



# Presentación de Resultados Financieros Corporación Actinver 4T 2022

Actinver

---

# Quién es Actinver?

Breve Recapitulación

# Actinver hoy

Grupo Financiero mexicano líder, con el propósito de generar bienestar a las personas y empresas mexicanas a través de asesoría en el manejo de sus inversiones para mantener y hacer crecer su patrimonio.

## EXPERIENCIA

**28 años**

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

**+ 334 K** clientes

## TAMAÑO

Activos bajo administración y custodia 4T22:

**+MX\$560 mmdp**

Activos bajo administración en la Operadora de Fondos 4T22:

**MX\$183 mmdp**

## PRESENCIA

**+ 600**

Asesores financieros y consultores

**48 centros financieros**

En 22 estados de la República

## CRECIMIENTO

Utilidad Neta 2022:

**MX\$954 mm**

Crecimiento:

**TACC '16- '22: 18%**

## POSICIONADOS ESTRATÉGICAMENTE PARA DETONAR CRECIMIENTO

**1**

**Experiencia** y exitoso crecimiento

**2**

**Liderazgo** en cada una de nuestras Líneas de Negocio

**3**

**Robusta plataforma** de productos y servicios para personas físicas y morales

**4**

Modelo de Negocios con sana **diversificación** en fuentes de ingreso

**5**

**Gobierno Corporativo** e independencia en Consejo y Comités

**6**

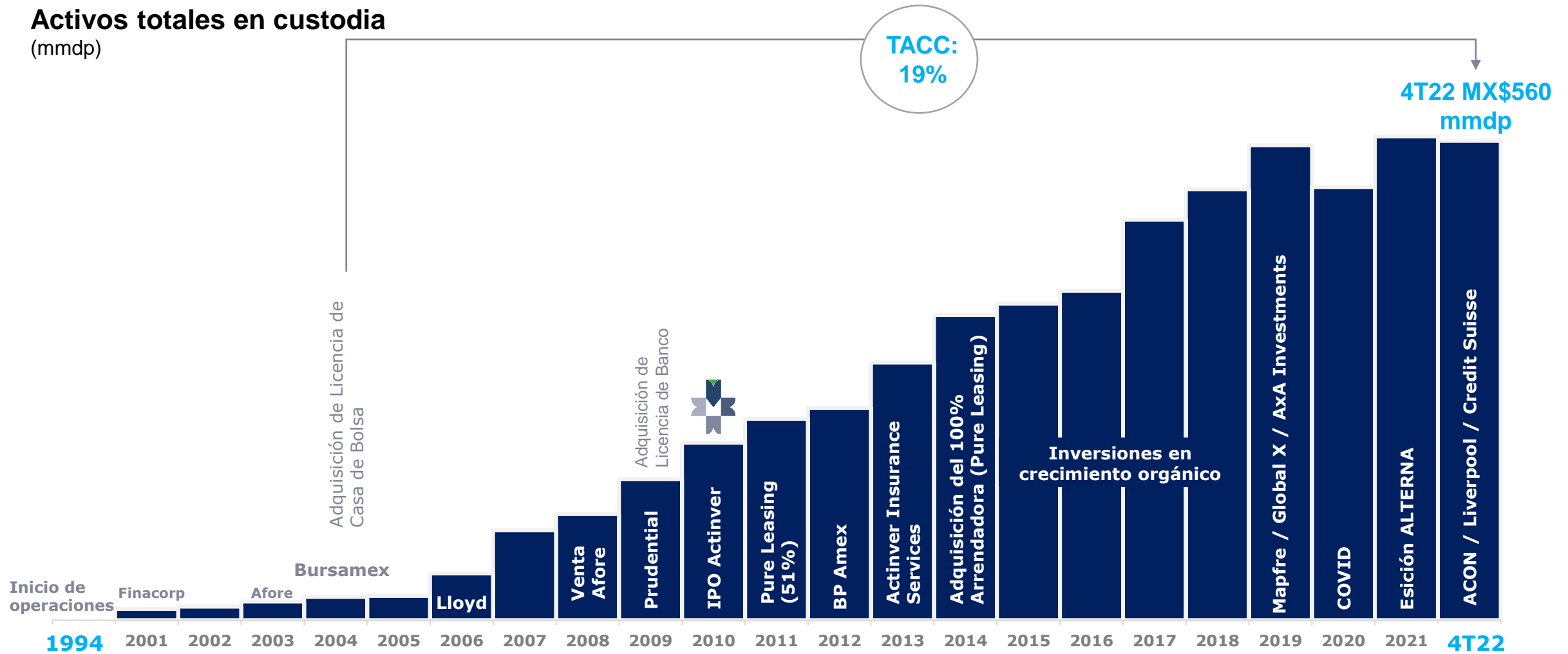
En constante **transformación digital disruptiva** para detonar crecimiento rentable

# Experiencia y exitoso crecimiento

Con 28 años de experiencia, en Actinver hemos logrado construir nuestra plataforma de servicios a través de un exitoso crecimiento orgánico e inorgánico, con un reciente enfoque en alianzas estratégicas.

