

ACTINVER CASA DE BOLSA,

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

REPORTA RESULTADOS DEL

TERCER TRIMESTRE 2021

Ciudad de México, a 19 de octubre 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 tercer 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 3T21 una Utilidad neta de \$382 vs. \$403 en el mismo periodo del año pasado.

Concepto	3T21	2T21	Variación	
			Monto	%
Ingresos totales de la operación	699	608	91	15%
Gastos de administración y promoción	503	347	156	45%
Resultado de operación	196	261	(65)	-25%
Margen Operativo	28%	43%		
Resultado neto	140	181	(41)	-23%
Margen Neto	20%	30%		

- El resultado neto al 3T21 muestra una disminución del 23% comparado con el mismo periodo del año anterior. La utilidad neta fue de \$382, la cual fue menor por \$21 a la obtenida al 3T20.

Esta disminución se observa principalmente en resultados por intermediación y resultado por valuación razonable.

Concepto	al 3T21		al 3T20		Variación	
	Importe	Participación	Importe	Participación	Monto	%
Comisiones y tarifas, neto	1,178	65%	1,111	58%	66	6%
Utilidad (pérdida) por compraventa, neto	313	17%	857	-45%	1,170	-137%
Resultado por valuación a valor razonable	- 9	-1%	1,346	70%	1,355	-101%
Ingresos cambiarios	148	8%	163	8%	15	-9%
Ingresos (gastos) por intereses, neto	135	7%	120	6%	15	13%
Ingresos por servicios de asesoría financiera	54	3%	32	2%	23	72%
Ingresos totales de la operación	1,819	100%	1,915	100%	96	-5%

- Los ingresos por comisiones y tarifas (neto) mostraron un incremento favorable del 6% en comparación contra el resultado del mismo periodo del año anterior obteniendo \$1,178 y \$1,111 al 3T20, debido a las comisiones por distribución y corretaje.

- El margen financiero se disminuyó al pasar de \$772 al 3T20 a \$587 al 2T21, lo que representa una variación desfavorable de \$185, que se observa notablemente en las operaciones Derivadas y de Mercado de Dinero.
- El resultado de la operación al 3T21 fue de \$541, \$35 menos que el resultado de \$575 obtenido al 3T20, principalmente por la disminución en el resultado por valuación a valor razonable.

Concepto	al 3T21		al 3T20		Variación	
	Importe	Participación	Importe	Participación	Monto	%
Ingresos totales de la operación	1,819	100%	1,915	100%	(96)	-5%
Gastos de administración y promoción	1,278	70%	1,340	70%	(61)	-5%
Resultado de la operación	541	30%	575	30%	(35)	-6%
Resultado antes de impuestos	541	30%	575	30%	(35)	-6%
Resultado neto	382	21%	403	21%	(21)	-5%

- La tasa efectiva de impuestos al 2T21 es del 30 %

Comentarios del Director General:

La recuperación económica siguió en marcha a pesar de la aparición de nuevas variantes del virus y el incremento de contagios a nivel global, lo que exacerbó las presiones inflacionarias. Esto se debe a que continúan las afectaciones en las cadenas globales de producción, la disminución de inventarios y el incremento en el precio de materias primas.

Para responder al incremento sostenido en precios, los Bancos Centrales de países desarrollados se preparan para comenzar a reducir los estímulos monetarios y los de países emergentes han comenzado a elevar sus tasas de referencia. Los mercados reaccionaron a estos cambios con volatilidad, por lo que vimos a las bolsas registrar retrocesos en septiembre, a las monedas emergentes perder terreno frente al dólar y a las tasas de largo plazo retomar un nuevo impulso al alza.

Bajo este escenario, Actinver ha logrado aprovechar las oportunidades. Durante el trimestre tanto nuestras mesas de dinero, cambios y derivados tuvieron un buen desempeño ayudando a nuestros clientes a superar los episodios de volatilidad observados en el mercado. De igual manera, los fondos de inversión representan una alternativa de inversión para nuestros clientes por lo que observamos un repunte en los activos administrados. Sin embargo, las mesas de capitales y el negocio de banca de inversión redujeron el dinamismo que presentaron en el segundo trimestre, aunque esperamos una reactivación para el cierre de año.

Adicionalmente a los buenos resultados obtenidos en el trimestre, la empresa realizó una serie de anuncios al mercado, los cuales impactarán positivamente su futuro. En primer lugar, se anunció la firma del convenio de inversión con uno de los principales fondos de inversión privados del mundo, Acon Investments, quienes después de un exhaustivo proceso de due-dilligence confiaron en nuestro modelo de negocios y potencial a futuro. Estamos convencidos que esta relación acelerará el proceso de digitalización del grupo, aunque sin perder el toque humano y la atención que ha caracterizado a Actinver. En línea con estas ideas, en días pasados lanzamos la nueva app de e-Actinver y anunciamos que nuestro negocio digital alcanzó el hito de los primeros 100 mil clientes. En segundo lugar, hemos comunicado una serie de movimientos tanto en nuestro Consejo de Administración como en nuestro equipo directivo y aprovecho estas líneas para agradecer su trabajo y aportaciones al grupo. Sin duda, Actinver no estaría en el lugar que se encuentra actualmente sin su valiosa colaboración.

Finalmente, al igual que lo he dicho en otros mensajes, considero que la recuperación económica y sanitaria seguirá generando episodios de volatilidad, por lo que resalto nuestro compromiso de estar cerca de nuestros clientes para aprovechar las oportunidades que ofrecen los mercados.

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:

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

- 31 PINFRA
- 32 SORIANA
- 33 SPORTS WORLD
- 34 Grupo Televisa SAB
- 35 Volaris
- 36 Wal-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 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:

- 1 iShares MSCI All Country Asia ex-Japan (AAXJ)
- 2 ANGEL
- 3 iShares MSCI BRIC Index Fund (BKF)
- 4 DIABLO
- 5 iShares MSCI Emerging Markets Index Fund (EEM)

- 6 iShares MSCI Brazil Index Fund (EWZ)
- 7 iShares China Large-Cap ETF (FXI)
- 8 iShares S&P Europe 350 Index Fund (IEV)
- 9 iShares Latin America 40 ETF (ILF)
- 10 iShares S&P 500 Index Fund/US (IVV)
- 11 iShares MSCI EMU ETF (EZU)

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

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

AC* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	105.16	59.07	926,577.82
2013	104.35	73.71	1,310,739.02
2014	98.07	67.25	1,268,933.41
2015	106.05	88.6	1,120,244.95
2016	133.89	101.07	1,323,487.06
2017	141.37	103.54	1,319,986.78
2018	139.41	100.95	1,150,399.37
Enero 2019	114.2	104.64	1,954,415.27
Febrero 2019	112.97	107.22	1,077,884.37
Marzo 2019	108.9	104.46	1,163,077.45
Arbil 2019	108.99	105.17	1,101,373.45
Mayo 2019	109.74	103.57	1,448,038.09
Junio 2019	105.19	102.75	1,505,551.00
Julio 2019	105.95	97.62	1,243,805.48
Agosto 2019	106.05	99.64	1,133,080.32
Septiembre 2019	109.24	103.84	1,826,471.40
Octubre 2019	109.6	105.37	1,273,620.70
Noviembre 2019	107.52	103.51	1,052,871.80
Diciembre 2019	104.36	99.98	864,517.95
Enero 2020	107.55	101.93	1,086,919.91
Febrero 2020	111.45	104.99	2,067,839.00
Marzo 2020	109.69	94.34	2,467,565.57
Arbil 2020	99.05	88.9	1,759,474.15
Mayo 2020	101.52	92.04	1,646,224.05
Junio 2020	101.42	97.17	1,768,883.86
Julio 2020	109.76	97.16	1,207,324.87
Agosto 2020	108.26	99.83	1,254,008.19
Septiembre 2020	100.41	92.44	1,128,689.05
Octubre 2020	96.06	90.55	1,242,110.86
Noviembre 2020	101.55	91.01	1,882,346.74
Diciembre 2020	104.8	95.21	1,314,424.64
Enero 2021	101.92	93.07	1,945,001.50
Febrero 2021	98.3	93	1,422,135.95
Marzo 2021	104.74	95.56	1,433,546.86
Arbil 2021	113.06	103.06	1,620,298.80
Mayo 2021	113.04	106.6	2,016,438.76
Junio 2021	115.67	110.82	1,586,896.73
Julio 2021	122.11	116.58	1,656,892.82
Agosto 2021	129.37	121	1,353,791.55
Septiembre 2021	127.78	121.96	1,530,959.14

AEROMEX* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	25.31	18.95	276,795.65
2013	19.4	15.91	1,692,836.66
2014	22.87	18.05	752,422.10
2015	40.22	19.39	717,355.28
2016	41.6	33.86	443,875.45
2017	46.93	28.59	423,454.60
2018	29.92	20.83	256,279.12
Enero 2019	25.77	22.42	191,112.41
Febrero 2019	24.94	20.82	135,297.68
Marzo 2019	20.48	19.09	143,477.25
Arbil 2019	21.4	19.32	88,500.80
Mayo 2019	20	17.81	159,836.82
Junio 2019	18.86	17.78	164,865.20
Julio 2019	18.4	15.08	220,542.48
Agosto 2019	15.67	14.51	329,193.68
Septiembre 2019	15.96	13.08	1,079,205.25
Octubre 2019	15.42	14	171,342.57
Noviembre 2019	15.86	14.49	286,650.45
Diciembre 2019	16.81	15.37	273,280.35
Enero 2020	16.62	14.12	161,636.36
Febrero 2020	14.75	11.65	214,725.32
Marzo 2020	13	8.69	246,784.62
Arbil 2020	9.59	7.02	200,547.40
Mayo 2020	9.12	6.34	924,019.05
Junio 2020	7.96	5.73	1,130,689.09
Julio 2020	5.17	4.17	1,258,662.96
Agosto 2020	5.98	4.77	928,516.43
Septiembre 2020	4.81	4.14	759,814.57
Octubre 2020	4.79	4.11	288,586.14
Noviembre 2020	5.26	4.21	549,435.26
Diciembre 2020	8.79	5.52	1,495,176.59
Enero 2021	7.4	6.18	1,233,249.55
Febrero 2021	7.23	6.05	740,330.68
Marzo 2021	6.48	5.81	782,829.86
Arbil 2021	6.34	5.9	692,583.20
Mayo 2021	6.01	5.3	517,677.10
Junio 2021	6.03	5.37	569,098.09
Julio 2021	7	6.26	794,092.05
Agosto 2021	6.24	5.3	879,147.23
Septiembre 2021	5.66	5.13	336,660.14

ALFAA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	23.92	12.46	8,534,864.67
2013	31.54	21.74	7,566,612.81
2014	37.82	24.22	8,244,306.08
2015	29.45	22.09	8,792,846.57
2016	28.12	19.18	8,207,688.03
2017	22.84	15.64	8,839,055.37
2018	20.46	16.00	6,508,794.73
Enero 2019	20.03	18.81	8,901,219.36
Febrero 2019	19.72	17.71	6,806,053.16
Marzo 2019	17.27	16.12	8,889,827.60
Arbil 2019	16.94	15.46	7,213,074.90
Mayo 2019	15.56	13.76	6,923,949.09
Junio 2019	15.70	14.09	8,251,279.75
Julio 2019	15.19	12.66	5,881,257.43
Agosto 2019	13.81	11.34	8,637,033.59
Septiembre 2019	14.39	13.14	6,008,009.40
Octubre 2019	14.27	13.45	5,022,657.61
Noviembre 2019	13.91	12.18	6,037,035.15
Diciembre 2019	13.29	12.18	6,012,569.85
Enero 2020	13.35	11.41	6,181,846.23
Febrero 2020	11.46	9.99	11,367,589.68
Marzo 2020	10.34	5.16	13,121,314.81
Arbil 2020	8.17	5.36	11,091,076.70
Mayo 2020	9.76	7.60	9,590,567.95
Junio 2020	10.98	9.74	10,801,316.14
Julio 2020	10.37	8.70	8,338,749.70
Agosto 2020	12.39	11.35	11,266,656.48
Septiembre 2020	11.83	10.43	6,096,527.57
Octubre 2020	12.63	10.79	6,503,277.27
Noviembre 2020	12.84	11.26	7,852,524.79
Diciembre 2020	14.88	12.85	8,403,836.32
Enero 2021	14.39	12.90	7,897,429.95
Febrero 2021	12.36	11.30	53,995,188.21
Marzo 2021	12.32	11.47	13,562,731.41
Arbil 2021	14.17	11.62	10,673,089.15
Mayo 2021	14.09	13.55	6,556,897.10
Junio 2021	15.47	14.13	9,143,230.86
Julio 2021	15.38	14.76	6,151,818.23
Agosto 2021	15.03	13.28	5,589,578.50
Septiembre 2021	14.41	13.45	7,120,405.52

ALPEKA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	37.32	25.91	3,077,189.29
2013	34.91	24.49	2,912,736.61
2014	29.71	18.35	1,413,911.28
2015	26.67	15.53	1,620,649.49
2016	35.1	21.77	2,256,109.60
2017	26.69	17.5	3,213,894.38
2018	31.99	22.96	2,435,603.53
Enero 2019	27.2	24.35	2,486,167.36
Febrero 2019	28.3	25.34	2,145,160.63
Marzo 2019	28.33	25.37	1,943,747.90
Arbil 2019	26.49	23.21	1,951,854.05
Mayo 2019	23.65	22.12	2,618,743.27
Junio 2019	24.26	22.19	1,550,977.40
Julio 2019	24.3	20.66	1,694,431.13
Agosto 2019	22	20.5	2,075,067.00
Septiembre 2019	23.6	22.1	1,184,497.00
Octubre 2019	22.92	20.72	1,055,133.52
Noviembre 2019	21.47	19.53	1,535,061.75
Diciembre 2019	21.26	20.5	1,334,694.35
Enero 2020	21.89	17.65	1,772,030.50
Febrero 2020	17.55	13.32	5,030,201.89
Marzo 2020	13.68	8.14	4,029,415.38
Arbil 2020	11.46	8.79	4,790,108.10
Mayo 2020	15.98	11.64	3,424,557.80
Junio 2020	17.49	15.49	2,087,069.18
Julio 2020	18.16	16.97	1,779,456.35
Agosto 2020	18.49	16.18	1,559,991.52
Septiembre 2020	16.8	14.82	1,453,710.38
Octubre 2020	16.63	15.22	1,122,218.36
Noviembre 2020	17.59	15.46	872,296.79
Diciembre 2020	18.01	17.18	744,278.23
Enero 2021	18.51	17.56	2,035,432.35
Febrero 2021	18.98	17.73	1,008,817.21
Marzo 2021	20	18.59	1,883,741.00
Arbil 2021	22.76	19.43	3,458,732.90
Mayo 2021	24.07	22.37	1,642,922.00
Junio 2021	24.51	22.59	1,766,634.50
Julio 2021	25.45	24.21	1,571,709.09
Agosto 2021	24.77	23.15	1,482,100.41
Septiembre 2021	23.77	21.75	1,135,585.24

ALSEA* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	26.04	13.23	1,252,806.62
2013	41.39	26.85	1,681,368.25
2014	48	37.86	2,453,122.96
2015	60.58	38.95	2,046,402.65
2016	72.68	56.74	1,870,192.14
2017	71.59	49.87	1,813,359.45
2018	70.63	45.44	2,385,721.12
Enero 2019	55.69	50.06	1,834,535.00
Febrero 2019	53.03	48.81	2,043,623.05
Marzo 2019	47.98	40.59	2,959,865.40
Arbil 2019	45.51	41.21	1,691,765.35
Mayo 2019	43.52	38.29	2,268,985.59
Junio 2019	39.7	35.74	2,595,905.90
Julio 2019	39.07	34	1,796,186.00
Agosto 2019	42.74	38.08	2,162,412.55
Septiembre 2019	45.88	42.59	2,498,383.15
Octubre 2019	51.32	46.12	2,328,356.17
Noviembre 2019	53.65	51.77	1,544,996.20
Diciembre 2019	53.67	49.83	1,241,977.30
Enero 2020	51.89	44.91	1,834,622.68
Febrero 2020	46.24	39.4	3,687,079.00
Marzo 2020	43.98	15.16	5,211,349.38
Arbil 2020	21.48	14.11	7,637,574.25
Mayo 2020	20.84	18.03	8,418,958.40
Junio 2020	25.3	19.17	5,603,186.73
Julio 2020	23.5	20.96	2,563,997.13
Agosto 2020	22.96	19.87	1,864,107.67
Septiembre 2020	22.61	19.62	1,964,839.81
Octubre 2020	22.71	18.25	2,083,118.36
Noviembre 2020	27.75	18.97	3,211,542.47
Diciembre 2020	28.74	25.37	1,850,846.55
Enero 2021	26.86	22.57	2,868,192.55
Febrero 2021	25.44	23.38	1,901,050.11
Marzo 2021	31.98	26.56	2,318,206.45
Arbil 2021	36.51	30.36	2,881,295.05
Mayo 2021	33.41	31.53	1,167,320.62
Junio 2021	38.32	33.02	1,937,211.91
Julio 2021	40.99	35.07	2,618,134.82
Agosto 2021	40.15	37.68	1,480,065.68
Septiembre 2021	42.39	40.05	2,058,594.52

