bolsa, S. A. de C. V.,
Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

exposiciones con aquellos que consideraron prudente. También se realizaron cancelaciones contractuales de algunas operaciones de riesgo elevado y se hizo la revisión e incremento de garantías iniciales solicitadas.

Para minimizar impactos en sus resultados, se redujo posiciones de riesgo, específicamente en instrumentos de mercado de dinero. En las posiciones estratégicas en los libros de tasas y derivados, redujo su exposición considerablemente y se redujo la duración para evitar exposiciones de largo plazo. La casa de bolsa ha revisado de manera constante todas las líneas por contraparte para todos los mercados en que opera y ante el aumento de la liquidez y la volatilidad en los mercados, implementó nuevos límites y más restrictivos para las posiciones de trading y tesorería.

Por la prontitud de la respuesta con la que se implementaron las medidas preventivas adicionales en la Casa de Bolsa, se reflejó en diversas métricas de riesgo y del perfil financiero.

El impacto del COVID-19 en la liquidez, flujos de caja, solvencia y negocio en marcha.

La Casa de Bolsa dentro de sus proyecciones contemplaba la apertura de nuevas líneas interbancarias de fondeo; la respuesta de las contrapartes y del público en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 23 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

general ha sido satisfactoria derivado del buen desempeño en años previos, por lo que la liquidez, flujos y solvencia de la misma no se han visto afectadas.

La Casa de Bolsa se encuentra financieramente sólida para poder brindar este apoyo y enfrentar la situación económica que se está presentando como consecuencia de la emergencia sanitaria sin tener repercusiones internas.

Estrategia y objetivos que se han modificado para hacer frente a la emergencia sanitaria.

Como consecuencia de la pandemia por COVID-19 se han venido realizando los siguientes esfuerzos estratégicos:

- Reducción en las posiciones de riesgo y se revisaron líneas de contrapartes.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- Indicadores de riesgo por encima de los mínimos regulatorios. El ICAP de la Casa de Bolsa en todo momento ha estado por arriba del límite regulatorio de 10.50% y de nuestro perfil de riesgo deseado (límite interno) del 11.50%.
- Revisión de exposición a derivados.
- Generación de estrategias de preservación de capital en los fondos de inversión, lanzamiento de nuevos productos en la operadora de fondos para aprovechar volatilidad del mercado.
- En la parte de costos se han presentado reducciones en los gastos por intereses ante la reducción en la tasa de referencia.
- Acercamiento a nuestros clientes de banca privada como corporativos con propuestas integrales de financiamiento e inversión.
- A la fecha la estrategia y objetivos para hacerle frente a la emergencia sanitaria no han sufrido modificación alguna, debido a que estas han sido funcionales y han dado resultados en línea con lo planteado.

Liquidez.

La Casa de Bolsa podría enfrentar un riesgo en sus flujos si las condiciones de la pandemia continúan por un largo periodo o si llegaran a existir cierres adicionales en las principales economías del mundo como los ocurridos en los primeros meses de 2020.

La Casa de Bolsa pudiera considerar necesario incrementar la estimación para riesgos crediticios, lo que afectaría en forma directa el resultado de operación esperada y la utilidad y por consecuencia, su liquidez.

Evaluaciones de negocio en marcha, incluyendo los planes de la administración para

mitigar cualquier incertidumbre.

La Casa de Bolsa elaboró un análisis de sensibilidad con supuestos base, negativos y catastróficos, buscando en todo momento, prever situaciones y decisiones necesarias que pudieran presentarse debido al brote de coronavirus COVID-19.

Asimismo, es difícil mitigar cualquier incertidumbre, sin embargo, la Casa de Bolsa busca reforzar las 3 (tres) variables básicas del negocio en marcha, las cuales son: (i) el acceso a fondeo competitivo; (ii) la operación eficiente; y (iii) el aprovechamiento de oportunidades de colocación en el mercado.

Lo anterior, en el entendido que, al aprovechar oportunidades de colocación en el mercado, la Casa de Bolsa no busca solamente mantener los activos productivos, sino

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

que también busca mejorar la rentabilidad y aumentar la participación de la Emisora en el mercado.