## Activos totales en custodia

(mmdp)



# Liderazgo en cada una de nuestras líneas de negocio

Estrategia orientada en atender de forma integral las necesidades del cliente, lo que nos ha permitido posicionarnos estratégicamente como líderes en cada Línea de Negocio.

## BANCA PRIVADA Y WEALTH MANAGEMENT

Modelo de **Banca Privada & WM** basado en asesoría personalizada



Calificación **NPS**<sup>1</sup> por encima de mercado **62.1** vs 60 promedio servicios financieros

4<sup>to</sup>



**Alianza: Credit Suisse**

## ACTINVER PATRIMONIAL Y CANALES DIGITALES

Actinver **Patrimonial:** Asesoría financiera personalizada con carteras modelo y consultores expertos.

Enfoque en captación digital y modelo híbrido de asesoría, apalancado en herramientas digitales.

**Canales digitales:**



**Bursanet**  
de Actinver



**DINN**  
de Actinver

Rankia Mexico 2022: **Mejor Casa de Bolsa**

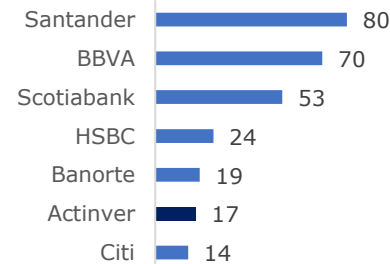
**Alianza: Liverpool**

## BANCA CORPORATIVA Y BANCA DE INVERSIÓN



**DCM: 6to jugador** más relevante del mercado en emisiones de deuda de largo plazo<sup>2</sup>

Mexico Domestic Bonds League Tables (mmdp, dic 22)



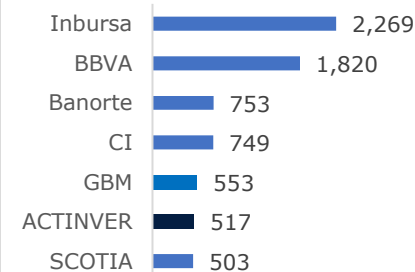
**ECM & M&A** participación activa en capital público y privado así como en estructurados

## MERCADOS



**6ta Casa de Bolsa** en activos bajo custodia<sup>3</sup>

Activos en Custodia  
Noviembre 2022, mmdp



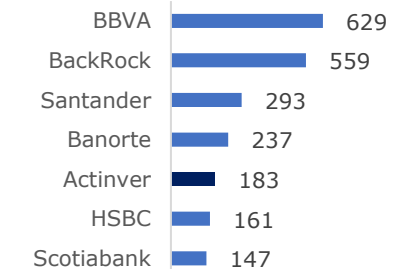
## ASSET MANAGEMENT



Rankia Mexico 2021: **Mejor Operadora** de Fondos de México

**5ª gestora** más grande del país.

Activos bajo administración  
Diciembre 2022, mmdp



**Alianzas: Franklin Templeton, AXA Investment, Global X**

1. Net Promoter Score: indicador de experiencia del cliente.

2. Bloomberg: League Table Sep 2022 - Excluye colocaciones del mismo grupo financiero 4. AMIB, Boletín Estadístico a Julio 2022.

# Plataforma de productos y servicios complementarios

Plataforma que nos permiten ofrecer a cada cliente soluciones integrales que le ayudan a lograr sus objetivos de largo plazo.

## BANCA DE INVERSIÓN

- Emisiones de deuda y capital
- M&A y ofertas privadas
- Block trades y ofertas de recompra
- Alternativos (Fibras, Cerpis, CKDs)