AMXL MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	17.71	14.05	71,893,192.89
2013	15.37	11.01	96,985,282.08
2014	16.62	11.80	62,822,825.16
2015	16.44	11.96	62,356,915.18
2016	13.73	10.75	71,516,226.75
2017	18.2	12.31	47,370,801.65
2018	18.09	12.57	43,551,041.54
Enero 2019	15.31	14.27	41,070,820.50
Febrero 2019	15.48	13.88	38,517,625.53
Marzo 2019	14.47	13.28	40,823,033.85
Arbil 2019	14.95	13.78	30,540,067.30
Mayo 2019	14.09	13.24	50,941,409.91
Junio 2019	14.71	13.87	39,142,132.10
Julio 2019	14.7	13.48	28,231,895.78
Agosto 2019	14.66	12.79	52,003,231.45
Septiembre 2019	14.83	14.02	44,843,703.40
Octubre 2019	15.71	14.38	42,020,296.35
Noviembre 2019	15.59	15	43,800,947.30
Diciembre 2019	15.41	14.47	38,259,700.25
Enero 2020	16.12	14.85	42,747,267.73
Febrero 2020	16.68	15.38	47,443,981.79
Marzo 2020	16.79	14.05	67,667,982.19
Arbil 2020	14.6	12.82	50,339,448.35
Mayo 2020	15.44	14.51	43,756,010.20
Junio 2020	15.85	14.75	51,410,647.18
Julio 2020	15.2	13.99	36,056,483.48
Agosto 2020	14.5	13.29	38,193,365.29
Septiembre 2020	14.21	12.98	49,741,538.00
Octubre 2020	14.16	12.88	42,156,003.86
Noviembre 2020	15.12	13.03	51,214,230.42
Diciembre 2020	14.89	13.97	47,096,621.18
Enero 2021	15.12	13.67	51,232,947.35
Febrero 2021	13.97	13.39	52,171,993.47
Marzo 2021	14.33	13.42	54,315,571.91
Arbil 2021	14.59	14.1	43,889,517.05
Mayo 2021	15.58	14.07	43,153,263.00
Junio 2021	16.24	15	40,134,718.91
Julio 2021	16.73	14.69	33,854,319.68
Agosto 2021	19.77	16.57	47,361,315.23
Septiembre 2021	19.09	17.93	52,101,540.86

ASURB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	147.74	77.86	444,248.38
2013	173.96	133.76	506,591.12
2014	199.43	142.48	365,219.71
2015	272.99	186.63	364,310.25
2016	311.03	223.32	408,237.81
2017	400	295.44	372,283.68
2018	392.14	267.88	424,413.99
Enero 2019	345.93	301.5	491,973.45
Febrero 2019	341.89	310.84	536,271.05
Marzo 2019	320.24	294.39	420,455.75
Arbil 2019	315.47	300.73	367,691.45
Mayo 2019	315.79	303.2	509,906.00
Junio 2019	327.06	305.04	467,444.75
Julio 2019	316.47	290.95	495,597.74
Agosto 2019	294.85	272.38	445,011.14
Septiembre 2019	309.77	288.41	379,225.20
Octubre 2019	322.16	299.18	307,667.04
Noviembre 2019	342.2	313.97	421,967.35
Diciembre 2019	363.55	325.28	324,231.70
Enero 2020	393.25	355.2	367,664.32
Febrero 2020	380.63	319.87	431,565.53
Marzo 2020	326.25	210.32	873,716.43
Arbil 2020	241.39	206.18	960,969.15
Mayo 2020	267.29	226.14	637,368.55
Junio 2020	299.53	247.98	676,113.86
Julio 2020	262.1	215	412,087.91
Agosto 2020	260.52	219.66	467,052.10
Septiembre 2020	257.43	228.76	457,637.14
Octubre 2020	257.58	238.71	492,349.64
Noviembre 2020	314.82	251.58	727,535.47
Diciembre 2020	333.7	301.47	438,574.41
Enero 2021	351.57	319.17	382,021.95
Febrero 2021	391.43	335.46	457,893.68
Marzo 2021	390.36	344.71	740,578.82
Arbil 2021	378.65	340.72	417,034.70
Mayo 2021	371.53	350.45	437,258.95
Junio 2021	383.18	347.88	739,400.50
Julio 2021	376.93	353.05	589,920.82
Agosto 2021	361.37	341.35	531,330.55
Septiembre 2021	385.77	357.47	384,356.00

AZTECACP MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	9.21	7.93	2,108,077.00
2013	9.85	5.56	3,718,262.67
2014	8.47	5.96	2,892,014.82
2015	6.37	2.27	2,628,549.49
2016	3.95	2.02	2,195,139.12
2017	3.58	2.55	1,647,385.96
2018	3.52	1.91	885,893.14
Enero 2019	2.41	2.12	523,564.73
Febrero 2019	2.32	2.02	386,714.84
Marzo 2019	2.17	2.02	433,325.05
Arbil 2019	2.15	2.03	240,076.00
Mayo 2019	2.07	1.52	674,756.05
Junio 2019	1.9	1.68	430,521.05
Julio 2019	1.77	1.53	818,016.26
Agosto 2019	1.39	1.1	1,163,578.64
Septiembre 2019	1.13	0.947	3,256,821.40
Octubre 2019	0.955	0.766	1,939,275.96
Noviembre 2019	0.984	0.781	5,839,631.80
Diciembre 2019	0.785	0.719	830,930.35
Enero 2020	0.846	0.739	1,011,681.86
Febrero 2020	0.783	0.685	837,166.32
Marzo 2020	0.736	0.352	1,486,469.48
Arbil 2020	0.428	0.321	920,447.25
Mayo 2020	0.43	0.371	1,221,966.10
Junio 2020	0.361	0.315	1,684,625.00
Julio 2020	0.383	0.312	1,456,778.70
Agosto 2020	0.373	0.336	1,285,554.10
Septiembre 2020	0.337	0.3	1,017,503.38
Octubre 2020	0.317	0.293	670,801.68
Noviembre 2020	0.309	0.297	668,977.00
Diciembre 2020	0.494	0.31	2,432,149.86
Enero 2021	0.46	0.415	823,758.15
Febrero 2021	0.502	0.409	1,932,456.95
Marzo 2021	0.501	0.468	481,558.59
Arbil 2021	0.53	0.488	307,157.90
Mayo 2021	0.541	0.506	317,672.57
Junio 2021	0.649	0.506	1,252,609.05
Julio 2021	0.889	0.67	1,597,278.77
Agosto 2021	0.866	0.795	320,730.59
Septiembre 2021	0.848	0.798	387,600.19

BIMBOA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	33.47	28.44	2,214,259.72
2013	45.8	31.72	2,380,986.73
2014	43.17	32.53	2,075,814.42
2015	49.04	37.81	1,917,424.58
2016	59.86	44.43	2,466,649.23
2017	48.51	42.19	2,122,923.19
2018	46.56	35.07	2,362,356.65
Enero 2019	39.61	37.35	2,032,660.41
Febrero 2019	38.47	35.67	3,145,542.89
Marzo 2019	40.58	37.72	4,013,420.95
Arbil 2019	42.22	40	2,443,356.70
Mayo 2019	43.04	39.06	2,873,377.23
Junio 2019	41.32	39.1	2,547,786.45
Julio 2019	40.9	36.25	2,907,892.17
Agosto 2019	36.17	32.83	3,643,838.36
Septiembre 2019	37.9	34.2	4,094,387.25
Octubre 2019	36.96	33.61	1,853,200.91
Noviembre 2019	36.89	33.36	2,423,120.00
Diciembre 2019	34.88	32.93	1,825,214.80
Enero 2020	36.04	32.67	2,558,403.73
Febrero 2020	34.34	29.69	2,829,269.00
Marzo 2020	35.79	26.95	5,080,663.19
Arbil 2020	36.48	31.51	3,418,705.05
Mayo 2020	37.11	34.5	3,185,173.90
Junio 2020	39.48	34.51	4,556,122.09
Julio 2020	44.73	35.8	2,746,938.13
Agosto 2020	44.86	40.04	2,800,068.95
Septiembre 2020	42.08	37.41	2,590,962.52
Octubre 2020	43.46	38.94	2,252,764.05
Noviembre 2020	45.09	41.17	3,071,543.68
Diciembre 2020	43.82	41.97	2,278,909.91
Enero 2021	43.67	38.52	2,366,833.55
Febrero 2021	40.15	37.1	3,418,230.53
Marzo 2021	44.22	39.7	3,417,404.05
Arbil 2021	43.05	40.54	2,346,732.85
Mayo 2021	43.85	39.01	3,290,755.43
Junio 2021	45.27	43.42	2,162,829.77
Julio 2021	46.74	43.38	1,690,665.68
Agosto 2021	51.43	47.71	3,460,662.68
Septiembre 2021	58.31	49.41	2,720,134.29

BOLSAA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	32.63	22.6	1,681,595.67
2013	36.32	28.64	1,719,489.15
2014	30.52	22.99	1,593,943.29
2015	30.16	22.67	1,393,985.23
2016	35.36	21.29	1,615,843.06
2017	34.46	27	1,413,055.31
2018	39.62	30.32	880,945.19
Enero 2019	38.22	34.37	744,611.05
Febrero 2019	40.2	36.91	728,601.58
Marzo 2019	41.48	39.3	2,435,760.10
Arbil 2019	41.71	38.6	1,180,413.20
Mayo 2019	39.49	35.08	1,309,739.45
Junio 2019	36.33	33.56	1,380,276.20
Julio 2019	36.41	31.51	1,325,054.74
Agosto 2019	36.87	32.06	1,233,336.05
Septiembre 2019	38.2	35.81	1,426,921.45
Octubre 2019	42.18	35.8	1,465,206.87
Noviembre 2019	43.58	41.62	985,959.15
Diciembre 2019	44.47	41.1	988,345.90
Enero 2020	43.52	41.68	655,637.09
Febrero 2020	45.77	41.58	1,204,607.26
Marzo 2020	43.37	28.69	1,451,920.48
Arbil 2020	44.77	33.36	1,181,710.45
Mayo 2020	45.2	40.14	1,121,003.05
Junio 2020	45.04	42.61	924,563.82
Julio 2020	45.21	42.39	1,208,674.48
Agosto 2020	50.82	45.05	1,023,307.95
Septiembre 2020	50.11	45.14	1,335,025.76
Octubre 2020	51.95	43.12	892,691.36
Noviembre 2020	48.72	43.86	1,255,123.21
Diciembre 2020	48.78	44.9	1,362,684.32
Enero 2021	49.8	46	1,322,807.15
Febrero 2021	47.17	41.86	1,289,816.11
Marzo 2021	43.85	40.98	1,895,314.09
Arbil 2021	45.77	41.77	1,945,455.10
Mayo 2021	46.48	44.07	1,063,041.19
Junio 2021	44.37	43.17	1,050,940.36
Julio 2021	43.09	40.63	1,187,269.59
Agosto 2021	41.6	40.16	1,061,488.27
Septiembre 2021	42.4	39.39	1,168,175.24

CEMEXCPO MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	10.50	5.77	49,845,982.73
2013	13.60	10.68	45,121,864.84
2014	15.72	12.91	37,488,219.98
2015	14.49	8.08	48,250,097.19
2016	17.375	6.81	54,472,640.40
2017	19.12	13.6	33,319,552.02
2018	15.77	9.07	33,934,164.80
Enero 2019	10.68	9.58	31,649,871.09
Febrero 2019	10.49	9.31	35,907,956.05
Marzo 2019	9.44	8.75	39,873,370.90
Arbil 2019	9.71	8.7	31,605,806.85
Mayo 2019	8.81	7.65	36,228,564.77
Junio 2019	8.39	7.83	33,652,492.70
Julio 2019	8.15	6.81	25,333,185.78
Agosto 2019	7.47	5.62	62,008,698.55
Septiembre 2019	7.98	7.08	41,020,036.75
Octubre 2019	7.94	7.18	32,430,863.00
Noviembre 2019	7.42	6.98	29,232,856.30
Diciembre 2019	7.35	6.76	30,661,346.20
Enero 2020	8.07	6.95	34,347,775.59
Febrero 2020	8.02	6.17	37,584,214.11
Marzo 2020	6.73	4.24	71,887,546.67
Arbil 2020	5.22	4.21	37,898,401.55
Mayo 2020	5.3	4.57	44,613,140.30
Junio 2020	6.68	5.33	47,815,196.95
Julio 2020	6.89	5.96	30,354,164.70
Agosto 2020	7.81	7.02	24,022,011.95
Septiembre 2020	8.43	6.81	27,799,395.10
Octubre 2020	8.89	8.15	22,881,175.41
Noviembre 2020	9.79	8.34	37,349,086.47
Diciembre 2020	11.16	9.97	30,065,917.05
Enero 2021	13.07	10.39	46,269,958.65
Febrero 2021	14.01	12.41	36,628,365.63
Marzo 2021	15.2	13.26	38,332,375.55
Arbil 2021	16.14	13.96	27,273,756.20
Mayo 2021	17.24	15.9	27,564,445.76
Junio 2021	17.64	15.54	30,187,552.05
Julio 2021	16.97	15.37	24,191,584.95
Agosto 2021	16.71	15.54	25,544,959.82
Septiembre 2021	16.21	14.19	32,653,565.14

CHDRAUIB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	42.44	31.66	773,585.66
2013	49.8	38.18	899,491.66
2014	48.65	35.33	666,016.71
2015	52.82	40.12	426,964.14
2016	55.76	36.81	823,853.34
2017	41.39	35.39	451,011.83
2018	49.19	35.91	387,113.96
Enero 2019	40.07	36	411,967.55
Febrero 2019	39.01	36.22	235,766.84
Marzo 2019	37.96	35.78	285,559.95
Arbil 2019	39.42	37.46	331,878.30
Mayo 2019	37.29	32.77	421,908.82
Junio 2019	33.82	32.07	501,460.15
Julio 2019	32.94	28.49	427,245.87
Agosto 2019	28.92	26.8	530,663.77
Septiembre 2019	30.86	27.33	468,808.70
Octubre 2019	30.42	25.74	631,278.35
Noviembre 2019	27.32	24.87	753,805.25
Diciembre 2019	28.79	26.93	832,755.25
Enero 2020	28.34	24.87	460,137.77
Febrero 2020	26.69	24.72	520,840.63
Marzo 2020	26.85	22.34	689,812.57
Arbil 2020	28.96	23.87	625,242.65
Mayo 2020	29.03	26.53	577,294.70
Junio 2020	28.02	23.88	1,235,826.82
Julio 2020	27.32	25.27	717,471.48
Agosto 2020	27.63	25.31	867,106.24
Septiembre 2020	25.71	23.42	460,749.19
Octubre 2020	27.51	23.61	435,524.36
Noviembre 2020	28.82	26.15	890,222.95
Diciembre 2020	29.81	27.89	647,830.82
Enero 2021	31.01	27.9	540,903.50
Febrero 2021	32.1	28.26	568,800.84
Marzo 2021	33.19	31.11	517,130.23
Arbil 2021	32.7	30.79	572,490.30
Mayo 2021	32.66	30.86	686,179.67
Junio 2021	31.94	31.1	395,923.23
Julio 2021	31.99	30.7	368,235.91
Agosto 2021	32.45	30.91	367,613.64
Septiembre 2021	35.44	31.02	401,628.29

ELEKTRA* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	1425.82	408.79	218,646.39
2013	605.9	410.03	205,678.30
2014	587.18	333.96	269,345.74
2015	583.69	275.75	274,667.24
2016	368.42	242.64	257,112.28
2017	872.51	263.13	158,072.85
2018	978.75	509.9	142,211.57
Enero 2019	1074.4	951.73	44,321.68
Febrero 2019	1055.41	1003.75	29,409.37
Marzo 2019	1062.73	994.69	70,999.70
Arbil 2019	1053.19	1008.42	32,602.25
Mayo 2019	1222.69	1050.91	49,216.77
Junio 2019	1256.01	1195.73	40,567.00
Julio 2019	1294.53	1242.64	38,543.61
Agosto 2019	1402.46	1312.69	43,656.14
Septiembre 2019	1463.6	1380.77	63,957.35
Octubre 2019	1403.93	1385.29	41,138.48
Noviembre 2019	1402.04	1363.2	36,236.80
Diciembre 2019	1401.3	1376.63	35,986.75
Enero 2020	1401.6	1383.14	42,548.45
Febrero 2020	1403.69	1327.58	42,692.63
Marzo 2020	1404.4	1292.34	56,482.95
Arbil 2020	1407.9	1380.83	42,349.10
Mayo 2020	1406.15	1319.97	44,379.70
Junio 2020	1307.69	1260.34	52,436.95
Julio 2020	1278.44	1191.78	50,784.52
Agosto 2020	1221.78	1188.43	54,403.29
Septiembre 2020	1207.8	1173.19	54,201.00
Octubre 2020	1213.19	1194.95	45,934.50
Noviembre 2020	1293.83	1199.81	45,853.32
Diciembre 2020	1325.06	1286.66	82,813.64
Enero 2021	1402.62	1312.61	71,827.15
Febrero 2021	1398.81	1379.19	115,083.42
Marzo 2021	1399.92	1374.28	100,429.32
Arbil 2021	1521.83	1370.57	79,604.90
Mayo 2021	1625.61	1540.1	62,852.57
Junio 2021	1631	1610.49	76,560.09
Julio 2021	1623.04	1606.89	83,346.41
Agosto 2021	1609.93	1600.09	89,442.36
Septiembre 2021	1603.54	1566.18	90,428.14