Fair value y deterioro

La Casa de Bolsa realiza valuaciones de forma diaria, a partir de la pandemia se enfatizó su análisis y revisión, analizando los posibles riesgos.

Derivado de un estudio realizado, se determinó que no existe deterioro y que se tiene la capacidad de mantener las posiciones hasta la llegada de su vencimiento.

Medidas tomadas para mitigar los efectos de la pandemia.

La pandemia por COVID-19 ha tenido un impacto profundo en la vida de las personas, empresas y gobiernos; y no solo por la emergencia sanitaria, sino que también por las ramificaciones que esto ha tenido en la economía a través del cierre de empresas y en los mercados financieros a través de una mayor incertidumbre. Asimismo, la volatilidad de distintos activos financieros repuntó rápidamente, lo que impulsó la intervención a través de inyecciones de liquidez y apoyos económicos por parte de Bancos Centrales y Gobiernos Centrales.

En el marco de la pandemia, la Administración la Casa de Bolsa ha tomado una serie de medidas para cuidar la salud de empleados y clientes al mismo tiempo que se han mantenido las operaciones sin mayores afectaciones.

En la transición a la nueva normalidad, se han hecho adecuaciones en los espacios de trabajo y se han establecido protocolos de limpieza y movilidad en las instalaciones y se han seguido puntualmente las recomendaciones realizadas por las distintas autoridades federales, estatales y locales en materia sanitaria. Las inversiones en tecnología y sistemas realizadas en años anteriores han permitido que la operación de la Emisora sea eficiente en medio de la contingencia.

La Casa de Bolsa busca hacer eficiente la operación de la misma, reduciendo gastos operativos con la finalidad de mitigar posibles efectos negativos en los ingresos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 25 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

En general el 90% de los colaboradores han trabajado vía remota y se han implementado programas de rotación para las áreas críticas que mantienen personal dentro de las instalaciones del corporativo y Centros Financieros ("CF's"). Adicionalmente, se tomó la decisión de implementar un horario reducido en algunos CF's.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Mediante programas informáticos se ha medido la productividad de los empleados, principalmente para las áreas consideradas como de riesgo para la Emisora.

La Casa de Bolsa cuenta con un plan de reestructura de sus Centros Financieros a nivel nacional, el cual contempla el cierre de algunos CF's y la reubicación de otros, con el objetivo de optimizar los recursos y generar beneficios en las zonas económicas, de acuerdo a la rentabilidad proyectada.

Condiciones operativas y financieras que se podrían modificar en el corto y largo plazo.

Ciudad de México a 20 de julio de 2021

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

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Principales condiciones o términos de los contratos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cualquier excedente de margen es susceptible de retirarse.

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

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

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

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

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

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

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

(MR) MERCADOS RECONOCIDOS
(ME) MERCADOS EXTRABURSÁTILES

Al cierre de junio de 2021 la Casa de Bolsa no tiene emitidos títulos opcionales (warrants).

Los Títulos Opcionales han quedado inscritos en el Registro bajo el número 0919-1.20-2014-010, la CNBV autorizó su inscripción mediante oficio número 153/106615/2014 de fecha 25 de abril de 2014. Asimismo, la CNBV autorizó su difusión y actualización mediante oficios números 153/5269/2015 de fecha 16 de abril de 2015; 153/105476/2016 de fecha 15 de abril de 2016; 153/10231/2017 de fecha 20 de abril de 2017; 153/11714/2018 de fecha 30 de abril de 2018; 153/11862/2019 de fecha 28 de junio de 2019 y 153/12923/2020 de fecha 09 de diciembre de 2020.

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

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

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

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

Procedimiento para la operación de derivados.

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

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

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

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

La UAIR:

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

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

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

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

f) Procedimientos de control interno para la administrar la posición a los riesgos

de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

Depósitos bancarios de dinero a la vista.

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

Acciones de sociedades de inversión en instrumentos de deuda.

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

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

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

-Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas:

Al cierre del último periodo se tiene posición abierta de subyacente en divisas,

una subida en el tipo de cambio tendría un efecto negativo en el valor razonable de estas operaciones.

-Opciones y Futuros de Índices y acciones:

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 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.