## FIDUCIARIO Y PREVISIÓN SOCIAL

- Fideicomisos
- Blindaje patrimonial
- Planes de retiro

## CANALES DIGITALES

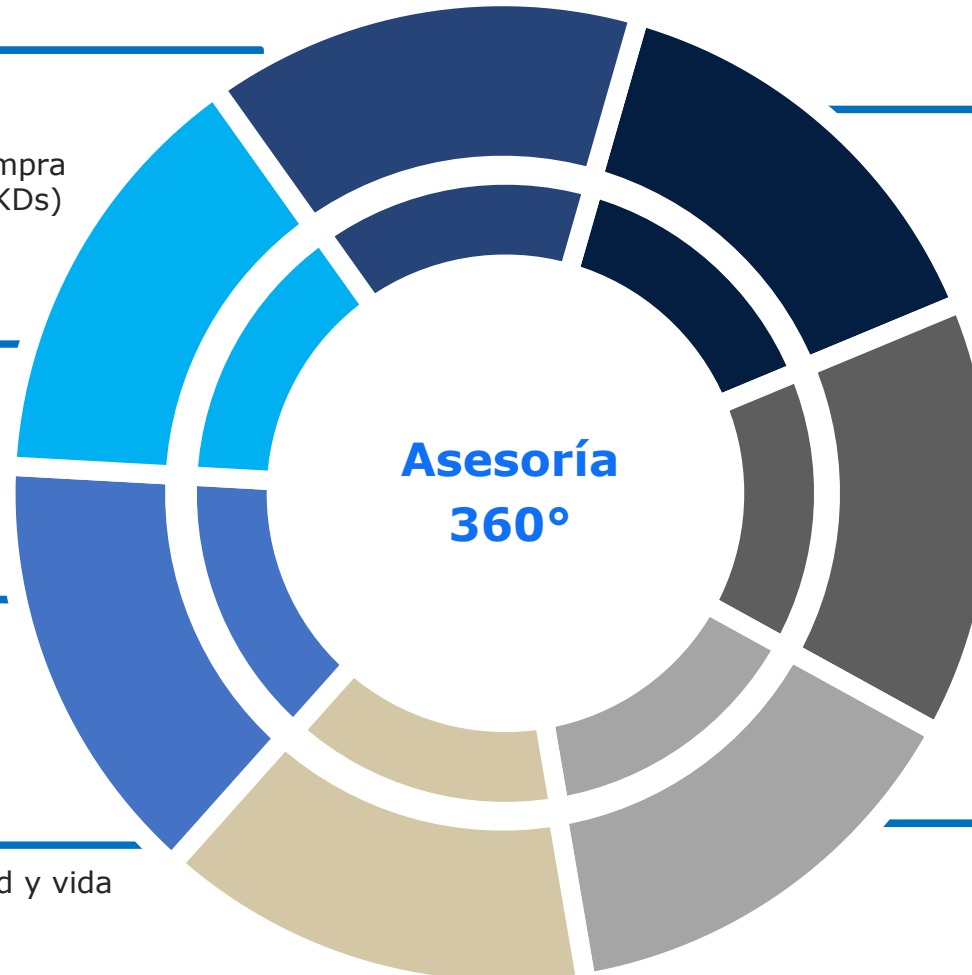


**Bursanet**  
de Actinver



## SEGUROS

- Protección de patrimonio, salud y vida
- Fondos asegurados



## INVERSIONES

- Fondos de inversión
- Intermediación bursátil
- Derivados y notas estructuradas

## CRÉDITO

- Automotriz
- Crédito valor
- Prendario
- Puente
- Revolvente
- Simple

## ARRENDAMIENTO

- Puro y financiero
- Crédito estructurado

# Sana diversificación en fuentes de ingreso

Diversificación de ingresos y estrategia de venta cruzada en cada línea de negocios