FEMSAUBD MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	130.64	88.64	2,280,878.01
2013	151.72	117.05	2,997,405.67
2014	134.71	109.62	2,626,598.75
2015	168.78	123.68	2,422,135.73
2016	183.34	152.61	2,943,206.90
2017	184.95	156.86	2,518,294.48
2018	187.66	161.69	2,665,491.84
Enero 2019	180.9	170.8	2,593,870.41
Febrero 2019	179.31	171.86	2,324,042.84
Marzo 2019	179.15	168.85	3,053,701.45
Arbil 2019	184.93	178.27	2,095,671.90
Mayo 2019	191.42	182.2	3,365,097.77
Junio 2019	189.91	183.99	2,569,038.80
Julio 2019	187.44	173.47	1,735,196.96
Agosto 2019	183.03	168.18	3,964,218.45
Septiembre 2019	188.35	179.79	4,450,162.10
Octubre 2019	182.5	170.7	3,382,882.00
Noviembre 2019	180.96	170.22	3,375,585.20
Diciembre 2019	183.75	172.98	2,695,220.05
Enero 2020	184.66	170.37	2,828,205.64
Febrero 2020	178.83	159.21	3,636,873.74
Marzo 2020	168.99	140.8	5,064,873.71
Arbil 2020	157.4	136.18	2,683,600.60
Mayo 2020	160.93	147.65	3,491,104.05
Junio 2020	160.12	141.77	4,628,424.77
Julio 2020	142.06	129.96	3,581,711.61
Agosto 2020	135.81	127.2	3,118,934.38
Septiembre 2020	127.55	115.71	3,345,207.95
Octubre 2020	127.84	113.69	3,478,836.05
Noviembre 2020	154.39	115.34	4,709,857.79
Diciembre 2020	156.25	147.15	2,468,396.73
Enero 2021	151.46	139.7	4,294,306.05
Febrero 2021	144.23	137.17	3,091,544.84
Marzo 2021	158.05	143.75	2,927,473.86
Arbil 2021	163.02	156.89	1,911,825.35
Mayo 2021	169.21	157.55	2,598,570.57
Junio 2021	172.14	165.94	2,201,836.95
Julio 2021	175.63	164.84	1,864,750.77
Agosto 2021	177.34	171.86	2,327,471.45
Septiembre 2021	179.32	168.57	2,592,620.86

GAPB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	73.85	47.01	797,623.38
2013	80.76	56.61	815,580.34
2014	98.75	63.37	965,639.98
2015	161.21	91.24	902,687.29
2016	197.95	140.19	1,056,365.09
2017	210.17	159.87	930,727.74
2018	207.55	135.45	935,925.53
Enero 2019	179.86	162.56	793,728.36
Febrero 2019	187.59	168.37	787,364.16
Marzo 2019	178.8	167.38	955,781.70
Arbil 2019	194.98	174.38	638,606.85
Mayo 2019	195.34	185.59	787,385.64
Junio 2019	207.66	190.07	837,022.45
Julio 2019	204.64	183.29	664,341.17
Agosto 2019	193.63	174.3	893,032.77
Septiembre 2019	190.64	183.01	764,934.45
Octubre 2019	203.14	191.6	858,607.30
Noviembre 2019	206.1	198.79	835,558.55
Diciembre 2019	235.09	190.94	1,142,235.75
Enero 2020	250.75	226.89	1,187,555.41
Febrero 2020	246.65	211.29	908,115.26
Marzo 2020	222.48	111.51	2,160,715.43
Arbil 2020	150.6	113.03	1,533,532.05
Mayo 2020	162.49	133.46	1,366,678.90
Junio 2020	176.14	151.76	1,564,076.41
Julio 2020	164.24	141.46	788,863.35
Agosto 2020	178.71	144.77	950,577.43
Septiembre 2020	177.53	156.08	1,098,148.71
Octubre 2020	201.26	172.99	792,231.59
Noviembre 2020	220.21	180.07	1,015,132.21
Diciembre 2020	228.94	209	843,477.36
Enero 2021	235.08	205.66	780,125.10
Febrero 2021	213.04	200.34	784,342.79
Marzo 2021	233.68	208.76	1,219,383.18
Arbil 2021	220.81	208.19	721,356.45
Mayo 2021	226.54	208.98	788,134.62
Junio 2021	229.14	209.18	1,319,068.36
Julio 2021	228.96	211.68	881,821.82
Agosto 2021	233.88	214.62	1,487,854.77
Septiembre 2021	240.05	228.65	1,405,519.48

GFAMSAA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	16.82	9.09	848,967.83
2013	26.83	15.46	657,139.90
2014	23.15	11.48	573,882.50
2015	14.64	8.41	555,906.28
2016	15.34	6.32	827,761.27
2017	11.04	6.14	542,672.53
2018	12.51	8.63	170,874.30
Enero 2019	9.09	8	37,844.64
Febrero 2019	8.57	7.7	45,611.74
Marzo 2019	7.59	6.38	55,946.50
Arbil 2019	6.65	5.92	81,268.20
Mayo 2019	6.34	5.65	97,776.05
Junio 2019	6.09	5.4	130,372.90
Julio 2019	6.03	5.25	27,992.04
Agosto 2019	5.69	4.89	49,032.32
Septiembre 2019	5.41	4.75	97,937.95
Octubre 2019	5.41	4.68	23,918.09
Noviembre 2019	5.23	4.55	269,367.05
Diciembre 2019	4.89	4.04	63,854.35
Enero 2020	4.44	3.96	30,295.23
Febrero 2020	4.34	3.07	62,064.63
Marzo 2020	3.06	1.99	57,448.52
Arbil 2020	2.38	1.93	74,481.45
Mayo 2020	2.2	1.93	104,041.35
Junio 2020	1.99	1.19	386,829.36
Julio 2020	1.12	0.668	645,794.04
Agosto 2020	0.739	0.45	445,950.33
Septiembre 2020	0.463	0.28	188,315.10
Octubre 2020	0.442	0.298	256,101.55
Noviembre 2020	0.38	0.353	185,338.95
Diciembre 2020	0.374	0.313	492,069.18
Enero 2021	0.347	0.315	296,336.35
Febrero 2021	0.925	0.315	2,137,405.95
Marzo 2021	0.618	0.371	835,023.14
Arbil 2021	0.586	0.545	212,693.95
Mayo 2021	0.549	0.456	92,327.76
Junio 2021	0.52	0.435	131,918.32
Julio 2021	0.52	0.478	96,046.00
Agosto 2021	0.488	0.444	64,311.86
Septiembre 2021	0.475	0.44	167,178.33

GMEXICOB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	46.85	34.94	9,566,320.79
2013	51.72	35.03	11,272,771.93
2014	49.24	36.89	9,307,014.16
2015	49.96	35.06	8,997,961.37
2016	63.2	33.53	9,435,804.65
2017	66.94	48.2	9,002,805.13
2018	68.04	37.77	8,598,842.75
Enero 2019	46.47	40.81	9,117,501.23
Febrero 2019	50.73	43.25	7,439,101.37
Marzo 2019	53.36	47.44	6,969,957.85
Arbil 2019	58.75	52.77	5,956,883.85
Mayo 2019	53.08	46.13	7,147,486.14
Junio 2019	52.73	49.03	6,501,752.05
Julio 2019	51.32	43	6,611,073.61
Agosto 2019	46.16	40.15	8,683,059.68
Septiembre 2019	47.31	44.3	7,453,604.05
Octubre 2019	51.34	43.01	6,772,729.83
Noviembre 2019	53.53	50.98	6,244,699.75
Diciembre 2019	57.07	49.45	6,464,232.90
Enero 2020	58.7	50.46	7,052,699.64
Febrero 2020	54.19	44.81	7,951,936.74
Marzo 2020	49.56	37.51	11,662,544.38
Arbil 2020	51.93	40.23	8,940,788.15
Mayo 2020	52.91	47.48	12,048,996.30
Junio 2020	53.47	49.84	10,075,375.14
Julio 2020	61.48	53.15	7,359,567.35
Agosto 2020	61.78	57.01	7,921,949.29
Septiembre 2020	60.42	54.37	9,388,947.67
Octubre 2020	62.96	54.21	7,707,586.77
Noviembre 2020	73.63	61.11	9,230,791.84
Diciembre 2020	86.64	75.01	7,577,413.68
Enero 2021	97.23	87.84	7,699,128.85
Febrero 2021	109.97	87.47	9,520,510.79
Marzo 2021	107.75	99.39	9,895,634.50
Arbil 2021	106.66	91.57	10,473,654.60
Mayo 2021	109.8	89.75	8,624,300.38
Junio 2021	99.69	86.64	8,226,862.32
Julio 2021	98.37	88.49	5,979,981.82
Agosto 2021	95.57	86.41	5,777,073.73
Septiembre 2021	91.17	79.99	6,450,475.24

GRUMAB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	41.54	26.45	873,403.81
2013	98.92	39.5	1,368,449.55
2014	157.32	100.01	1,167,865.14
2015	259.41	147.78	842,363.87
2016	293.87	233.1	904,786.72
2017	286.38	227.25	775,969.49
2018	258.06	207.56	882,564.09
Enero 2019	234.69	221.55	790,401.18
Febrero 2019	233.14	208.84	943,010.21
Marzo 2019	207.02	198.02	833,157.80
Arbil 2019	202.17	189.49	1,053,876.00
Mayo 2019	195.64	180.6	1,331,924.73
Junio 2019	189.72	177.86	791,758.35
Julio 2019	181.96	166.07	764,004.13
Agosto 2019	186.66	173.26	1,063,595.50
Septiembre 2019	210.75	185.56	613,370.55
Octubre 2019	206.88	190.78	982,614.52
Noviembre 2019	208.07	197	380,722.70
Diciembre 2019	200.21	182.24	652,843.50
Enero 2020	211.08	193.58	573,128.86
Febrero 2020	207.08	189.06	535,462.42
Marzo 2020	191.4	170.8	1,227,726.76
Arbil 2020	229.78	188.77	1,096,344.90
Mayo 2020	246.99	220.08	984,897.95
Junio 2020	249.85	219.14	840,248.86
Julio 2020	277.01	226.33	846,525.78
Agosto 2020	281.21	258.81	685,102.29
Septiembre 2020	268.12	231.94	794,334.52
Octubre 2020	252.52	225.61	644,915.82
Noviembre 2020	230.27	214.82	1,137,039.84
Diciembre 2020	240.35	222.4	720,219.36
Enero 2021	239.8	224.03	1,005,503.50
Febrero 2021	234.1	224.2	1,113,349.11
Marzo 2021	244.8	229	975,924.36
Arbil 2021	251.39	220.29	1,161,398.65
Mayo 2021	219.38	205.17	827,572.14
Junio 2021	227.99	216.56	767,023.55
Julio 2021	226.27	212.39	899,753.18
Agosto 2021	229.37	213.77	570,835.59
Septiembre 2021	243.44	225.67	534,521.38

GSANBOB1 MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2013	32.12	24.7	2,031,534.37
2014	27.66	20.88	1,059,164.20
2015	29.45	22.01	450,993.67
2016	25.9	20.8	418,324.62
2017	23.23	19.6	427,918.49
2018	21	16.41	158,835.96
Enero 2019	19.3	17.8	34,887.80
Febrero 2019	18.9	18.6	30,102.40
Marzo 2019	18.8	18.5	41,189.39
Arbil 2019	19.25	18.7	78,307.60
Mayo 2019	19.5	18.66	13,317.33
Junio 2019	19.1	18.65	7,185.88
Julio 2019	20.48	18.91	24,688.95
Agosto 2019	23	20.6	13,940.90
Septiembre 2019	23.16	22.21	117,984.13
Octubre 2019	23	22.5	15,973.38
Noviembre 2019	23.6	23	5,820.17
Diciembre 2019	24.5	23.5	16,351.75
Enero 2020	24.6	23.18	10,076.11
Febrero 2020	23	23	23,271.82
Marzo 2020	23	23	25.13
Arbil 2020	23	23	8.56
Mayo 2020	23	23	21.50
Junio 2020	23	19	3,592.82
Julio 2020	20.2	19.25	32,222.95
Agosto 2020	19.25	17.5	1,125.90
Septiembre 2020	18.3	17	2,352.81
Octubre 2020	18.5	18	11,587.26
Noviembre 2020	18	17.68	84,818.07
Diciembre 2020	19.26	17.31	64,855.14
Enero 2021	19.5	18.45	19,335.90
Febrero 2021	18.45	17.5	890.61
Marzo 2021	18	16.96	41,420.64
Arbil 2021	18.8	17.78	18,010.30
Mayo 2021	20.3	18.88	69,913.43
Junio 2021	20.4	19.91	66,093.36
Julio 2021	20	19.53	6,940.48
Agosto 2021	22.43	20	10,551.77
Septiembre 2021	23.87	22.5	10,046.14

ICA* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	33.26	16.6	3,659,553.53
2013	42.05	21.2	4,539,265.37
2014	27.18	16.4	3,510,607.83
2015	18.12	3.22	4,041,145.60
2016	4.87	2.02	4,128,178.51
2017	3.43	1.41	3,029,955.37
2018	N/A	N/A	N/A
Enero 2019	N/A	N/A	N/A
Febrero 2019	N/A	N/A	N/A
Marzo 2019	1.48	1.48	N/A
Arbil 2019	1.48	1.48	N/A
Mayo 2019	1.48	1.48	N/A
Junio 2019	1.48	1.48	N/A
Julio 2019	1.48	1.48	N/A
Agosto 2019	1.48	1.48	N/A
Septiembre 2019	1.48	1.48	N/A
Octubre 2019	1.48	1.48	N/A
Noviembre 2019	1.48	1.48	N/A
Diciembre 2019	1.48	1.48	N/A
Enero 2020	1.48	1.48	N/A
Febrero 2020	1.48	1.48	N/A
Marzo 2020	1.48	1.48	N/A
Arbil 2020	1.48	1.48	N/A
Mayo 2020	1.48	1.48	N/A
Junio 2020	1.48	1.48	N/A
Julio 2020	1.48	1.48	N/A
Agosto 2020	1.48	1.48	N/A
Septiembre 2020	1.48	1.48	N/A
Octubre 2020	1.48	1.48	N/A
Noviembre 2020	1.48	1.48	N/A
Diciembre 2020	1.48	1.48	N/A
Enero 2021	1.48	1.48	N/A
Febrero 2021	1.48	1.48	N/A
Marzo 2021	1.48	1.48	N/A
Arbil 2021	1.48	1.48	N/A
Mayo 2021	1.48	1.48	N/A
Junio 2021	1.48	1.48	N/A
Julio 2021	1.48	1.48	N/A
Agosto 2021	1.48	1.48	N/A
Septiembre 2021	1.48	1.48	N/A

ICHB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	97.62	46.26	558,756.97
2013	109.48	64.3	570,191.80
2014	85.2	62.03	534,736.96
2015	71.11	54.54	462,941.22
2016	132.5	52.32	605,129.28
2017	134.12	75.04	144,965.35
2018	97.32	69.04	87,145.88
Enero 2019	89.7	80.57	39,290.05
Febrero 2019	84.96	78.03	29,785.05
Marzo 2019	85.96	79.32	46,639.55
Arbil 2019	91.54	82.72	19,457.85
Mayo 2019	93.41	62.44	517,328.55
Junio 2019	63.41	58.81	75,215.90
Julio 2019	63.68	57.49	103,284.00
Agosto 2019	68.38	62.92	114,754.14
Septiembre 2019	79.96	68.38	22,433.45
Octubre 2019	83.15	79	25,512.65
Noviembre 2019	90	82.43	22,921.45
Diciembre 2019	93.06	88.14	22,055.37
Enero 2020	96.29	92.59	15,525.74
Febrero 2020	95.34	83.94	12,338.78
Marzo 2020	92.78	87.96	20,866.62
Arbil 2020	86.45	80	4,204.89
Mayo 2020	79.88	76.95	3,684.39
Junio 2020	86.6	78.46	5,225.59
Julio 2020	87	84.9	9,581.55
Agosto 2020	88	80.82	66,575.67
Septiembre 2020	82.25	68.02	248,926.14
Octubre 2020	86.3	74	26,793.50
Noviembre 2020	86.5	84.25	37,029.94
Diciembre 2020	95	80.8	7,793.75
Enero 2021	113	94.41	12,534.20
Febrero 2021	115.59	107.7	16,207.06
Marzo 2021	117	113	7,566.55
Arbil 2021	139.99	119	9,380.15
Mayo 2021	147	136.5	15,384.62
Junio 2021	168.44	146.01	22,463.50
Julio 2021	180	164.52	22,923.23
Agosto 2021	177.97	160.93	13,947.91
Septiembre 2021	166.11	158.9	11,839.71

IENOV* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2013	56.02	34	1,886,829.45
2014	85.9	51.5	1,034,837.13
2015	92.12	69.04	1,137,928.59
2016	90.61	67.22	2,659,052.83
2017	106.96	83.6	1,946,066.30
2018	98.71	70.55	1,822,616.01
Enero 2019	80.8	72.02	2,336,055.91
Febrero 2019	76.85	69.93	1,777,905.32
Marzo 2019	78.31	73	1,628,920.90
Arbil 2019	84.18	76.75	1,497,191.25
Mayo 2019	83.99	78.41	1,405,598.27
Junio 2019	83.83	73.17	1,578,525.15
Julio 2019	77.29	69.43	1,591,673.87
Agosto 2019	84.32	69.56	2,243,547.05
Septiembre 2019	84.48	78.44	2,627,591.65
Octubre 2019	85.38	78.53	3,243,805.26
Noviembre 2019	85.58	80.18	1,670,641.15
Diciembre 2019	89.89	80.32	1,408,014.60
Enero 2020	89.52	86.16	1,648,444.91
Febrero 2020	91.23	85.62	1,599,956.42
Marzo 2020	89.43	63.65	2,191,214.76
Arbil 2020	74.74	66.49	1,743,710.50
Mayo 2020	75.42	55.85	4,425,138.60
Junio 2020	67.83	60.81	3,395,404.73
Julio 2020	67.18	62.62	2,326,692.00
Agosto 2020	69.15	64.08	1,959,171.86
Septiembre 2020	66.63	59.81	2,871,704.33
Octubre 2020	75.95	67.5	2,125,666.68
Noviembre 2020	76.83	71.23	1,597,965.89
Diciembre 2020	80.08	71.2	2,018,048.82
Enero 2021	78.74	73.05	1,472,258.75
Febrero 2021	77.89	72.81	1,316,980.11
Marzo 2021	79.98	72.5	1,883,037.95
Arbil 2021	86.77	80.33	3,843,856.40
Mayo 2021	88.53	81.13	4,980,890.29
Junio 2021	83.81	79.39	326,806.50
Julio 2021	80.05	77.04	123,525.86
Agosto 2021	79.85	78.01	75,040.50
Septiembre 2021	78.91	69	18,602.43