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

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

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

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

Las revisiones de Auditoría Interna contemplan los siguientes objetivos:

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

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

Las operaciones sean concertadas por el personal autorizado.

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

Se cumplan con los parámetros de operatividad.

Las operaciones se encuentren soportadas por los contratos normativos correspondientes.

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente de las funciones de auditoría interna, se llevar a cabo una evaluación técnica de los aspectos de la administración integral de riesgos, cuando menos cada dos ejercicios sociales. Los resultados de la evaluación se asientan en un informe suscrito por el director general, en calidad de responsable.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Comité de Riesgos desempeñará las siguientes funciones:

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

Proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, los límites globales y, en su caso, específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo cuantificables 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 discrecionales.

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 discrecionales, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo de Administración para ello, así como los niveles de tolerancia tratándose de riesgos no

discrecionales.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 35 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Estilo y subyacenteModelo
Europeas divisasGarman-Kolhagen
Europeas tasasBlack-Scholes-Merton
Europeas índicesBlack-Scholes
Europeas ÍndicesQuanto
Digitales: índices, divisas, tasasBlack-Scholes
Americanas divisasCox-Ross y Rubinstein

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

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

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

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

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

Para la valuación de los instrumentos financieros derivados, se realiza el siguiente procedimiento:

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

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

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

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

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

El Comité de Riesgos, debe aprobar:

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.

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 34 millones de pesos en resultados y de -34 millones de pesos en flujo de efectivo.

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

Instrumento	Vencimientos	Posiciones	Cerradas
Forwards	583	0	
Opciones	2070		
Swaps	69	0	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 37 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

millones de pesos.

Tipo de Mercado Número de Llamadas Importe
OTC167149

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

Información Cuantitativa Actinver Casa de Bolsa.

Sensibilidad de la posición total de instrumentos financieros derivados.

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

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

En el siguiente cuadro se muestran los resultados de aplicar tres posibles escenarios el total de la posición de derivados al cierre de junio de 2021 con cifras en millones de pesos.

Los supuestos utilizados para los tres escenarios de sensibilidad fueron:

Probable: movimientos de 1 volatilidad en el subyacente.

Posible: impacto del 25% en el subyacente.

Remoto: impacto del 50% en el subyacente.

Capital Neto
2,422

Escenario Probable Posible Remoto

Tipo Derivado

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

Swaps, Forwards, Opciones y Futuros de Divisas 4 19 38

Swaps, Opciones y Futuros de Tasas 21 55 110

Opciones y Futuros de Índices 0 0 0

Sensibilidad instrumentos derivados 25 74 148

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

Probable: 25 millones de pesos.

Posible: 74 millones de pesos.

Remoto: 148 millones de pesos.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 38 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

resultado.

Concepto+ 1 σ - 1 σ + 25% -25%50%-50%

Cifras en millones de pesos en subyacente en subyacente en subyacente

Resultado neto a junio 2021 242242242242242242

Efecto sensibilidad instrumentos derivados25-2574-74148-148

Resultado con sensibilidad 26721731616839094

Efecto en impuestos causados y/o diferidos8065955011728

Resultado ajustado18715222111827366

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ACTIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 39 / 39

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

Tabla 1

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre de junio de 2021

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

Trimestre actual Trimestre

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

Activo

Forward USD Negociación 15719.9120.443,1921,9543,19200

Forward EUR Negociación 023.6623.9961600390

Opciones TII Negociación 264.534.2910101000

Opciones USD Negociación 1,19519.9120.4435353500

Swaps USD Negociación 56719.9120.44251253022526

Swaps LIBOR Negociación 930.090.28464402224

Swaps TII Negociación 182,9294.534.291,9122,0702311,156524

PASIVO

Futuros Bono M Negociación 50113.630.00000000

Forward USD Negociación 16919.9120.443,4262,1283,426000

Forward EUR Negociación 023.6623.99616000

Opciones TII Negociación 644.534.29131313000

Opciones USD Negociación 1,19519.9120.44353535000

Swaps USD Negociación 56719.9120.441982150178200

Swaps LIBOR Negociación 930.090.284743024230

Swaps TII Negociación 182,9294.534.291,6471,7891979315180

(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.