**ADMINISTRACIÓN Y  
DISTRIBUCIÓN DE  
FONDOS**



**MESA DE DINERO Y  
DERIVADOS**



**CAMBIOS Y  
CAPITALES**



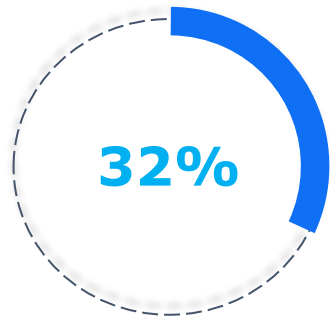
**CREDITO Y  
ARRENDAMIENTO**



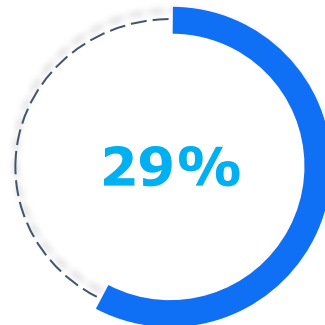
**FIDUCIARIO Y  
BANCA DE INVERSIÓN**



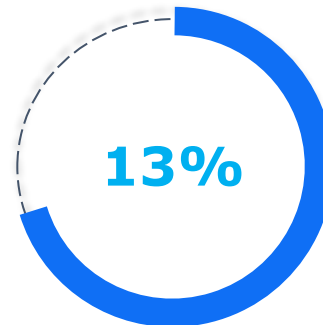
**COMISIONES DE  
CLIENTES Y OTROS**



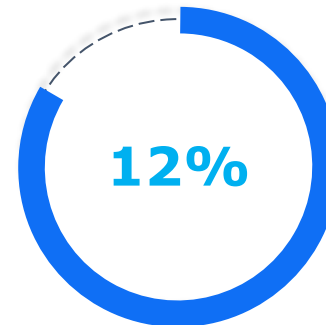
Comisiones



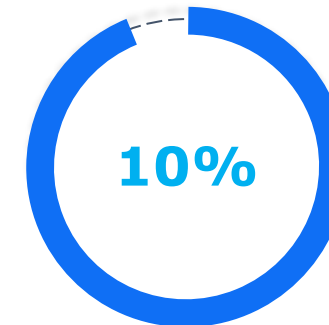
Intereses



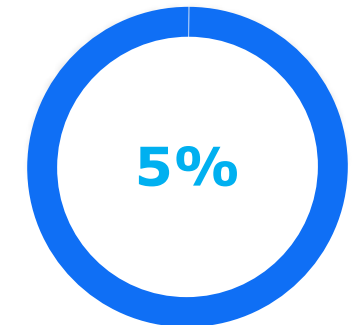
Comisiones e Intermediación



Comisiones e Intereses netos de reservas



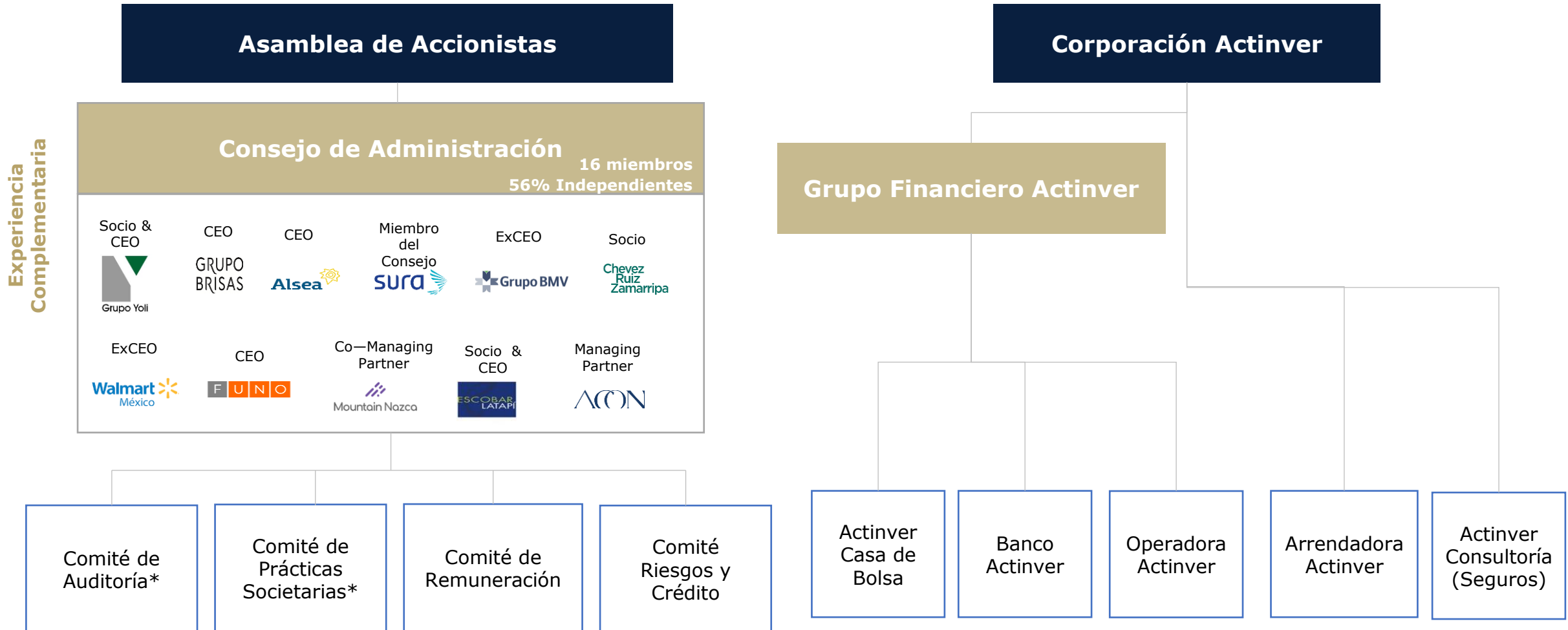
Comisiones



Comisiones Otros ingresos / gastos de la operación netos de intereses de deuda

# Gobierno corporativo

Toma de decisiones respaldada por la participación de miembros independientes con experiencias complementarias.



\*. Comités en los que hay una mayoría de consejeros independientes.



# En transformación hacia un nuevo modelo en manejo de inversiones

Transformación estratégica con enfoque en crecimiento acelerado con rentabilidad, ofreciendo una mejor experiencia de inversión.

<b>VISIÓN</b>	Mejor opción en asesoría en el manejo de inversiones.
<b>ESTRATEGIA</b>	Segmentación de clientes y transformación digital, estrategia diseñada para detonar escalabilidad rentable.
<b>ENFOQUE</b>	Satisfacción del cliente a través de asesores altamente calificados con productos diferenciados apoyados en herramientas digitales.
<b>ALIANZAS</b>	Alianzas estratégicas para acelerar crecimiento, tanto en el segmento de alto valor como en clientes digitales.
<b>RENTABILIDAD</b>	Eficiencia operativa como objetivo prioritario bajo prudencia en gestión del gasto.