KIMBERA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	33.3	23.68	2,864,784.90
2013	43.92	33	3,556,648.14
2014	37.51	28.05	3,924,562.06
2015	41.39	28.81	3,295,892.80
2016	46.34	32.8	4,194,366.58
2017	40.99	32.47	3,751,713.88
2018	36.04	28.58	3,506,439.11
Enero 2019	32.06	30.38	3,998,258.64
Febrero 2019	32.95	30.74	2,740,873.37
Marzo 2019	33.92	31.3	3,149,963.15
Arbil 2019	34.1	32.08	3,242,437.90
Mayo 2019	35.52	32.78	4,630,612.41
Junio 2019	37.16	35.03	4,050,301.50
Julio 2019	39.83	35.2425	3,372,999.00
Agosto 2019	40.98	37.23	5,780,517.59
Septiembre 2019	41.96	38.37	4,095,416.70
Octubre 2019	40.88	37.91	4,833,112.17
Noviembre 2019	39.69	37.05	4,211,766.45
Diciembre 2019	39.25	37.27	3,238,437.35
Enero 2020	41.49	38.07	4,044,413.27
Febrero 2020	41.24	37.27	5,004,646.05
Marzo 2020	38.66	31.64	8,043,545.90
Arbil 2020	36.2	32.73	6,258,289.70
Mayo 2020	35.61	33	5,858,250.05
Junio 2020	36.86	33.53	5,515,580.95
Julio 2020	36.42	32.76	3,691,092.74
Agosto 2020	37.88	35.16	3,105,540.24
Septiembre 2020	37.16	34.18	3,221,245.14
Octubre 2020	35.58	31.53	3,449,697.41
Noviembre 2020	33.74	31.14	5,332,496.16
Diciembre 2020	34.43	31.9	3,756,379.14
Enero 2021	37.49	34.12	4,294,785.35
Febrero 2021	36.82	33.45	4,570,725.84
Marzo 2021	35.86	34.14	5,125,402.95
Arbil 2021	37.61	34.52	3,356,615.10
Mayo 2021	36.07	34.9	2,866,296.57
Junio 2021	37.38	35.01	2,968,096.36
Julio 2021	35.35	32.05	3,871,146.36
Agosto 2021	35.47	31.25	5,024,329.91
Septiembre 2021	37.28	33.05	4,137,607.95

KOFUBL MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	191.34	125.61	733,330.30
2013	219.7	146.23	718,987.11
2014	156.98	124.12	765,828.58
2015	132.03	113.51	899,104.31
2016	152.92	116.91	839,044.63
2017	159.67	127.22	698,693.23
2018	146.21	109.94	759,981.51
Enero 2019	126.25	116.94	651,266.50
Febrero 2019	121.99	115.93	622,953.53
Marzo 2019	128.31	114.28	943,760.90
Arbil 2019	130.07	119.47	450,160.50
Mayo 2019	123.3	119.05	868,344.36
Junio 2019	124.84	119.11	667,892.25
Julio 2019	121.18	114.69	597,726.87
Agosto 2019	118.56	112.93	1,009,267.82
Septiembre 2019	122.57	115.8	836,830.55
Octubre 2019	121.01	105.71	2,352,446.78
Noviembre 2019	113.14	109.24	928,216.30
Diciembre 2019	117.8	110.9	674,701.85
Enero 2020	119.59	113.62	735,042.27
Febrero 2020	121.02	108.98	971,925.11
Marzo 2020	110.13	90.56	1,311,847.29
Arbil 2020	102.19	92.51	1,004,826.30
Mayo 2020	97.87	91.49	1,001,134.60
Junio 2020	106.29	95.35	787,953.64
Julio 2020	100.3	91.01	642,924.35
Agosto 2020	98.08	91.31	769,709.33
Septiembre 2020	92.91	86.26	745,038.67
Octubre 2020	90.94	77.3	645,437.64
Noviembre 2020	92.32	82.1	1,149,325.32
Diciembre 2020	93.88	89.51	731,346.09
Enero 2021	93.74	88.92	774,879.85
Febrero 2021	93.11	87.79	810,640.74
Marzo 2021	100.95	89.02	1,515,378.27
Arbil 2021	98.87	94.16	1,210,889.80
Mayo 2021	99.17	93.88	993,041.33
Junio 2021	105.71	97.79	875,818.18
Julio 2021	112.85	104.14	512,668.68
Agosto 2021	117.34	112.67	630,926.68
Septiembre 2021	116.47	112.86	602,701.95

LABB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	28.99	21.88	5,250,575.20
2013	39.5	24.23	4,197,973.01
2014	37.02	24.07	3,117,235.44
2015	26.19	10.78	6,311,009.46
2016	25.12	10.48	2,427,732.27
2017	24.77	19.16	3,008,453.88
2018	22.49	11.36	2,868,102.85
Enero 2019	14.01	11.93	2,825,968.18
Febrero 2019	13.56	12.15	2,125,890.53
Marzo 2019	13.97	12.05	3,580,651.70
Arbil 2019	15.61	14.01	1,790,775.85
Mayo 2019	17.21	15.23	2,012,139.05
Junio 2019	17.42	15.89	1,996,217.50
Julio 2019	18.21	17.01	1,829,378.22
Agosto 2019	18.4	15.01	2,106,626.14
Septiembre 2019	18.92	17.07	1,893,932.30
Octubre 2019	21.34	18.19	1,603,752.87
Noviembre 2019	21.3	18.07	1,792,049.20
Diciembre 2019	19.9	17.83	2,627,211.45
Enero 2020	22.38	18.33	2,547,897.50
Febrero 2020	22.44	19.92	1,987,013.95
Marzo 2020	20.44	16.54	2,158,821.71
Arbil 2020	19.41	16.47	2,677,477.90
Mayo 2020	20.41	18.99	2,108,128.65
Junio 2020	23.47	19.54	2,768,920.41
Julio 2020	23.85	21.82	1,647,620.52
Agosto 2020	23.6	22.82	1,607,456.48
Septiembre 2020	22.7	20.8	1,612,127.19
Octubre 2020	23.01	18.76	2,309,354.32
Noviembre 2020	19.88	18.57	2,631,827.21
Diciembre 2020	19.84	18.36	2,192,636.09
Enero 2021	22.25	18.72	1,910,648.60
Febrero 2021	22.15	20.47	2,453,280.58
Marzo 2021	21.75	20.4	1,373,683.82
Arbil 2021	21.03	20.24	2,097,708.70
Mayo 2021	20.94	19.06	2,146,643.62
Junio 2021	21.4	20.18	1,440,349.68
Julio 2021	21.28	19.34	1,614,961.05
Agosto 2021	19.94	18.74	2,318,369.27
Septiembre 2021	21.7	19.28	1,974,124.10

LIVEPOLC MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	135.51	98.07	312,615.48
2013	164.15	130.13	440,234.29
2014	159.88	129.97	331,651.09
2015	247.63	140.23	460,585.30
2016	216.36	149.37	593,930.48
2017	168.59	115.59	651,015.87
2018	150.36	109.83	447,008.59
Enero 2019	134.49	121.2	460,052.59
Febrero 2019	125.58	117.88	491,632.68
Marzo 2019	123.1	114.31	452,897.95
Arbil 2019	123.57	119.07	337,963.90
Mayo 2019	121.75	109.72	493,944.86
Junio 2019	109.43	103.34	528,293.40
Julio 2019	107.04	92.01	615,808.09
Agosto 2019	103.97	93.72	569,623.77
Septiembre 2019	111.51	102.36	379,918.60
Octubre 2019	110.67	98.02	380,815.30
Noviembre 2019	100.43	96.43	434,293.10
Diciembre 2019	99.98	91.43	425,206.45
Enero 2020	104.15	97.02	376,235.77
Febrero 2020	98.39	90.23	435,120.21
Marzo 2020	94.93	51.77	952,278.19
Arbil 2020	71.16	50.01	1,048,756.60
Mayo 2020	61	51.44	3,401,497.40
Junio 2020	63.05	55.34	1,165,902.41
Julio 2020	58.82	53.99	548,447.61
Agosto 2020	58.31	53.01	498,501.71
Septiembre 2020	63.18	55.15	512,092.67
Octubre 2020	64.26	57.09	595,311.77
Noviembre 2020	67.65	55.54	597,713.89
Diciembre 2020	74.78	67.82	640,480.32
Enero 2021	70.68	65.51	300,899.55
Febrero 2021	68.45	61.99	315,670.26
Marzo 2021	73.23	63.17	702,303.05
Arbil 2021	85.69	72.71	517,470.15
Mayo 2021	87.67	81.1	242,165.24
Junio 2021	91.5	83.58	407,844.91
Julio 2021	94.1	86.7	422,954.73
Agosto 2021	96.79	87.83	207,044.23
Septiembre 2021	90.5	85.06	318,895.62

ORBIA* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	73.21	39.74	3,101,660.70
2013	73.87	50.28	3,845,855.91
2014	56.72	40.39	3,447,289.81
2015	46.28	37.52	2,869,820.83
2016	49.45	34.32	3,232,824.21
2017	53.34	46.70	2,890,870.03
2018	67.56	43.18	3,315,501.95
Enero 2019	51.08	45.98	4,809,284.95
Febrero 2019	52.59	46.71	3,597,616.37
Marzo 2019	46.98	43.41	5,847,536.45
Arbil 2019	48.88	44.01	3,457,123.70
Mayo 2019	44.52	41.01	3,326,075.73
Junio 2019	42.72	40.29	3,144,345.25
Julio 2019	43.19	35.11	3,160,826.70
Agosto 2019	36.75	31.56	5,344,690.45
Septiembre 2019	39.72	35.86	4,161,249.50
Octubre 2019	42.87	38.51	3,752,172.43
Noviembre 2019	43.89	41.23	2,577,898.40
Diciembre 2019	42.83	40.32	1,995,359.40
Enero 2020	48.98	39.98	3,330,350.86
Febrero 2020	46.87	38.49	3,081,629.84
Marzo 2020	42.39	25.2	6,368,128.90
Arbil 2020	28.86	24.45	5,272,699.55
Mayo 2020	33.03	28.98	3,012,306.00
Junio 2020	37.26	32.72	3,903,413.32
Julio 2020	36.06	32.43	2,394,998.96
Agosto 2020	38.63	35.16	2,128,928.48
Septiembre 2020	38.74	35.69	1,969,057.48
Octubre 2020	39.73	36.24	2,055,871.59
Noviembre 2020	42.69	37.09	2,607,312.68
Diciembre 2020	47.04	42.39	2,780,397.68
Enero 2021	52.32	44.18	3,265,342.60
Febrero 2021	48.79	43.51	3,518,956.32
Marzo 2021	57.02	48.3	4,141,071.59
Arbil 2021	56.7	51.48	2,414,522.85
Mayo 2021	57.37	55.32	2,453,381.81
Junio 2021	56.02	51.56	2,583,406.82
Julio 2021	55.99	51.51	1,988,149.27
Agosto 2021	57.34	54.04	2,191,222.36
Septiembre 2021	58.55	49.15	2,737,628.00

ALEATIC* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	29	14.11	1,608,230.29
2013	39.99	28.15	4,119,440.80
2014	42.87	25.2	2,817,762.45
2015	30.96	17.9	3,280,809.65
2016	28.87	16.09	3,004,931.65
2017	34.91	19.02	2,249,003.62
2018	34.66	20.6	308,725.29
Enero 2019	25.1	21.8	169,644.00
Febrero 2019	22.6	19.4	85,502.89
Marzo 2019	21.59	16.56	946,919.40
Arbil 2019	21.89	19.35	56,111.75
Mayo 2019	19.97	17.8	57,822.41
Junio 2019	19.01	17.01	77,191.00
Julio 2019	17.94	16	2,205,623.57
Agosto 2019	18.49	16.02	364,501.77
Septiembre 2019	19.63	18.46	53,975.79
Octubre 2019	20	19.01	34,797.36
Noviembre 2019	24.85	19.16	583,902.47
Diciembre 2019	28.1	24.43	201,920.65
Enero 2020	29.16	28.29	660,216.09
Febrero 2020	29	27.36	22,116.11
Marzo 2020	28.14	16.51	706,341.53
Arbil 2020	18.89	16.94	38,790.60
Mayo 2020	19.03	17.93	22,724.56
Junio 2020	19.99	18.69	333,645.77
Julio 2020	20.69	18.85	161,781.17
Agosto 2020	20.45	18.9	841,539.62
Septiembre 2020	19.87	19	82,707.74
Octubre 2020	20.87	20	91,922.68
Noviembre 2020	20.68	20.1	374,052.89
Diciembre 2020	24.5	20.22	325,857.77
Enero 2021	24.26	21.34	89,343.35
Febrero 2021	21.65	20.59	219,373.00
Marzo 2021	22.99	20.5	178,426.36
Arbil 2021	22.5	20.06	17,844.30
Mayo 2021	21	20.41	3,890.90
Junio 2021	21.71	20.35	21,612.27
Julio 2021	21.3	20.21	7,386.41
Agosto 2021	21.62	20.5	10,744.64
Septiembre 2021	20.74	20.13	10,612.05

OMAB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	37.86	21.85	253,780.42
2013	52.51	35.99	626,496.04
2014	68.82	40.43	661,493.26
2015	91.54	65.42	926,034.51
2016	120.27	77.72	1,705,764.86
2017	114.28	82.65	1,509,708.70
2018	135.79	85.21	1,415,225.91
Enero 2019	111.83	97.48	1,284,657.27
Febrero 2019	114.8	105.08	1,226,912.95
Marzo 2019	110.65	102.66	1,042,352.30
Arbil 2019	117.58	109.78	816,656.10
Mayo 2019	121.1	114.86	916,372.00
Junio 2019	126.49	117.22	823,366.50
Julio 2019	123.4	116.53	1,106,737.09
Agosto 2019	117.75	106.13	964,714.23
Septiembre 2019	118.21	114.9	840,549.30
Octubre 2019	134.04	117.66	1,166,875.13
Noviembre 2019	133.6	128.86	621,339.40
Diciembre 2019	148.11	128.03	712,104.45
Enero 2020	150.85	138.93	738,305.91
Febrero 2020	156.83	127.03	1,151,130.00
Marzo 2020	130.75	64.82	2,528,180.00
Arbil 2020	89.26	70.21	2,282,556.75
Mayo 2020	101.14	85.61	1,881,520.55
Junio 2020	118.42	98.8	1,675,867.41
Julio 2020	106.96	91.09	1,119,540.78
Agosto 2020	107.95	90.43	1,083,029.48
Septiembre 2020	102.67	94.35	854,331.90
Octubre 2020	107.46	94.72	852,857.68
Noviembre 2020	123.09	100.79	1,071,799.95
Diciembre 2020	133	121.1	1,193,786.73
Enero 2021	136.3	118.73	670,036.55
Febrero 2021	124.69	118.91	540,250.00
Marzo 2021	145.6	125.6	1,753,427.82
Arbil 2021	135.72	125.96	817,685.90
Mayo 2021	130.43	124.08	931,129.95
Junio 2021	133.27	128.71	1,222,039.68
Julio 2021	132	116.68	1,131,852.59
Agosto 2021	122.46	116.97	1,025,016.86
Septiembre 2021	125.23	117.61	520,035.05

PE&OLES* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	689.16	510.07	202,673.36
2013	658.45	311.05	227,656.00
2014	372.96	249.53	168,037.34
2015	317.72	171.14	189,180.19
2016	559.04	155.18	461,572.92
2017	529.01	373.39	280,761.13
2018	446.63	218.87	267,603.66
Enero 2019	267.73	244.34	240,284.77
Febrero 2019	274.89	235.82	357,388.63
Marzo 2019	253.59	224.11	227,751.10
Arbil 2019	238.6	217.33	233,681.40
Mayo 2019	221.64	206.82	339,787.82
Junio 2019	256.75	226.4	374,403.30
Julio 2019	245.41	177.39	290,412.35
Agosto 2019	240.62	172.66	412,543.00
Septiembre 2019	266.86	245.15	1,148,546.95
Octubre 2019	256.58	218.32	361,527.09
Noviembre 2019	243.04	207.3	248,217.20
Diciembre 2019	208.17	191.7	285,226.65
Enero 2020	212.63	192.01	266,465.82
Febrero 2020	206.08	177.44	288,194.95
Marzo 2020	194.01	141.96	540,718.67
Arbil 2020	186.08	148.87	490,738.40
Mayo 2020	211.08	176.48	317,891.00
Junio 2020	234.65	207.59	298,540.68
Julio 2020	356.68	230.42	427,451.26
Agosto 2020	388.79	336.64	306,646.71
Septiembre 2020	380.77	317.12	296,272.38
Octubre 2020	366.24	336.06	236,282.95
Noviembre 2020	353.69	296.59	371,464.16
Diciembre 2020	355.63	315.49	298,801.36
Enero 2021	390.11	299.59	326,110.65
Febrero 2021	330.1	287.15	293,408.32
Marzo 2021	292.38	263.07	360,494.91
Arbil 2021	285.03	260.87	276,654.65
Mayo 2021	302.59	275.3	305,606.29
Junio 2021	313.83	271.68	342,236.36
Julio 2021	286.91	269.45	262,315.32
Agosto 2021	293.98	270.6	327,895.91
Septiembre 2021	286.12	236.32	431,275.71