## CONSTANTE TRANSFORMACIÓN

### Segmentación de Clientes + Herramientas Digitales

- Asesoría y productos personalizados
- Que cada cliente elija cómo quiere ser atendido:
  - Atención asesorada – híbrido – 100% digital
- Herramientas digitales robustas tanto para clientes como para asesores.
- Automatización, eficiencia operativa, mejora en atención y medición de niveles de satisfacción

## OBJETIVO 2025

**Crecimiento escalable en cada una de nuestras principales líneas de negocio manteniendo niveles de rentabilidad óptimos.**

---

# Resultados Trimestrales

Cuarto Trimestre 2022 y Resultados Acumulados

# Aspectos relevantes del 2022

## INVERSIÓN

### Acon Investments:

- Inversión, a través de obligaciones convertibles, hasta por el **15% del capital social** de Corporación Actinver
- Uso de recursos: fortalecimiento de balance, prepago de deuda e inversión en proyectos estratégicos

## ALIANZAS

### Liverpool:

- Alianza para ofrecer productos y soluciones bancarias, de ahorro e inversión, a los clientes actuales y potenciales de Liverpool.

### Credit Suisse México:

- Alianza estratégica para seguir invirtiendo y desarrollando la oferta de Banca Privada en México.

## FONDEO

### Emisiones Banco:

- BACTIN 22: largo plazo, junio 2022: \$2,307 mdp a una **sobretasa de 80pb**
- BACTIN 22-2: largo plazo, septiembre: \$1,000 mdp a una **sobretasa de 60pb**

## CALIFICACIONES

### Fitch Ratings, HR Ratings, Verum:

- Todas nuestras calificadoras ratificaron las calificaciones nacionales de riesgo contraparte, de largo y corto plazo, manteniendo perspectiva estable.

## IMPACTO

### 14a edición del Reto Actinver:

- Participación récord de más de 14,500 participantes

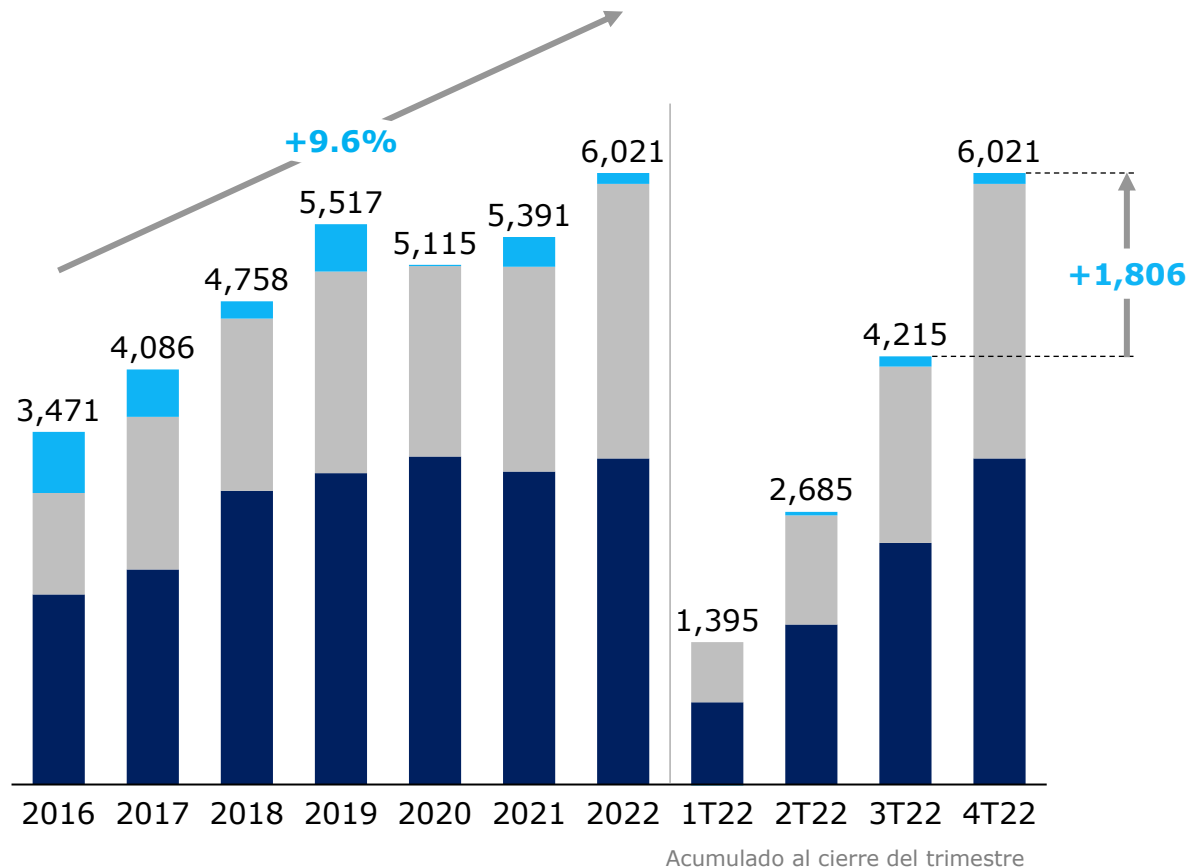
### Acelera Academy:

- Lanzamiento de la plataforma educativa para que los mexicanos aprendan a invertir de la mano de expertos en donde hoy tenemos 7,530 suscritos

# 2022 Ingresos operativos

Los resultados impulsados principalmente por un gran desempeño del manejo de tesorería, aunado a los ingresos generados por crecimiento en todas nuestras líneas de negocio.

## Ingresos operativos (mdp)



- Comisiones y tarifas netas
- Margen financiero ajustado
- Resultado por intermediación
- Otros ingresos de la operación

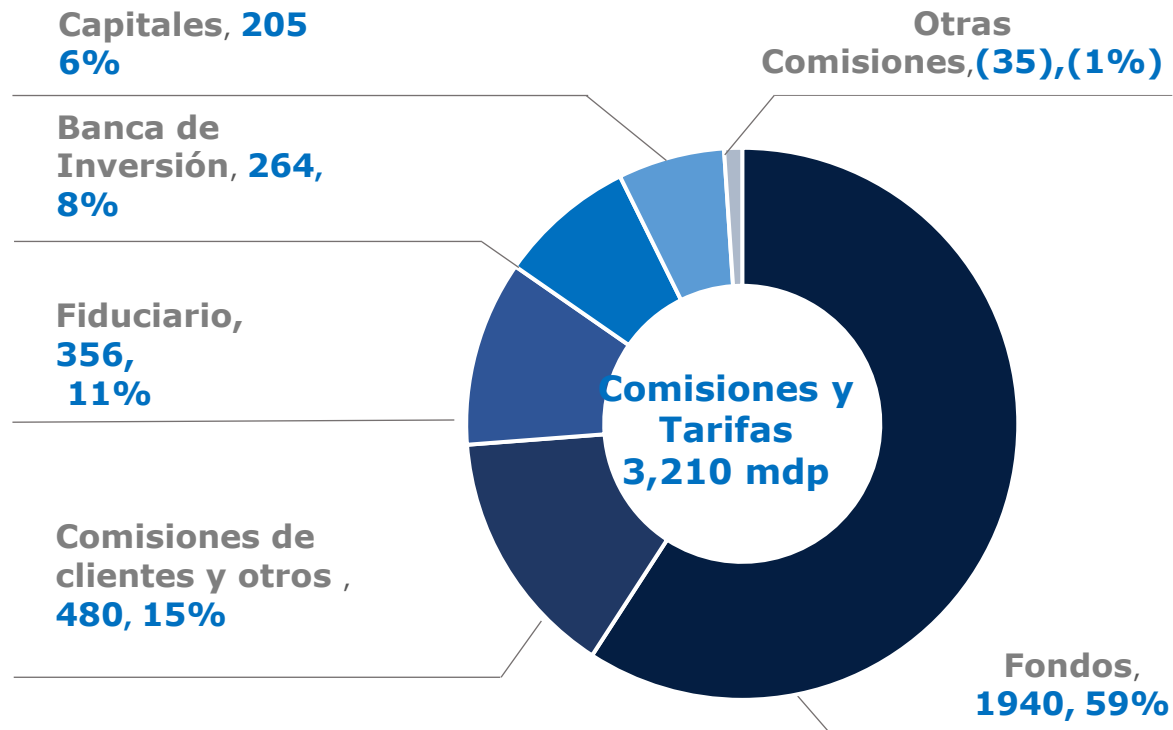
4T22	2022	VARIACIÓN TRIMESTRAL		VARIACIÓN ANUAL vs. 2021
		vs. 4T21	vs. 3T22	
832	3,210	1%	4%	4%
454	1,475	65%	23%	22%
512	1,227	250%	74%	52%
9	108	(88%)	(87%)	(63%)
<b>Ingresos Operativos Netos</b>		<b>37%</b>	<b>18%</b>	<b>12%</b>

- **Comisiones y tarifas netas:** Incremento en ingresos por administración de Fondos, Fiduciario y de Banca de Inversión, que compensaron una menor actividad en el mercado de capitales.
- **Margen financiero ajustado a riesgo:** Incremento en ingresos impulsado principalmente por el incremento en tasas, que resultaron en un buen desempeño en el manejo de la tesorería, así como mayores ingresos por arrendamiento.
- **Intermediación:** impulsado principalmente por el desempeño en Tesorería derivado del alza en tasas de interés, así como por mayor actividad en el mercado de cambios.
- **Otros ingresos:** Principalmente mayor ingreso por venta de activo en Arrendadora.