PINFRA* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	86.2	54.48	329,954.27
2013	158.8	87	964,620.69
2014	189.59	151.19	691,340.63
2015	215.79	162.71	583,551.04
2016	237.17	171.16	701,290.69
2017	218.4	161.9	691,979.04
2018	206.17	171.19	573,036.07
Enero 2019	195.32	184.99	523,728.86
Febrero 2019	192.57	180.2	406,387.11
Marzo 2019	195	183.09	469,975.05
Arbil 2019	195.79	185.59	407,733.95
Mayo 2019	193.8	185.51	488,466.36
Junio 2019	194.59	189.92	505,534.25
Julio 2019	193.08	170.83	458,249.35
Agosto 2019	168.46	157.06	784,425.05
Septiembre 2019	179.59	165.99	627,885.15
Octubre 2019	184.06	174.5	342,283.52
Noviembre 2019	189.64	176.91	387,441.00
Diciembre 2019	204.61	183.49	469,443.65
Enero 2020	208.91	196.82	561,897.45
Febrero 2020	206.19	192.13	682,178.58
Marzo 2020	197.85	146.24	878,970.62
Arbil 2020	169.42	144.38	503,057.05
Mayo 2020	171.37	152.05	427,497.35
Junio 2020	179.42	162.18	536,552.32
Julio 2020	171.1	152.09	461,696.13
Agosto 2020	178.24	162.68	373,515.43
Septiembre 2020	172.61	151.95	394,366.67
Octubre 2020	154.47	138.96	325,975.91
Noviembre 2020	172.27	141.99	633,144.26
Diciembre 2020	179.94	162.31	374,866.32
Enero 2021	179.97	154.06	450,607.25
Febrero 2021	158.46	152.08	631,318.84
Marzo 2021	166.97	155.07	636,636.27
Arbil 2021	162.87	156.29	399,661.05
Mayo 2021	159.69	152.84	503,979.62
Junio 2021	164.64	159.47	484,547.82
Julio 2021	160.69	150.01	493,897.91
Agosto 2021	150.71	146.97	557,610.18
Septiembre 2021	151.68	142.55	594,024.33

SORIANAB MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	49.44	31.57	475,085.11
2013	50.72	39.8	310,570.70
2014	48.62	36	352,898.52
2015	40.7	31.64	271,722.08
2016	52.97	37.74	225,926.58
2017	46	39.44	473,270.67
2018	40.57	26.01	230,683.41
Enero 2019	27.51	25.82	41,144.77
Febrero 2019	26.67	21.89	1,211,910.11
Marzo 2019	22.61	21.24	609,826.10
Arbil 2019	23.49	21.28	440,830.50
Mayo 2019	23.08	22.55	56,519.68
Junio 2019	24.01	22.32	60,832.55
Julio 2019	22.5	20	33,970.83
Agosto 2019	22.53	18.49	156,708.18
Septiembre 2019	27.02	22.11	269,005.75
Octubre 2019	27.33	24.16	80,559.78
Noviembre 2019	26.49	21.91	134,460.10
Diciembre 2019	26.49	24.2	263,935.05
Enero 2020	25.44	23.9	42,754.68
Febrero 2020	24.75	21.55	61,572.68
Marzo 2020	22.32	16.36	1,416,920.19
Arbil 2020	18	16.77	61,156.70
Mayo 2020	18.18	16.75	84,920.75
Junio 2020	18.51	17.66	138,506.91
Julio 2020	18.17	16.23	160,313.83
Agosto 2020	17.13	15.37	129,763.52
Septiembre 2020	16.13	14.92	191,960.00
Octubre 2020	16.2	15.02	1,551,096.41
Noviembre 2020	17.5	15.9	414,327.16
Diciembre 2020	20.09	16.89	224,133.27
Enero 2021	20.07	18.9	55,915.60
Febrero 2021	18.95	17.31	45,713.05
Marzo 2021	19.86	17.32	93,835.45
Arbil 2021	20.29	17.87	71,895.80
Mayo 2021	19	18.2	33,764.43
Junio 2021	19.04	18.05	87,353.50
Julio 2021	18.94	17.6	43,718.95
Agosto 2021	24.6	19.02	142,764.68
Septiembre 2021	26.31	23.68	44,563.43

SPORTS MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	15.78	12.02	120,078.01
2013	19.33	15.42	219,316.44
2014	24.94	17.90	176,860.81
2015	24.89	16.21	305,102.84
2016	19.42	14.31	50,852.28
2017	17.66	14.05	37,841.51
2018	19.78	16.75	82,673.92
Enero 2019	19.50	18.48	13,789.59
Febrero 2019	19.44	18.39	2,739.47
Marzo 2019	19.15	18.57	6,756.38
Arbil 2019	18.94	18.09	1,619.29
Mayo 2019	18.18	16.97	4,926.00
Junio 2019	17.71	17.57	1,847.91
Julio 2019	17.57	16.31	150,866.77
Agosto 2019	17.49	17.23	60,534.00
Septiembre 2019	17.23	17.23	738.56
Octubre 2019	17.23	16.62	7,362.50
Noviembre 2019	18.00	17.13	6,591.50
Diciembre 2019	19.82	17.56	9,284.81
Enero 2020	19.82	19.62	3,820.94
Febrero 2020	19.63	18.57	2,222.67
Marzo 2020	18.96	15.31	2,024.62
Arbil 2020	15.31	14.60	331.71
Mayo 2020	14.55	14.50	401.50
Junio 2020	14.50	12.25	1,600.67
Julio 2020	12.82	11.35	2,969.87
Agosto 2020	12.45	11.00	1,472.10
Septiembre 2020	11.00	7.00	4,073.65
Octubre 2020	7.70	6.60	4,258.64
Noviembre 2020	8.82	5.79	35,463.37
Diciembre 2020	8.38	6.88	24,618.86
Enero 2021	6.94	6.02	23,481.95
Febrero 2021	6.33	5.97	37,030.26
Marzo 2021	6.27	5.92	57,469.00
Arbil 2021	6.60	5.91	124,085.45
Mayo 2021	6.12	4.99	86,939.05
Junio 2021	9.53	5.56	270,788.00
Julio 2021	7.40	6.96	46,578.09
Agosto 2021	7.08	5.80	66,476.82
Septiembre 2021	6.65	6.08	55,728.95

TLEVICPO MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	68.63	50.6	3,880,469.80
2013	80.07	59.14	3,430,994.92
2014	104.73	74.24	3,251,747.17
2015	122.93	87.33	3,432,119.56
2016	102.85	81.94	3,256,041.91
2017	106.25	64.97	2,732,013.94
2018	79.43	48.99	3,149,239.65
Enero 2019	49.72	45.26	3,370,997.00
Febrero 2019	49.79	44.29	2,726,963.47
Marzo 2019	44.2	40.17	3,319,647.70
Arbil 2019	43.47	38.56	1,746,146.80
Mayo 2019	37.87	34.02	3,363,068.59
Junio 2019	37.37	32.45	4,129,016.35
Julio 2019	36.42	32.41	3,587,886.91
Agosto 2019	36.73	30.28	3,878,514.86
Septiembre 2019	41.47	33.97	4,252,437.95
Octubre 2019	44.72	37.56	2,336,828.61
Noviembre 2019	45.15	42.22	2,382,447.75
Diciembre 2019	45.24	40.77	2,126,578.80
Enero 2020	46.85	41.83	1,997,989.36
Febrero 2020	43.05	36.83	3,139,655.84
Marzo 2020	37.54	25.27	4,866,697.00
Arbil 2020	27.76	24.1	3,102,150.30
Mayo 2020	26.27	23.1	3,930,960.40
Junio 2020	31.65	23.77	4,013,901.50
Julio 2020	25.36	23.21	3,256,678.70
Agosto 2020	30.68	25.58	3,297,054.67
Septiembre 2020	28.96	26.16	2,923,085.62
Octubre 2020	31.42	26.83	3,030,656.41
Noviembre 2020	33.84	28.2	3,334,327.68
Diciembre 2020	33.87	31.04	3,245,803.59
Enero 2021	37.24	30.99	3,248,570.50
Febrero 2021	35.09	30.82	3,396,989.47
Marzo 2021	40.96	30.84	3,441,909.23
Arbil 2021	53.46	37.16	3,249,344.55
Mayo 2021	52.9	49.53	2,934,698.29
Junio 2021	58.75	53.21	3,809,756.82
Julio 2021	59.59	51.54	2,409,642.82
Agosto 2021	53.78	49.74	2,721,800.32
Septiembre 2021	51.57	45.52	2,991,825.10

VOLARA MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2013	19.97	15.51	719,735.97
2014	18.95	9	725,612.02
2015	31.33	12.67	1,244,400.92
2016	37.92	28.36	2,191,947.21
2017	32.2	15.73	2,678,171.52
2018	17.18	9.94	1,980,476.66
Enero 2019	14.31	10.44	1,344,546.45
Febrero 2019	16.96	14.01	1,002,185.63
Marzo 2019	17.73	16.1	994,084.50
Arbil 2019	17.4	16.48	931,064.05
Mayo 2019	18.63	16.59	1,250,673.45
Junio 2019	19.76	16.5	676,044.55
Julio 2019	20.65	18.12	1,193,812.65
Agosto 2019	18.34	16.89	822,485.00
Septiembre 2019	20.45	17.48	834,597.50
Octubre 2019	21.17	19.74	901,351.65
Noviembre 2019	21.75	20.71	654,525.50
Diciembre 2019	20.78	19.64	696,538.85
Enero 2020	24.65	19.83	1,105,566.32
Febrero 2020	24.9	20.06	1,086,005.47
Marzo 2020	20.13	7.83	2,686,039.05
Arbil 2020	11.9	7.49	1,840,757.85
Mayo 2020	11.59	9.66	1,407,071.05
Junio 2020	14.33	11.22	2,250,562.32
Julio 2020	12.19	10.98	1,359,533.35
Agosto 2020	18.19	12.43	1,146,050.14
Septiembre 2020	18.87	14.98	875,543.19
Octubre 2020	19	16.1	1,003,890.36
Noviembre 2020	21.44	17.15	1,072,848.74
Diciembre 2020	24.77	21.81	1,122,484.05
Enero 2021	24.19	22.15	745,574.65
Febrero 2021	31.87	24.42	1,210,770.53
Marzo 2021	34.21	28.24	893,740.45
Arbil 2021	33.65	29	876,391.65
Mayo 2021	36.18	32.79	1,067,940.33
Junio 2021	38.46	33.4	1,192,224.73
Julio 2021	45.34	39.33	1,222,553.50
Agosto 2021	43.61	35.83	1,323,383.68
Septiembre 2021	45.81	39.54	3,739,680.76

WALMEX* MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	44.87	34.32	18,156,421.48
2013	42.31	31.42	18,660,715.84
2014	35.67	28.06	18,383,865.29
2015	46.92	28.44	15,830,234.29
2016	47.22	36.59	17,815,331.90
2017	48.19	34.89	16,247,409.00
2018	57.86	44	15,447,412.33
Enero 2019	50.52	47.76	15,552,636.77
Febrero 2019	53	48.49	13,147,676.58
Marzo 2019	52.07	49.59	13,257,752.75
Arbil 2019	56.87	51.76	13,193,085.25
Mayo 2019	55.97	53.4	14,417,462.55
Junio 2019	56.1	52.4	13,317,430.30
Julio 2019	56.82	52.44	15,059,152.83
Agosto 2019	57.49	55.09	17,490,650.86
Septiembre 2019	58.94	55.01	17,859,450.40
Octubre 2019	58.92	55.14	15,093,245.74
Noviembre 2019	59.04	53.65	16,256,426.45
Diciembre 2019	56.97	53.44	12,291,120.10
Enero 2020	58.22	54.69	15,307,920.73
Febrero 2020	58.83	55.2	15,910,322.26
Marzo 2020	59.22	51.39	24,602,181.52
Arbil 2020	60.1	54.45	15,986,608.15
Mayo 2020	58.59	55.35	13,524,192.55
Junio 2020	57.3	54.39	17,856,566.05
Julio 2020	56.93	52.23	13,481,672.35
Agosto 2020	57.9	52.53	11,810,456.05
Septiembre 2020	53.84	50.32	32,088,490.33
Octubre 2020	53.73	50.71	18,726,235.73
Noviembre 2020	57.47	52.49	19,796,134.42
Diciembre 2020	57.44	53.71	12,610,876.32
Enero 2021	67.62	57.22	19,057,855.85
Febrero 2021	62.92	58.38	17,021,578.21
Marzo 2021	69.95	60.54	16,213,669.86
Arbil 2021	66.86	62.14	11,608,974.25
Mayo 2021	65.87	61.75	11,785,245.33
Junio 2021	66.23	63.31	15,337,264.09
Julio 2021	66.3	62.91	7,234,983.18
Agosto 2021	73.3	66.43	15,988,464.14
Septiembre 2021	73.09	69.64	15,257,438.86

AAXJ US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	60.52	49.39	481,338.25
2013	61.76	52.16	601,966.26
2014	66.51	54.75	641,226.58
2015	69.87	49.56	1,295,542.39
2016	61.43	47.06	1,034,941.92
2017	78.36	55.47	1,098,060.04
2018	83.5	61.12	1,143,411.31
Enero 2019	68.98	61.6	1,487,919.57
Febrero 2019	70.82	68.19	1,104,266.05
Marzo 2019	71.31	68.13	1,186,619.00
Arbil 2019	73.4	71.59	1,396,290.62
Mayo 2019	73.01	65.35	1,766,538.14
Junio 2019	69.96	66.17	1,093,457.30
Julio 2019	70.77	67.86	1,168,857.86
Agosto 2019	66.46	62.74	1,662,338.82
Septiembre 2019	68.92	64.72	1,351,451.90
Octubre 2019	69.65	65.64	914,113.35
Noviembre 2019	72.01	69.65	943,471.05
Diciembre 2019	73.7	69	932,727.48
Enero 2020	76.35	68.87	1,320,359.90
Febrero 2020	73.99	68.28	1,554,210.11
Marzo 2020	70.07	53.81	2,344,827.32
Arbil 2020	65.2	57.07	1,317,844.62
Mayo 2020	65.61	61.8	1,156,117.05
Junio 2020	70.45	66.09	1,408,257.23
Julio 2020	75.82	69.88	1,267,423.95
Agosto 2020	79.29	75.4	1,109,248.00
Septiembre 2020	79.07	74.86	1,225,997.71
Octubre 2020	80.93	77.19	1,012,840.00
Noviembre 2020	87.28	79.74	1,494,756.50
Diciembre 2020	89.7	86.2	1,171,157.55
Enero 2021	99.19	90.43	1,266,635.11
Febrero 2021	102.08	94.65	1,265,450.74
Marzo 2021	97.34	90.01	863,994.35
Arbil 2021	95.28	92.41	939,034.86
Mayo 2021	94.33	89.29	1,311,678.25
Junio 2021	96.06	92.6	887,795.18
Julio 2021	93.84	85.53	1,378,897.62
Agosto 2021	89.32	84.02	1,118,419.23
Septiembre 2021	90.7	84.37	981,932.19

ANGELD MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	32.62	24.19	357,822.45
2013	35.37	23.2	302,166.15
2014	32.82	22.62	537,720.96
2015	30.31	22.71	406,637.84
2016	28.6	20.88	250,876.79
2017	29.6	23.71	77,389.24
2018	27.76	14.84	284,893.17
Enero 2019	18.46	16.64	265,445.32
Febrero 2019	18.37	16.7	56,548.58
Marzo 2019	17.39	16.08	164,200.25
Arbil 2019	18.9	17.27	24,792.00
Mayo 2019	17.92	16.22	38,275.82
Junio 2019	17.66	16.85	18,010.80
Julio 2019	17.34	15.02	77,574.96
Agosto 2019	16.34	13.43	201,368.91
Septiembre 2019	16.84	15.66	112,459.60
Octubre 2019	17.05	16.02	16,149.91
Noviembre 2019	17.59	16.34	137,449.25
Diciembre 2019	17.98	15.71	132,704.05
Enero 2020	18.48	16.85	22,856.82
Febrero 2020	18.04	14.93	23,398.74
Marzo 2020	16.42	9.38	145,807.86
Arbil 2020	10.68	9.1	68,798.00
Mayo 2020	11.12	10.02	87,329.75
Junio 2020	12.66	10.82	116,070.55
Julio 2020	11.49	10.38	60,075.13
Agosto 2020	12.06	10.59	143,693.19
Septiembre 2020	11	9.9	63,491.24
Octubre 2020	11.49	10.44	72,689.36
Noviembre 2020	13.82	10.76	81,064.95
Diciembre 2020	15	13.71	136,111.68
Enero 2021	16.11	13.88	61,443.25
Febrero 2021	15.16	14.43	60,873.47
Marzo 2021	17.02	14.89	66,695.91
Arbil 2021	17.78	16.56	63,454.50
Mayo 2021	19.19	17.23	71,130.76
Junio 2021	19.63	18.69	69,829.00
Julio 2021	19.48	17.67	65,470.64
Agosto 2021	20.59	19.01	60,157.41
Septiembre 2021	19.76	18.47	51,084.52

BKF US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	44.27	33.85	145,009.31
2013	42.23	33.08	140,180.13
2014	42.15	33.04	93,742.43
2015	41.55	28.73	47,231.60
2016	35.25	24.46	24,231.76
2017	46.09	32.3	73,350.28
2018	50.871	36.5	39,064.22
Enero 2019	41.86	37.06	239,838.71
Febrero 2019	42.77	41.18	21,700.37
Marzo 2019	43.87	41.31	461,396.90
Arbil 2019	44.29	43.32	238,392.43
Mayo 2019	44	39.7	29,042.32
Junio 2019	42.57	40.24	18,180.45
Julio 2019	43.15	41.7	16,928.36
Agosto 2019	40.82	38.66	18,095.41
Septiembre 2019	41.89	39.7	11,704.25
Octubre 2019	42.57	39.68	9,257.48
Noviembre 2019	43.79	42.09	9,366.80
Diciembre 2019	45.39	42.18	10,171.86
Enero 2020	47.20	42.96	162,955.90
Febrero 2020	45.94	42.18	26,388.89
Marzo 2020	43.01	32.61	261,630.27
Arbil 2020	38.91	34.21	18,220.05
Mayo 2020	39.19	36.48	24,940.70
Junio 2020	42.69	39.75	17,879.59
Julio 2020	46.63	42.09	16,375.45
Agosto 2020	48.39	45.73	10,951.57
Septiembre 2020	48.33	45.28	116,367.38
Octubre 2020	48.87	46.38	17,911.36
Noviembre 2020	51.88	48.05	180,505.65
Diciembre 2020	52.24	50.59	18,814.05
Enero 2021	57.52	52.43	24,007.58
Febrero 2021	60.13	54.59	19,816.11
Marzo 2021	55.97	51.2877	21,465.52
Arbil 2021	54.13	52.1	29,029.38
Mayo 2021	54.21	50.96	29,173.75
Junio 2021	55.52	53.38	14,440.95
Julio 2021	54.23	47.82	12,161.48
Agosto 2021	50.35	47.11	16,370.05
Septiembre 2021	51.52	47.41	18,023.00

DIABLOI MM EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	22.96	18.18	545,327.64
2013	21.33	17.49	281,343.08
2014	20.77	15.8	1,801,816.98
2015	17.25	14	1,420,463.32
2016	15.02	12.18	1,009,785.36
2017	12.76	11.22	1,277,821.78
2018	14.3	11.4	1,617,305.41
Enero 2019	12.87	12.02	663,561.32
Febrero 2019	12.73	12.11	99,816.63
Marzo 2019	13.01	12.41	222,326.95
Arbil 2019	12.48	11.93	106,729.05
Mayo 2019	12.92	12.19	324,775.73
Junio 2019	12.64	12.26	29,278.40
Julio 2019	13.5	12.53	84,311.00
Agosto 2019	14.28	12.89	804,873.18
Septiembre 2019	13.24	12.76	673,922.55
Octubre 2019	13.13	12.78	16,313.35
Noviembre 2019	13.13	12.74	84,477.75
Diciembre 2019	13.35	12.5	55,908.80
Enero 2020	12.81	12.25	14,461.27
Febrero 2020	13.62	12.45	49,690.95
Marzo 2020	16.06	12.92	261,463.14
Arbil 2020	14.29	13.17	94,831.35
Mayo 2020	13.73	13	117,641.75
Junio 2020	13.86	12.49	148,912.00
Julio 2020	14.36	13.62	78,675.61
Agosto 2020	14.3	13.3	99,988.05
Septiembre 2020	14.48	13.48	79,516.00
Octubre 2020	13.8	12.9	106,052.05
Noviembre 2020	13.43	11.8	153,673.95
Diciembre 2020	11.71	11.09	173,742.91
Enero 2021	11.45	10.65	75,277.85
Febrero 2021	11.22	10.93	73,759.11
Marzo 2021	11	10.31	89,175.50
Arbil 2021	10.43	10.08	117,272.00
Mayo 2021	10.2	9.74	75,206.29
Junio 2021	9.85	9.61	77,189.32
Julio 2021	10.15	9.67	72,029.41
Agosto 2021	9.8	9.44	62,844.32
Septiembre 2021	9.97	9.64	55,169.52

EEM US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	44.75	36.69	49,434,125.78
2013	45.225	36.65	61,928,924.48
2014	45.85	37.11	60,472,552.00
2015	44.09	31.32	56,965,952.87
2016	38.21	28.25	69,587,452.64
2017	47.81	35.43	51,059,240.47
2018	52.08	38	76,943,456.66
Enero 2019	43.1	38.45	85,929,963.57
Febrero 2019	43.52	42.02	68,261,379.42
Marzo 2019	43.71	41.64	72,461,004.43
Arbil 2019	44.59	43.49	51,648,026.10
Mayo 2019	44.22	39.91	81,438,379.55
Junio 2019	42.97	40.84	64,616,810.45
Julio 2019	43.42	41.77	47,516,920.55
Agosto 2019	40.95	38.74	75,056,720.14
Septiembre 2019	42.24	39.94	59,924,572.30
Octubre 2019	42.95	40.27	53,465,621.65
Noviembre 2019	44.08	42.54	54,733,809.05
Diciembre 2019	45.07	42.31	59,731,656.76
Enero 2020	46.3	42.11	77,174,999.19
Febrero 2020	44.77	40.52	82,168,468.89
Marzo 2020	41.85	30.61	104,274,157.45
Arbil 2020	37.43	32.67	50,477,959.43
Mayo 2020	37.73	35.32	47,013,366.30
Junio 2020	41.19	38.6	57,459,900.05
Julio 2020	44.15	40.44	43,905,364.27
Agosto 2020	45.55	43.59	32,243,154.05
Septiembre 2020	45.3	42.9	45,297,186.52
Octubre 2020	46.32	43.99	42,691,445.59
Noviembre 2020	50.04	45.28	50,161,544.70
Diciembre 2020	51.7	49.69	39,115,214.86
Enero 2021	56.32	52	46,702,675.47
Febrero 2021	57.96	53.73	38,966,193.32
Marzo 2021	55.17	51.68	52,575,783.09
Arbil 2021	55.08	53.23	35,311,928.86
Mayo 2021	54.87	52.01	35,766,045.10
Junio 2021	56.09	54.21	30,452,370.09
Julio 2021	54.84	50.47	35,629,179.76
Agosto 2021	52.46	49.5	36,028,079.91
Septiembre 2021	53.43	49.98	39,220,596.10

EWZ US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	70.42	49.07	14,660,725.71
2013	57.65	41.26	14,605,321.30
2014	54	33.82	21,379,238.51
2015	37.91	20.64	17,292,480.80
2016	38.19	17.33	21,116,028.31
2017	43.35	32.75	17,503,487.70
2018	47.33	30.72	26,418,164.00
Enero 2019	45.37	40.64	27,372,732.52
Febrero 2019	45.46	42.49	27,369,660.79
Marzo 2019	44.4	39.28	37,170,437.14
Arbil 2019	42.65	40.05	30,229,643.33
Mayo 2019	41.65	36.99	28,778,023.41
Junio 2019	44.38	41.56	28,543,361.15
Julio 2019	46.73	43.48	22,358,712.14
Agosto 2019	44.27	38.89	29,011,485.50
Septiembre 2019	42.99	39.93	18,819,201.60
Octubre 2019	45.28	40.58	24,737,436.70
Noviembre 2019	45.25	41.96	24,497,232.10
Diciembre 2019	47.69	43.07	21,501,615.67
Enero 2020	48.41	43.76	23,609,588.19
Febrero 2020	44.99	37.78	32,039,025.37
Marzo 2020	39.39	20.82	52,525,280.95
Arbil 2020	25.93	21.79	25,757,570.33
Mayo 2020	27.8	22.02	30,338,845.00
Junio 2020	33.27	27.5	34,822,726.14
Julio 2020	33.5	29.46	23,891,475.86
Agosto 2020	32.04	29.32	25,845,671.86
Septiembre 2020	31.23	27.17	26,355,835.24
Octubre 2020	29.84	26.86	22,362,814.05
Noviembre 2020	34.03	27.17	25,936,266.40
Diciembre 2020	37.89	34.88	26,302,635.55
Enero 2021	38.61	34.19	30,997,996.00
Febrero 2021	36.27	31.9	27,759,591.42
Marzo 2021	34.25	31.04	39,556,025.83
Arbil 2021	36.63	32.62	28,086,942.52
Mayo 2021	38.91	35.22	29,504,992.65
Junio 2021	41.96	40.13	28,527,840.05
Julio 2021	40.28	37.4	23,841,181.38
Agosto 2021	38.12	34.46	24,917,451.09
Septiembre 2021	36.65	32.13	27,723,448.43

FXI US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	40.49	31.83	16,428,480.41
2013	41.85	31.7	18,490,147.05
2014	42.52	32.98	20,717,558.19
2015	52.71	33.58	22,759,679.05
2016	39.04	28.44	23,058,102.60
2017	48.32	35.15	13,871,221.80
2018	54	38.26	28,207,722.00
Enero 2019	43.14	38.09	29,927,491.43
Febrero 2019	45.02	42.41	27,932,423.53
Marzo 2019	45.17	42.75	30,702,949.38
Arbil 2019	45.85	44.34	26,026,562.48
Mayo 2019	44.91	39.93	34,255,455.05
Junio 2019	42.79	40.13	23,074,776.80
Julio 2019	43.4	41.1	17,276,053.82
Agosto 2019	40.17	37.67	30,989,564.50
Septiembre 2019	41.9	39.13	23,444,888.20
Octubre 2019	41.88	39.63	22,778,698.65
Noviembre 2019	43.05	40.94	24,567,815.10
Diciembre 2019	43.71	40.71	21,987,315.81
Enero 2020	45.28	39.74	36,779,038.10
Febrero 2020	42.87	40.13	34,461,492.26
Marzo 2020	41.26	33.91	44,790,497.68
Arbil 2020	39.63	36.01	23,885,131.62
Mayo 2020	39.62	37.27	30,931,120.60
Junio 2020	41.56	39.65	19,091,819.14
Julio 2020	45.53	40.16	23,517,036.32
Agosto 2020	44.99	41.87	18,975,179.24
Septiembre 2020	44.53	40.7	19,091,537.52
Octubre 2020	45.13	42.03	16,073,363.64
Noviembre 2020	48.62	44.98	16,478,568.45
Diciembre 2020	47.48	44.85	11,985,079.86
Enero 2021	52.9	46.3	17,683,648.42
Febrero 2021	54.47	49.07	15,175,624.05
Marzo 2021	50.37	45.11	20,938,348.65
Arbil 2021	47.59	46.28	18,021,873.90
Mayo 2021	46.43	43.55	17,302,103.10
Junio 2021	47.45	44.88	15,141,292.55
Julio 2021	46.09	39.16	25,565,488.71
Agosto 2021	41.97	38.67	23,594,084.55
Septiembre 2021	42.45	38.18	25,389,420.29

IEV US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	39.44	31.45	258,353.77
2013	47.45	38.55	518,648.14
2014	50.54	41.31	946,663.79
2015	47.62	38.93	772,182.00
2016	40.86	35.04	859,772.47
2017	47.41	38.9	690,970.88
2018	50.71	37.89	692,192.98
Enero 2019	41.68	38.63	668,560.86
Febrero 2019	43.04	41.18	397,592.47
Marzo 2019	44.26	42.4	415,089.57
Arbil 2019	45	43.93	386,361.43
Mayo 2019	44.9	42.53	340,862.50
Junio 2019	44.46	42.74	311,335.55
Julio 2019	44.66	42.91	175,039.05
Agosto 2019	42.73	40.88	559,798.45
Septiembre 2019	43.73	42.04	244,939.50
Octubre 2019	44.98	41.68	344,408.61
Noviembre 2019	45.65	45.05	229,308.70
Diciembre 2019	47	44.84	282,218.52
Enero 2020	47.42	45.48	319,497.10
Febrero 2020	47.11	41.78	426,752.42
Marzo 2020	43.67	30.18	788,951.82
Arbil 2020	37.98	33.62	512,046.33
Mayo 2020	39.28	35.89	277,003.85
Junio 2020	42.98	39.63	272,222.36
Julio 2020	43.26	40.73	164,958.68
Agosto 2020	44	42.51	208,551.29
Septiembre 2020	43.98	41.28	237,919.76
Octubre 2020	43.76	39.61	193,503.73
Noviembre 2020	46.83	40.22	275,949.35
Diciembre 2020	48.43	46.9	212,854.77
Enero 2021	49.91	47.23	220,772.11
Febrero 2021	50.14	47.87	198,183.05
Marzo 2021	50.75	48.76	207,286.00
Arbil 2021	53.24	50.99	161,322.00
Mayo 2021	54.92	52.28	256,083.85
Junio 2021	55.64	53.09	271,316.95
Julio 2021	54.39	51.85	239,937.95
Agosto 2021	55.6	54.02	235,608.41
Septiembre 2021	55.61	52.12	388,595.76

ILF US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	49.48	39.22	860,099.03
2013	45.85	34.88	564,546.85
2014	43.19	29.54	639,726.83
2015	33.01	21.19	584,527.80
2016	31.48	18.25	1,450,925.00
2017	36.02	28.34	1,315,157.49
2018	39.5	28.72	1,789,541.97
Enero 2019	35.4	32.24	1,244,911.76
Febrero 2019	35.55	33.61	1,224,611.84
Marzo 2019	35.24	32.26	1,795,012.24
Arbil 2019	34.9	33.12	1,680,393.95
Mayo 2019	33.29	30.31	1,966,775.73
Junio 2019	34.3	32.5	1,382,446.70
Julio 2019	35.05	33.03	1,269,768.77
Agosto 2019	32.53	29.2	1,354,145.36
Septiembre 2019	32.47	29.97	957,952.15
Octubre 2019	33.8	30.68	1,366,988.22
Noviembre 2019	33.72	31.5	1,161,205.65
Diciembre 2019	34.35	31.63	955,294.81
Enero 2020	34.83	31.3	757,432.14
Febrero 2020	32.38	27.9	2,134,247.79
Marzo 2020	28.91	15.64	2,195,742.32
Arbil 2020	19.98	17.1	2,431,413.76
Mayo 2020	21.09	17.66	2,565,656.75
Junio 2020	25.23	21.09	2,380,101.09
Julio 2020	24.4	22.04	1,660,457.45
Agosto 2020	23.29	22.08	1,498,173.29
Septiembre 2020	22.93	20.63	1,364,049.38
Octubre 2020	22.96	20.81	1,778,631.77
Noviembre 2020	26.97	21.24	2,359,585.70
Diciembre 2020	29.83	27.64	2,046,038.00
Enero 2021	30.77	27.16	3,030,442.37
Febrero 2021	29.36	26.53	1,460,391.26
Marzo 2021	28.31	26.32	1,386,961.22
Arbil 2021	29.39	27.36	1,237,122.38
Mayo 2021	30.63	28.28	2,023,842.25
Junio 2021	32.41	30.91	1,380,552.50
Julio 2021	31.46	29.37	1,258,026.10
Agosto 2021	30.14	28.1	1,500,742.50
Septiembre 2021	29.51	26.54	1,245,325.19

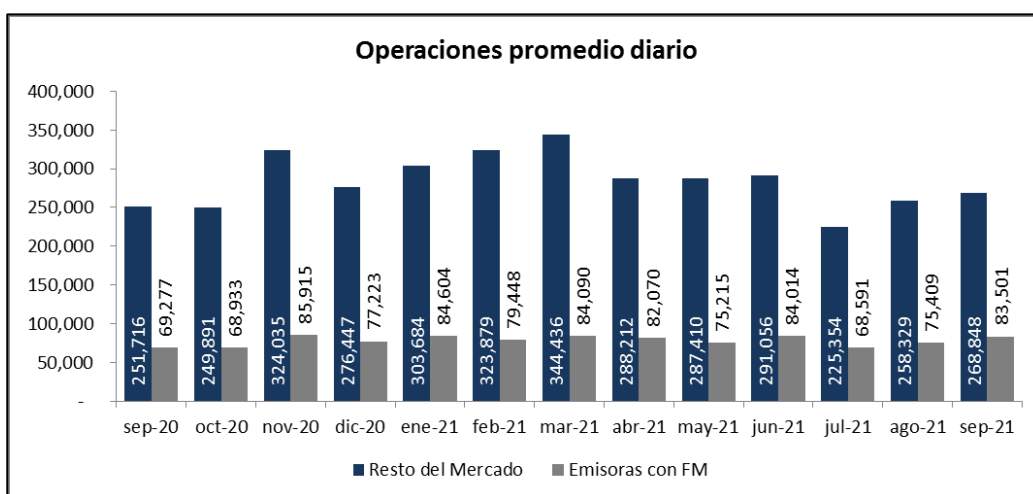
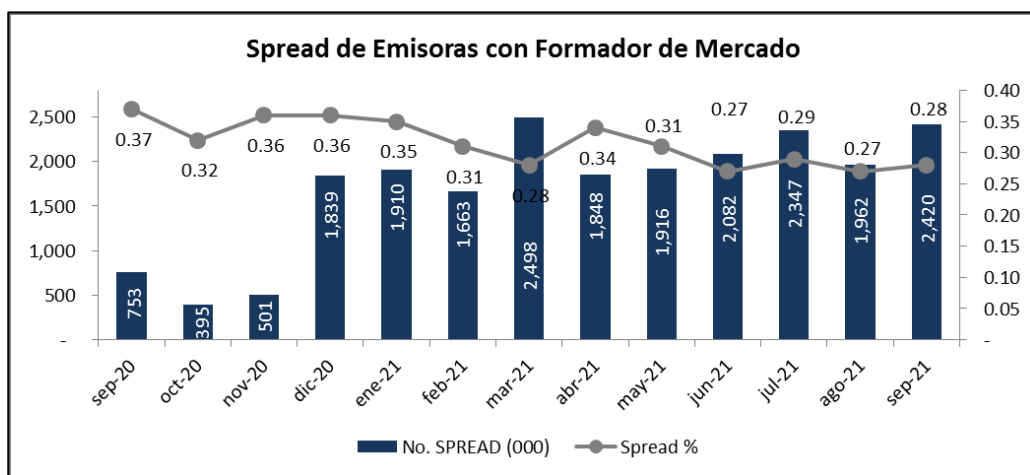
IVV US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio
			(millones)
2012	147.88	128.02	3,680,506.16
2013	185.65	146.3	4,255,863.94
2014	210.32	175.17	4,268,795.54
2015	214.91	188.28	4,421,473.17
2016	229.05	183.83	4,007,784.41
2017	271.47	226.58	3,414,617.67
2018	295.76	236.09	4,695,920.13
Enero 2019	271.55	245.43	5,083,082.05
Febrero 2019	281.26	271.7	4,302,773.58
Marzo 2019	286.57	276.2	3,934,525.48
Arbil 2019	295.94	287.85	3,511,223.81
Mayo 2019	296.01	277.3	3,894,391.73
Junio 2019	296.02	276.38	3,836,266.30
Julio 2019	303.77	297.32	3,367,300.05
Agosto 2019	296.52	285.57	4,756,994.41
Septiembre 2019	303.08	292.41	3,858,744.75
Octubre 2019	305.87	289.63	3,592,523.57
Noviembre 2019	317.25	307.95	2,812,287.35
Diciembre 2019	324.32	311.25	3,916,753.67
Enero 2020	333.5	323.24	4,652,613.86
Febrero 2020	339.88	295.91	6,611,850.89
Marzo 2020	314.75	224.65	13,956,758.45
Arbil 2020	294.13	246.8	7,949,942.90
Mayo 2020	305.18	282.54	5,689,160.75
Junio 2020	324.4	301.14	5,250,275.14
Julio 2020	328.17	311.81	3,486,714.32
Agosto 2020	352	330.11	2,817,256.67
Septiembre 2020	359.24	323.75	4,096,325.29
Octubre 2020	353.69	327.62	3,618,036.36
Noviembre 2020	364.98	331.36	4,084,311.60
Diciembre 2020	375.39	364.35	4,234,234.00
Enero 2021	385.84	370.22	4,907,048.26
Febrero 2021	394.18	377.6	3,451,013.26
Marzo 2021	398.75	378.1	4,545,952.39
Arbil 2021	421.61	402.08	4,627,631.14
Mayo 2021	423.73	406.98	4,796,314.65
Junio 2021	429.92	416.77	3,934,583.86
Julio 2021	442.94	426.8	4,696,210.90
Agosto 2021	454.2	439.51	3,599,619.45
Septiembre 2021	455.27	430.82	4,439,008.05