# 2022 Diversificación de ingresos operativos

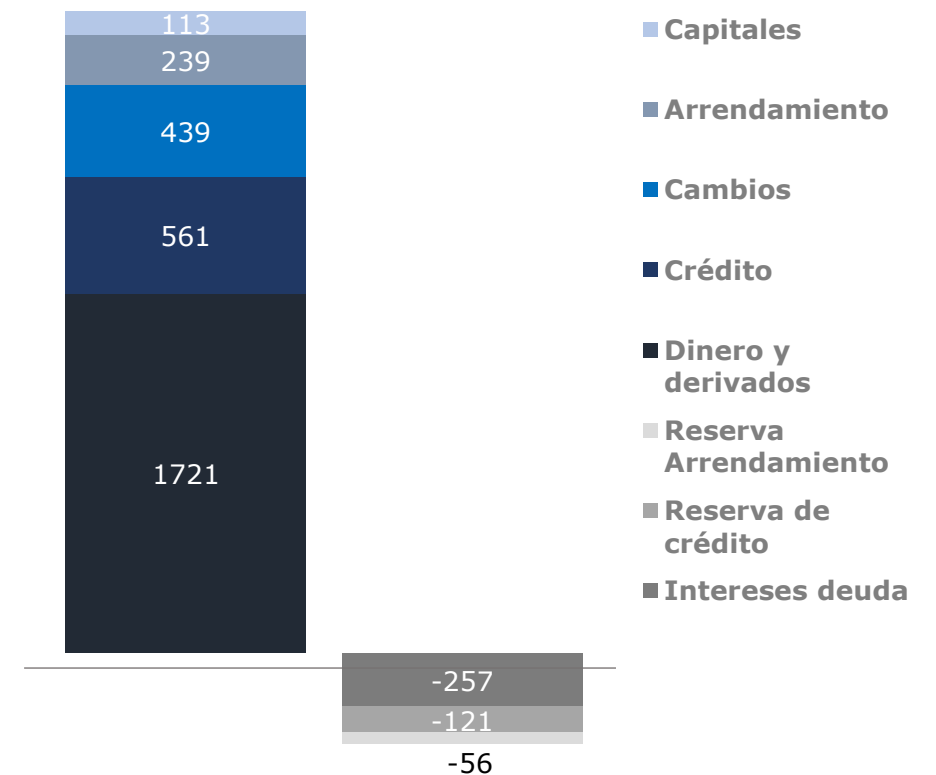
Durante el 2022 nuestros ingresos se mantuvieron sanamente diversificados con un componente sólido en distribución de fondos, complementado con el desarrollo de nuevas líneas de negocio.

## Comisiones y tarifas netas



## Margen financiero neto e intermediación

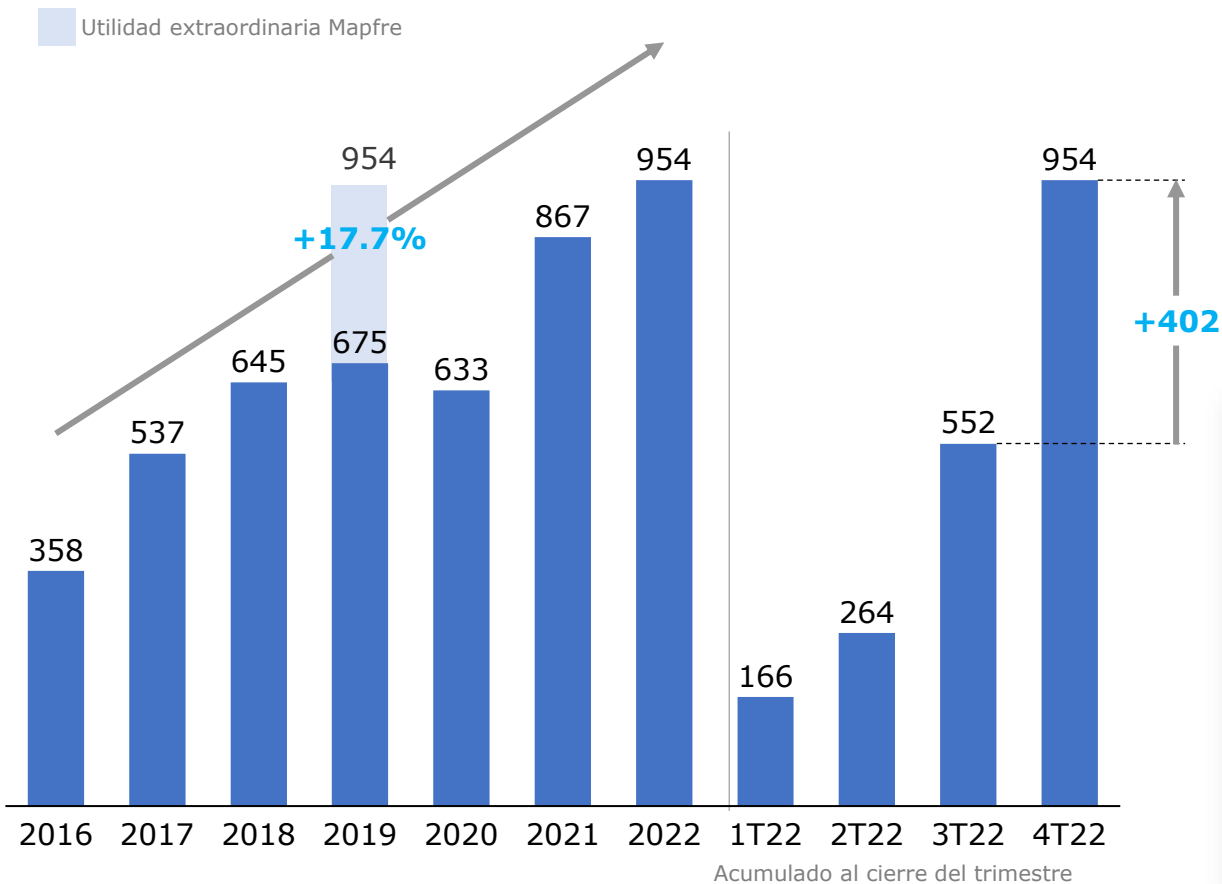
### Margen financiero neto e intermediación: 2,638 mdp