EZU US EQUITY

Periodo	Maximo	Minimo	Volumen Promedio (millones)
2012	33.46	24.99	876,623.52
2013	41.38	32.2	2,779,557.52
2014	44.19	35.04	4,766,465.63
2015	40.7	33.66	7,397,611.88
2016	35.755	30.24	6,718,622.19
2017	44.11	34.68	6,200,581.33
2018	47.11	33.85	7,480,346.31
Enero 2019	37.515	34.49	6,171,353.71
Febrero 2019	38.52	36.74	4,610,937.89
Marzo 2019	39.65	37.88	5,345,686.76
Arbil 2019	40.54	39.11	3,275,004.38
Mayo 2019	40.43	37.92	5,009,630.00
Junio 2019	39.82	38.14	4,023,408.95
Julio 2019	40.09	38.485	3,114,228.32
Agosto 2019	38.38	36.54	4,751,139.00
Septiembre 2019	39.52	37.775	4,611,284.80
Octubre 2019	40.53	37.57	5,141,634.39
Noviembre 2019	41.06	40.72	4,229,190.75
Diciembre 2019	42.02	40.34	3,456,032.62
Enero 2020	42.44	40.48	4,128,893.67
Febrero 2020	42.2	37.49	5,046,321.32
Marzo 2020	39.03	26.01	9,859,662.27
Arbil 2020	33	28.89	5,683,535.86
Mayo 2020	34.785	30.9	4,880,965.55
Junio 2020	38.78	35.42	5,657,984.95
Julio 2020	39.27	36.59	4,502,719.00
Agosto 2020	40.08	38.43	3,837,851.81
Septiembre 2020	40.09	37.26	6,583,387.43
Octubre 2020	39.84	35.88	4,858,963.86
Noviembre 2020	43.595	36.46	6,163,282.35
Diciembre 2020	44.65	43.3	3,414,813.55
Enero 2021	45.8	43.31	4,884,773.21
Febrero 2021	45.99	43.85	3,548,002.89
Marzo 2021	46.8	44.82	3,834,369.00
Arbil 2021	49.4	47.21	3,330,300.14
Mayo 2021	50.72	48.24	4,315,216.95
Junio 2021	51.44	49.21	4,353,882.95
Julio 2021	50.16	47.54	3,685,387.43
Agosto 2021	51.31	49.77	2,929,126.23
Septiembre 2021	51.53	48.12	4,004,284.67

Formador	Nombre de la Emisora	Estatus	Inicio	Vencimiento	Importe Min. de posturas	Diferencial máximo entre precios de posturas
UBS	Arca Continental, S.A.B. de C.V.	Vigente	18/05/2009	25/09/2017	\$550,000	1.25%
UBS	Grupo Aeroméxico, S.A.B. de C.V.	Vencido	01/06/2012	26/08/2015	\$300,000	1.20%
UBS	Alsea, S.A.B. de C.V.	Vencido	21/09/2009	30/09/2011	\$0	1.50%
IXE	Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.	Vencido	11/03/2009	31/12/2009	\$0	3.00%
Accival	Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	Vencido	02/03/2011	30/12/2016	\$50,000	0.30%
UBS	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.	Vigente	27/10/2008	15/12/2017	\$350,000	1.00%
UBS	Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.	Vigente	03/09/2014	03/11/2017	\$375,000	1.00%
IXE	Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.	Vencido	25/09/2009	31/03/2010	\$0	3.00%
Credit Suisse	Grupo Famsa, S.A.B. de C.V.	Vencido	19/11/2008	20/01/2017	\$50,000	3.00%
UBS	Gruma, S.A.B. de C.V.	Vencido	14/10/2009	30/09/2014	\$0	1.50%
Monex	Industrias CH, S.A.B. de C.V.	Vencido	04/08/2009	04/02/2010	\$0	3.00%
Credit Suisse	Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	Vencido	07/06/2013	07/12/2016	\$400,000	0.50%
UBS	Coca-Cola Famsa, S.A.B. de C.V.	Vencido	03/08/2009	02/09/2015	\$350,000	1.25%
UBS	Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V.	Vencido	03/08/2009	20/09/2012	\$0	1.00%
Credit Suisse	OHL México, S.A.B. de C.V.	Vencido	11/04/2011	30/06/2014	\$0	0.50%
Credit Suisse	Organización Soriana, S.A.B. de C.V.	Vencido	16/07/2013	31/10/2016	\$450,000	0.50%
UBS	Grupo Sports World, S.A.B. de C.V.	Vencido	16/12/2014	16/12/2016	\$200,000	1.30%
Credit Suisse	Grupo Sanborns SAB de CV	Vencido	05/05/2014	12/11/2014	\$0	1.00%
UBS	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Vencido	02/06/2015	31/08/2016	\$350,000	1.50%
UBS	Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V.	Vencido	23/09/2014	08/03/2016	\$350,000	1.50%
UBS	Controladora Vuela Compañía de Aviación SAB de CV	Vigente	03/11/2014	02/02/2018	\$350,000	1.50%



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

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

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados el 30 de septiembre 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 Calle Montes Urales 620, Lomas – Virreyes, Lomas de Chapultepec IV Secc, Miguel Hidalgo, 11000 Ciudad de México, CDMX. 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).

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

Autorización-

El 19 de octubre de 2021, José Pedro Valenzuela Rionda (Director General), Luis Hernández Rangel (Director Ejecutivo de Finanzas y Operaciones), Eduardo Gonzales Iturbe (Director de Contraloría) Antonio Salas Hernández (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)

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 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:

<u>Año</u>	<u>UDI al 30 de septiembre</u>	<u>Inflación acumulada</u>
2021	6.922358	13.38%
2020	6.443804	5.69%
2019	6.258791	10.03%

**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 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”.

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-*

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.

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

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

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

(f) Préstamo de valores-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(g) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

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

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

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

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

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

(h) Compensación de cuentas liquidadoras-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

(i) Cuentas por cobrar, neto-

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

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

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 10).

(k) Inversiones permanentes en acciones-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

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

(m) Impuesto sobre la renta (ISR)-

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

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

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

(n) Provisiones-

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

(o) Beneficios a empleados -

Beneficios directos a corto plazo

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

Beneficios directos a largo plazo

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

Beneficios por terminación

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

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

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

Planes de beneficios definidos

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

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Casa de Bolsa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. La Casa de Bolsa determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(p) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

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

Actividades de fideicomiso-

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra la Casa de Bolsa, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que, en otros casos, incluye el registro de activos, costos e ingresos que se generen durante la operación del mismo.

Las pérdidas por las responsabilidades en que se haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

Operaciones de administración-

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

Los préstamos de valores realizados por la Casa de Bolsa por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de “Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes”.

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

(q) 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)

(r) Transacciones en moneda extranjera-

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

(s) 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.

(t) 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

Durante el segundo y tercer trimestre del 2021, se realizó la reclasificación de \$13.32 millones de la reserva de cuentas incobrables a quebrantos, así como se muestra:

Junio	4.00
Julio	3.20
Agosto	6.13
	<hr style="width: 20%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 13.32

(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 septiembre de 2021 y 2020, la posición máxima permitida asciende a 18.3 y 13.6 millones de dólares, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

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

	<u>Dólares</u>		<u>Moneda nacional</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos	180,372,910	27,589,125	3,709	611
Pasivos	<u>(184,836,350)</u>	<u>(32,641,669)</u>	<u>(3,801)</u>	<u>(723)</u>
Posición (pasiva) activa, neta	(4,463,440) =====	(5,052,544.21) =====	(92) =====	(112) =====

El tipo de cambio en relación con el dólar al 30 de septiembre de 2021 y 2020, fue de \$20.5623 y \$22.1438 pesos por dólar, respectivamente. Al 20 de octubre 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 septiembre de 2021 y 2020, el rubro de disponibilidades se integra como se muestra a continuación:

Disponibilidades:	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos del país	\$ 415	577
Bancos del extranjero	31	19
Compra-venta de Divisas	<u>(109)</u>	<u>(139)</u>
Total disponibilidades	\$ 337 ===	457 ===
Compra-venta de divisas:		
Venta de divisas a 24, 48 y 72 horas	\$ (3,952)	(728)
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas a 24, 48 y 72 horas	<u>3,842</u>	<u>589</u>
Total de otras disponibilidades o sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ (109) =====	(139) =====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

<u>Moneda</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dólar	\$ 46	61
Euro	4	4
Dólar Canadiense	-	2
Libra Esterlina	1	2
Franco Suizo	-	1
Yen Japonés	-	-
Centenario	-	1
Azteca	-	1
	==	==

Al 30 de septiembre 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:

<u>Divisa</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>
Dólar Americano	\$3,830	(3,933)	581	(717)
Euro	10	(14)	8	(6)
Dólar Canadiense	1	(2)	-	(2)
Libra Esterlina	-	(2)	-	(2)
Franco Suizo	1	(1)	-	(1)
Yen Japonés	-	-	-	-
Peso Colombiano	-	-	-	-
Posición larga (corta)	\$3,842	(3,952)	\$ 589	(728)
	====	====	====	====

**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 septiembre de 2021 y 2020, las inversiones en valores se analizan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Títulos para negociar:</u>		
Restringidos o dados en garantía:		
Posición*	40,383	14,813
Compras fecha valor	<u>1,762</u>	<u>2,115</u>
Deuda gubernamental	42,145	16,988
Posición*	850	623
Compras fecha valor	<u>312</u>	<u>153</u>
Deuda bancaria	1,162	776
Posición*	3,978	1,110
Compras fecha valor	<u>1</u>	<u>7</u>
Otros títulos de deuda	3,979	1,117
Instrumentos de patrimonio neto**	<u>97</u>	<u>93</u>
	47,383	18,974
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Restringidos o dados en garantía:		
Otros títulos de deuda*	-	-
Instrumentos de patrimonio neto	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
<u>Títulos conservados al vencimiento:</u>		
Restringidos o dados en garantía:		
Otros títulos de deuda*	<u>7,421</u>	<u>12,566</u>
	7,421	12,566
 Total de inversiones en valores	 \$ 54,804 =====	 31,540 =====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- * Al 30 de septiembre de 2021, corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando la Casa de Bolsa como reportada por \$51,561 (nota 7) y \$0 corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de préstamo de valores, (\$29,171 por reportos y \$0 por préstamo de valores, al 30 de septiembre 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 septiembre 2021 y 2020, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Venta de títulos conservados a vencimiento-

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

Otros Títulos de Deuda

AUTLNCB 17	901,143	17-Ago-21
------------	---------	-----------

La venta de los títulos AUTLNCB 17 se realizó debido a la amortización anticipada total por parte de la emisora con fecha de publicación 17 de agosto de 2021.

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

Notas a los Estados Financieros

(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:

	<u>Resultado por</u>	<u>Ingreso por</u>	<u>Resultado por</u>
	<u>Compra-venta</u> ⁽¹⁾	<u>intereses</u> ⁽²⁾	<u>valuación</u> ⁽¹⁾
<u>2021</u>			
Títulos para negociar	\$ 193	137	(52)
Títulos disponibles para la venta	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0
	===	====	===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>Resultado por Compra-venta</u> ⁽¹⁾	<u>Ingreso por intereses</u> ⁽²⁾	<u>Resultado por valuación</u> ⁽¹⁾
<u>2020</u>			
Títulos para negociar	\$ 1,036	123	244
Títulos disponibles para la venta	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	0	0	0
	===	=====	===

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, son de 5.46% y 4.95% respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de .98 y 1.98 años, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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)

30 de septiembre de 2021					
<u>Clave</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Tasa Ponderada</u>	<u>Plazo Ponderado</u>	<u>Importe</u>	<u>Monto Vs Capital</u>
PEMEX	Petróleos Mexicanos	7.82	1,265	2,251	88%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	5.27	434	1,142	44%
FEFA	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	6.67	1,199	1,116	43%
ELEKTR A	Grupo Elektra, S.A. de C.V.	6.17	97	637	25%
BANORT E	Banco Mercantil del Norte, S.A.	4.84	225	444	17%
SCOTIAB	Scotia Bank IBM	4.83	406	424	17%
CABEI	Banco Centroamericano de Integración Económica	4.43	995	421	16%
FUNO	Fibra Uno Administradora SA CV	5.88	464	424	17%
FSHOP	FibraShop	6.25	292	311	12%
COMPAR T	Banco Compartamos S.A.	5.52	741	508	20%
BSANT	Banco Santander (México) S.A.	7.78	1,797	297	12%
VWBANK	VolksWagen Bank, S.A.	5.15	400	194	8%
CADU	Corpovael S.A.B. de C.V.	11.09	2,262	188	7%
FINBE	Financiera Bepensa, S.A. de C.V	7.84	721	177	7%
FIBRAHD	FIBRA HD Servicios S.C.	6.75	420	249	10%
	===		=====	===	===

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

de septiembre de 2020					
<u>Clave</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Tasa Ponderada</u>	<u>Plazo Ponderado</u>	<u>Importe</u>	<u>Monto Vs Capital</u>
PEMEX	Petróleos Mexicanos	7.32	763	5,392	258%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	6.20	313	1,307	62%
HSBC	HSBC México I.B.M.	5.39	710	770	37%
SCOTIAB	Scotia Bank IBM	5.58	752	635	30%
COMPART	Banco Compartamos S.A.	5.91	937	618	30%
BANORTE	Banco Mercantil del Norte, S.A.	5.34	682	444	21%
FUNO	Fibra Uno Administradora SA CV	6.02	923	421	20%
FEFA	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios	5.64	1,156	377	18%
FSHOP	FibraShop	6.38	749	312	15%
FINBE	Financiera Bepensa, S.A. de C.V	6.38	114	297	14%
FIBRAHD	FIBRA HD Servicios S.C.	6.98	877	251	12%
CABEI	Banco Centroamericano de Integración Económica	4.36	194	223	11%
VWBANK	Volkswagen Bank, S.A.	5.70	857	194	9%
BMAS	Banco Ve por Mas	5.68	34	181	9%
OMA	Grupo Aeroportuario del Norte S.A.B.	6.13	444	135	6%
ELEKTRA	Grupo Elektra, S.A. de C.V.	7.03	414	118	6%
	===		=====	===	===

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 septiembre de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

	Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deuda gubernamental	\$ 9,027	27,415	\$ 41,909	17,458
Deuda bancaria	0	900	2,005	2,423
Otros títulos de deuda	<u>40</u>	<u>134</u>	<u>7,714</u>	<u>9,459</u>
	9,067	28,453	\$ 51,628	29,340
			=====	=====
Colaterales vendidos o dados en garantía	<u>(9,067)</u>	<u>(28,453)</u>		
	\$ -	-		
	=====	=====		

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 septiembre de 2021 y 2021:

	<u>2021</u>				<u>2020</u>			
	Reportadora		Reportadora		Reportadora		Reportadora	
	<u>Reportada (restringidos)</u>	<u>(cuentas de orden)</u>	<u>Plazo promedio (días)</u>		<u>Reportada (restringidos)</u>	<u>(Cuentas de orden)</u>	<u>Plazo promedio (días)</u>	
			<u>Venta</u>	<u>Compra</u>			<u>Venta</u>	<u>Compra</u>
Deuda gubernamental	\$41,921	9,026	4	1	\$ 17,482	27,415	4	1
Deuda bancaria	2,002	0	3	0	2,426	900	6	1
Otros títulos de deuda	<u>7,638</u>	<u>40</u>	4	1	<u>9,263</u>	<u>134</u>	4	1
	\$ 51,561	9,066			\$ 29,171	28,449		
	=====	=====			=====	=====		

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto monto notional)

Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía por la entidad

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

	2021			2020		
	Títulos	Valor razonable	Plazo promedio	Títulos	Valor razonable	Plazo Promedio
Deuda gubernamental	570,358,869	\$ 9,026	1	272,981,646	\$ 27,415	1
Deuda bancaria	0	0	1	8,974,596	900	1
Otros títulos de deuda	396,081	40	1	1,248,181	134	1
		\$ 9,066			28,449	
		=====			=====	

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre 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 \$1,999 y \$ 1,863, respectivamente (\$2,665 y \$ 2,542, respectivamente, por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2020).

(8) Derivados-

Al 30 de septiembre 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		
2021	Subyacente	Monto Nocional	Activo	Pasivo
Futuros	BONOS	60,000,000	-	(-)
Forwards	USD	253,860,908	51	(53)
Swaps	CCS	308,922,232	129	(78)
Swaps	LIBOR	113,000,000	49	(47)
Swaps	TIIE	194,957,487,943	1,791	(1,516)
Opciones	USD	0	18	(16)
Opciones	TIIE	30,662,763	75	(79)
			\$ 2,113	(1,789)
			=====	=====

**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				
2020	Subyacente	Monto en estados financieros		
		Nacional	Activo	Pasivo
Forwards	USD	122,852,560	37	(33)
Swaps	CCS	669,530,538	312	(375)
Swaps	LIBOR	146,000,000	99	(97)
Swaps	TIIE	187,156,115,454	3,519	(3,233)
Opciones	USD	-	57	(56)
Opciones	TIIE	31,703,801	21	(1)
			\$ 4,045	(3,795)
====	====			

Futuros-

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 las posiciones abiertas de futuros operados en mercados reconocidos, tuvieron vencimientos de 98 y 111 días, respectivamente.

Opciones emitidas por la Casa de Bolsa-

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

<u>2021</u>	<u>Serie</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Precio de ejercicio (pesos nominales)</u>	<u>Prima valuada</u>	<u>Vencimiento</u>
-------------	--------------	--------------------------	--	----------------------	--------------------

====

**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 septiembre de 2021 y 2020, el rubro de cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Partes relacionadas (nota 16)	\$ 31	36
Deudores diversos	191	48
Comisiones por cobrar	10	8
Deudores por liquidación de operaciones, neto	5,880	2,470
Impuesto sobre la renta a favor	254	0
Impuesto al valor a agregado y saldo a favor	19	40
Otras cuentas por cobrar	<u>30</u>	<u>23</u>
	6,415	2,625
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	<u>(18)</u>	<u>(15)</u>
Total de cuentas por cobrar	\$ 6,397	2,610
	=====	=====

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre 2021 y 2020, la Administración de la Casa de Bolsa, aplicó a la estimación cuentas incobrables, por \$2 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 septiembre de 2021 y 2020, el mobiliario y equipo y mejoras a locales arrendados se integran como se muestra a continuación:

	Tasa anual de Depreciación	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mejoras a locales arrendados	10%	\$ 219	202
Arrendamiento financiero (equipo de cómputo)	30%	0	32
Mobiliario	10%	115	110
Equipo de cómputo	30%	165	158
Equipo de transporte	25%	<u>1</u>	<u>1</u>
		500	503
Depreciación		<u>(329)</u>	<u>(321)</u>
Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto		\$ 171	182
		===	===

La depreciación cargada a resultados por los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 asciende a \$62 y \$20, respectivamente.

(11) Otros activos-

Al 30 de septiembre 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)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pagos anticipados de gastos y sistemas	\$ 107	308
Partes relacionadas (nota 16)	-	-
	<u>107</u>	<u>308</u>
Otros activos:		
Fondo de reserva	71	61
Fideicomiso CCV	53	38
Depósitos en garantía por rentas	5	5
Depósitos bancarios en garantía	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>130</u>	<u>105</u>
	\$ 237	413
	===	===

(12) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provisiones	\$ 296	324
Otros impuestos y derechos por pagar	32	34
Arrendamiento financiero	0	0
Partes relacionadas (nota 16)	11	11
Impuesto al valor agregado	0	66
Divisas por entregar, neto (nota 5)	108	139
Beneficios a empleados	33	0
Otras cuentas por pagar	<u>25</u>	<u>0</u>
	\$ 505	574
	===	===

(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.

La 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:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	<u>541</u>		<u>575</u>	
Gasto esperado	162	30	173	30
Incremento (reducción) resultante de:				
Efectos de la Inflación	(13)	(2)	(4)	(1)
Gastos no deducibles	15	3	0	0
Partidas Temporales	17	3	4	1
Otros	(6)	(1)	(1)	(0)
Gasto por impuesto a la utilidad	<u>174</u>	<u>32.26</u>	<u>172</u>	<u>30.00</u>

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 periodo de enero a diciembre de 2021 y 2020, se detallan continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>ISR</u>	<u>ISR</u>
Al inicio del año	160	331
Aplicado a resultados	33	(314)
Aplicado a capital		
Efectos de la valuación de títulos disponibles para la venta:	-	
	<u>193</u>	<u>17</u>

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferido por el periodo de enero a diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>ISR</u>	<u>ISR</u>
Pasivos diferidos:		
Valuación de títulos para negociar	(101)	(100)
Valuación de derivados	1	0
Valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
Pagos anticipados	(2)	(2)
Activos diferidos:		
Activo fijo y gastos de instalación	24	19
Estimación de cuentas incobrables	8	1
Provisiones no pagadas	89	99
Otros	31	0
Pasivo diferido, neto	<u>50</u>	<u>17</u>

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 septiembre de 2021, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$599 y \$2,269 respectivamente (\$562 y \$2,140, 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)

(14) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

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

<u>Capital social</u>	<u>Número de acciones con valor nominal de \$1.00</u>	<u>Importe</u>
Serie "O" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a voto	470,000,000	\$ 470
Efecto de actualización		<u>27</u>
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 tercer 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.

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 septiembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Capital al 30 de septiembre:</i>		
Capital global	\$2,568	2,019
Requerimientos por riesgo de mercado	454	380
Requerimientos por riesgo de crédito	405	405
Requerimientos por riesgo operacional	<u>140</u>	<u>142</u>
Total requerimientos de capitalización	<u>\$ 999</u>	<u>927</u>

<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Exceso en el capital global	\$ 1,569	1,092
	====	====
Índice de consumo de capital	38.91%	45.91%
	=====	=====
Capital global / Requerimientos de capitalización	2.57	2.31
Requerimientos por riesgo operacional	\$ 140	142
	=====	=====
<u>Activos en riesgo al 30 de septiembre de 2021:</u>		
	Activos en riesgo	Requerimiento
	<u>equivalentes de</u>	<u>capital</u>
<u>Riesgo de mercado:</u>		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 5,046	404
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	285	23
Operaciones con tasa real	80	6
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	35	3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	82	7
Operaciones en Udis o referidas al INPC	0	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	142	11
Total riesgo de mercado	5,672	454
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Por derivados	129	10
Por posición en títulos de deuda	4,333	347

Por depósitos y préstamos	122	10
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	485	39
Total riesgo de crédito	5,068	405
Total riesgo de mercado y crédito		
	\$10,740	859

Riesgo operativo:

Total Riesgo operacional	1,751	140
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$12,491	999
	=====	=====

Activos en riesgo al 30 de septiembre de 2020:

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

Riesgo de mercado:

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 3,499	280
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	364	29
Operaciones con tasa real	590	47
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	82	7
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	104	8
Operaciones en Udis o referidas al INPC	3	0
Pos. en acc o con rend indizado al precio de una acción o grupo de acc	107	9
Total riesgo de mercado	4,748	380

Riesgo de crédito:

Por derivados	217	17
Por posición en títulos de deuda	4,118	329
Por depósitos y préstamos	251	20

Acciones perman, inmu, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	477	38
Total riesgo de crédito	5,063	405
Total riesgo de mercado y crédito	\$9,811	785
<u>Riesgo operativo:</u>		
Total Riesgo operacional	1,778	142
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$11,589	927
	=====	=====

**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 septiembre de 2021 y 2020 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 20.56% y 17.42%, 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 septiembre de 2021 y 2020, se analizan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Acciones de sociedades de inversión	\$ 185,591	182,247
Deuda gubernamental	107,998	102,458
Deuda bancaria	27,718	40,866
Acciones	130,046	149,210
Otros títulos de deuda	<u>47,451</u>	<u>49,036</u>
	\$ 498,804	523,817
	=====	=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deuda gubernamental	\$ 9,026	27,415
Deuda bancaria	0	900
Otros títulos de deuda	40	134
Por préstamo de valores	<u>192</u>	<u>171</u>
	\$ 9,258	28,620
	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad de bienes en custodia de clientes, ascienden a \$168 y \$142, respectivamente.

b) Operaciones de reporto por cuenta de clientes-

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valores gubernamentales	\$ 50,936	35,337
Deuda bancaria	2,004	3,986
Otros títulos de deuda	<u>7,755</u>	<u>9,481</u>
	\$ 60,695	48,804
	=====	=====

c) Fideicomisos-

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 6,907	9,172
Garantía	7	8
Inversión	5,484	5,627
Otros	<u>1</u>	<u>2</u>
	\$ 12,399	14,809
	=====	=====

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$17 y \$16, 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 septiembre de 2021 y 2020, se muestran a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos:		
Distribución de acciones	\$ 709	677
Custodia de valores	45	44
Colocación	33	0
Asesoría financiera	0	50
Intereses por reporto	7	21
Otros	<u>37</u>	<u>48</u>
	\$ 831	\$840
	=====	=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos:		
Servicios administrativos	\$ 127	\$ 718
Intereses por reporto	370	175
Intereses por préstamo	0	16
Otros	<u>137</u>	<u>114</u>
	\$ 634	\$1,023
	=====	=====

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

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
Actimed. S. A. de C. V. S. I. I. D. P F	1		1	
Fondo Alterna, S.A. de C.V. S.I.I.D	1		1	
Actigober , S.A. DE C.V. S.I.I.D. P M	1		1	
Operadora Actinver, S. A. de C. V.	23		21	
Corporación Actinver, S. A. de C. V.	-	-		
Actinver Securities Inc.	-		7	
Banco Actinver	3	5	2	7
Actinver private Equity Holding	-		1	
Arrendadora Actinver S.A. de C.V	2		2	
Actinver Insurance Services, S.A. de C.V.	0	3		4
Servicios Actinver, S.A. De C.V.		3		
Servicios Alterna, S.A. De C.V.		0		
	<u>31</u>	<u>11</u>	<u>36</u>	<u>11</u>
Banco Actinver				
Préstamos bancarios				35
Acreeedores por reporto		692		10,701
Deudores por liquidación de operaciones	856		387	
Acreeedores por liquidación de operaciones		474		305
Derivados	30	2	2	16
	<u>886</u>	<u>1,168</u>	<u>389</u>	<u>11,058</u>
Arrendadora Actinver				
Derivados	83	51	266	1
	<u>83</u>	<u>51</u>	<u>266</u>	<u>1</u>
Corporación Actinver				
Derivados	14		99	
	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>99</u>	<u>-</u>

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 1 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 septiembre de 2021 y 2020, el estado de resultados condensado por segmentos se integra como se muestra a continuación:

Concepto	3er trimestre 2021				Total
	Intermediación	Administración y distribución de sociedades de inv.	Tesorería y Banca de Inversión	Asesoría financiera	
Comisiones y tarifas, neto	275	690	162	50	1,177
Ingresos por servicios asesoría financiera				56	56
Utilidad (pérdida) por compraventa, neto	262		199		461
Ingresos por intereses, neto			135		135
Resultado por valuación a valor razonable	(5)		(5)		(9)
Otros ingresos de la operación, neto		140			140
Gastos de administración y promoción	(325)	(526)	(492)	(75)	(1,418)
Resultados antes de impuestos a la utilidad	207	304	(1)	31	542

3er trimestre 2020

Concepto	Intermediación	Administración y distribución de sociedades de inv.	Tesorería y Banca de Inversión	Asesoría financiera	Total
Comisiones y tarifas, neto	434	690	(13)	-	1,111
Ingresos por servicios asesoría financiera	-	-	(0)	32	32
Utilidad (pérdida) por compraventa, neto	29	-	(722)	-	(693)
Ingresos por intereses, neto	(4)	-	123	-	119
Resultado por valuación a valor razonable	861	-	485	-	1,346
Otros ingresos de la operación, neto	96	23	(55)	1	65
Gastos de administración y promoción	(569)	(506)	(307)	(23)	(1,405)
Resultados antes de impuestos a la utilidad	847	207	(489)	9	575

**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 septiembre de 2021 y 2020:

<u>Concepto</u>	<u>Inter- mediación</u>	<u>Administración y distribución de sociedades de inversión</u>	<u>Tesorería y banca de inversión</u>	<u>Asesoría financiera</u>	<u>Total</u>
<u>Al 30 de septiembre de 2021</u>					
Activos	\$ 60,034	83	4,099	19	64,235
Pasivos	61,000	28	524	18	61,570
	=====	==	=====	==	=====
<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>					
Activos	\$ 35,805	216	3,561	7	39,588
Pasivos	36,836	8	609	0	37,453
	=====	==	=====	==	=====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(18) Información adicional sobre el estado de resultados-

(a) Comisiones y tarifas cobradas-

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Distribución de sociedades de inversión	\$ 726	692
Compraventa de valores	243	211
Custodia y administración de bienes	168	142
Comisión por colocación	151	149
Intermediación financiera	25	35
Actividades fiduciaria	<u>18</u>	<u>16</u>
	\$1,331	1,245
	=====	====

(b) Comisiones y tarifas pagadas-

Otras comisiones y tarifas pagadas	\$ 43	31
Intermediación financiera	38	58
Indeval	45	24
Bolsa Mexicana de Valores	<u>26</u>	<u>21</u>
	\$ 152	134
	====	====

(c) Utilidad por compraventa-

Divisas	\$ 148	163
Títulos para negociar	1,388	2,839
Derivados con fines de negociación	<u>906</u>	<u>304</u>
	\$ 2,442	3,306
	=====	====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
(d) Pérdida por compraventa-		
Títulos para negociar	\$ 1,195	1,803
Títulos disponibles para la venta		0 0
Derivados con fines de negociación		<u>786</u> <u>2,196</u>
	\$ 1,981	3,999
		=====
(e) Ingresos por intereses-		
Disponibilidades y cuentas de margen	\$ (1)	12
Inversiones en valores		0 0
Operaciones de reporte	1,999	2,665
Dividendos cobrados		<u>0</u> <u>0</u>
	\$1,998	2,677
		=====
(f) Gastos por intereses-		
Operaciones de reporte	\$ 1,863	2,542
Por préstamos bancario		<u>1</u> <u>16</u>
	\$ 1,864	2,558
		=====
(g) Resultado por valuación a valor razonable-		
Divisas	\$ (1)	2
Títulos para negociar		(52) 244
Derivados con fines de negociación	<u>44</u>	<u>1,100</u>
	\$ (9)	1,346
		====

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(h) Indicadores financieros-

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER					
INDICADORES FINANCIEROS					
CONCEPTO	2021				2020
	4to. Trim	3er. Trim	2do. Trim	1er. Trim	3er. Trim
SOLVENCIA = Activo Total/Pasivo Total	1.04	1.06	1.04	1.04	1.06
LIQUIDEZ = Activo Circulante / Pasivos Circulante	1.04	1.04	1.03	1.03	1.04
APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital Contable	22.38	16.43	21.56	17.00	17.00
ROE = Resultado Neto / Capital Contable	14.35%	9.60%	2.60%	18.88%	18.88%
ROA = Resultado Neto / Activos Productivos	0.67%	0.55%	0.12%	1.11%	1.11%
Margen Financiero / Ingreso Total de la Operación	32.28%	29.38%	29.78%	40.32%	40.32%
Resultado de Operación / Ingreso Total de la Operación	22.02%	21.25%	13.52%	26.64%	26.64%
Ingreso Neto / Gastos de Administración	128.24%	126.99%	115.63%	136.31%	136.31%
Gastos de Administración / Ingreso Total de la Operación	77.98%	78.75%	86.48%	73.36%	73.36%
Resultado Neto / Gastos de Administración	26.96%	27.48%	13.75%	28.69%	28.69%
Gastos del Personal / Ingreso Total de la Operación	36.28%	33.93%	40.14%	37.51%	37.51%

https://www.actinver.com/webcenter/portal/Actinver/Institucional/Inversionistas/Casa_de_Bolsa
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>

Dónde:

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

**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 estable.
HR Ratings	HR1	HR AA-	La perspectiva es estable.
Verum	1+/M	AA/M	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.-

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 otorgan, 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 septiembre 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 tercer 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 septiembre de 2021.

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

% sobre el		
<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>capital neto</u>
Capital Básico	\$2,583	100%
Capital Complementario	-	- %
Capital Global	2,583	100%
VaR al cierre de septiembre de 2021	21	0.80%
VaR Promedio del tercer trimestre del 2021	19	0.74%
Valor en Riesgo de la posición total al 30 de septiembre de 2021 por unidad de negocio:		
		% sobre el
<u>Unidad de negocio</u>	<u>Importe</u>	<u>capital neto</u>
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 septiembre de 2021, en la unidad de negocios de Mesa de Dinero es de \$5 y \$11, respectivamente.

El promedio de pérdida esperada y no esperada durante el tercer trimestre de 2021 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.

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 -5.

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 -10 y -0.44 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 tercer trimestre de 2021 la sensibilidad es de 0.4.

Riesgo de Liquidez:

Coeficiente de liquidez al 30 de septiembre de 2021:	
<u>Concepto</u>	<u>Monto</u>
Valores de deuda, reserva, chequeras, Sociedades de Inversión, etc.	\$1,556
20% capital global	<u>514</u>
Excedente	\$ 1,042
	===

**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 septiembre de 2021, se muestra a continuación:

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR de Mercado</u>	<u>VaR Liquidez</u>
Mercado de Dinero	\$ 17	\$ 53
Mercado de Capitales	6	19
Mercado Derivados	4	14
Mercado Cambios	<u>0.5</u>	<u>2</u>
Total diversificado	\$ 21 ==	\$ 65 ==

El promedio del VaR de liquidez del portafolio diversificado durante el tercer trimestre de 2021 fue de \$63.

Riesgo Operativo:

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el tercer trimestre de 2021 ascienden a \$19

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

<u>Inversiones en valores</u>	<u>Posición de Riesgo</u>	<u>VaR</u>	<u>Concentración</u>
Títulos para negociar	\$ 27,716	\$ 24	78.97%
Títulos conservados al vencimiento	7,382 ====	1.6 ==	21.03%

**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 septiembre de 2021 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas:

Calidad crediticia	Exposición	% Concentración
AAA (mex)	44,725	87%
HR1	4,488	9%
F2 (mex)	540	1%
AA+ (mex)	508	1%
mxAAA	311	1%
HR AA-	249	0%
HR AA+	245	0%
HR A+	238	0%
A+ (mex)	103	0%
HR AA	98	0%
HR2	30	0%
A- (mex)	19	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 septiembre de 2021 y 2020 ascendió a \$91 y \$124, 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 septiembre 2021 y 2020, el total de pagos por este concepto ascendieron a \$108 y \$718 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)

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 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 disrupciones 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 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.

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.