# 2022 Resumen de utilidades

En 2022, alcanzamos una utilidad neta récord de \$954 mdp lo que representa un incremento del 10% vs 2021

## Utilidad neta (mdp)



	4T22	2022	VARIACIÓN TRIMESTRAL		VARIACIÓN ANUAL
			vs. 3T22	vs. 4T21	vs. 2021
Ingresos operativos netos	1,806	6,020	18%	37%	12%
Gastos de admón y promoción	-1,274	-4,651	15%	20%	11%
<b>UTILIDAD DE LA OPERACIÓN</b>	<b>532</b>	<b>1,369</b>	<b>27%</b>	<b>108%</b>	<b>14%</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>402</b>	<b>954</b>	<b>39%</b>	<b>78%</b>	<b>10%</b>

### Gastos de administración y promoción:

- 460 mdp, 11% vs. 2021
- El incremento deriva principalmente de compensación a los colaboradores, así como de inversiones en proyectos estratégicos y de transformación tecnológica
- Índice de eficiencia 77%.**

### Utilidad neta 4T22:

- 78% vs. 4T21

### Utilidad neta acumulada

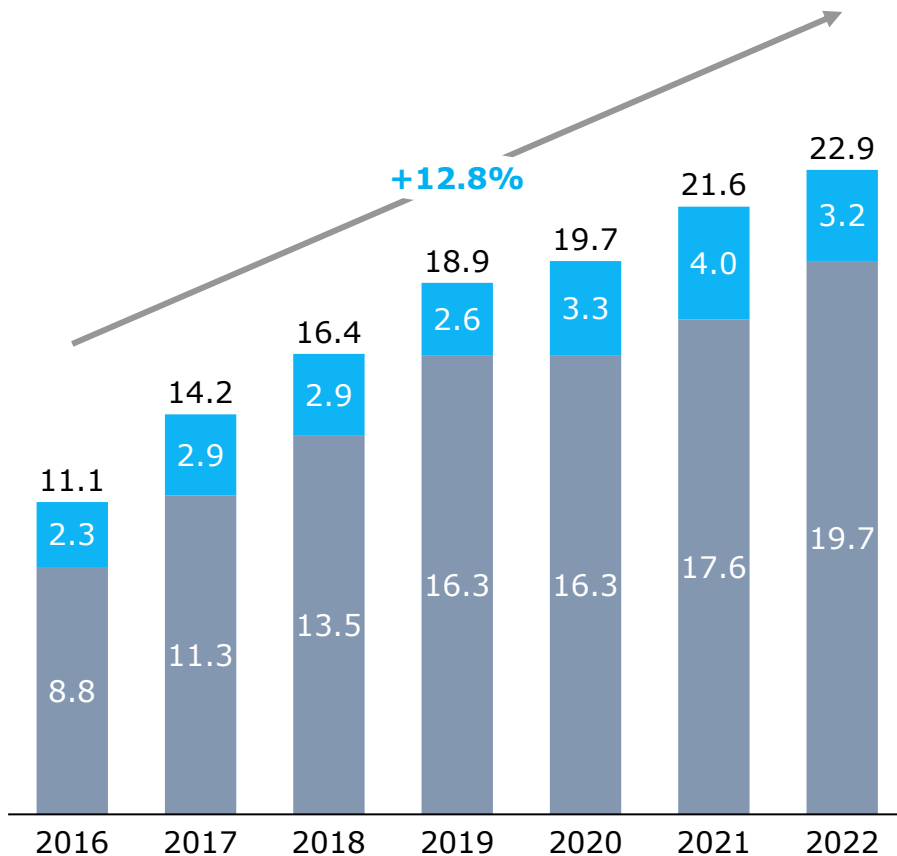
- 10% vs 2021

# Crecimiento saludable en cartera de crédito, Banco Actinver

## Cartera de crédito (mdp)

Plazo promedio al 4T22: 2.8 años

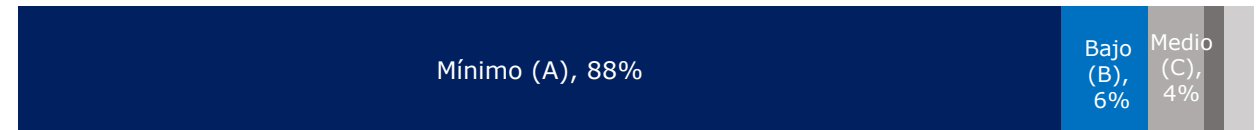
- Comercial: 35 meses
- Consumo: 34 meses



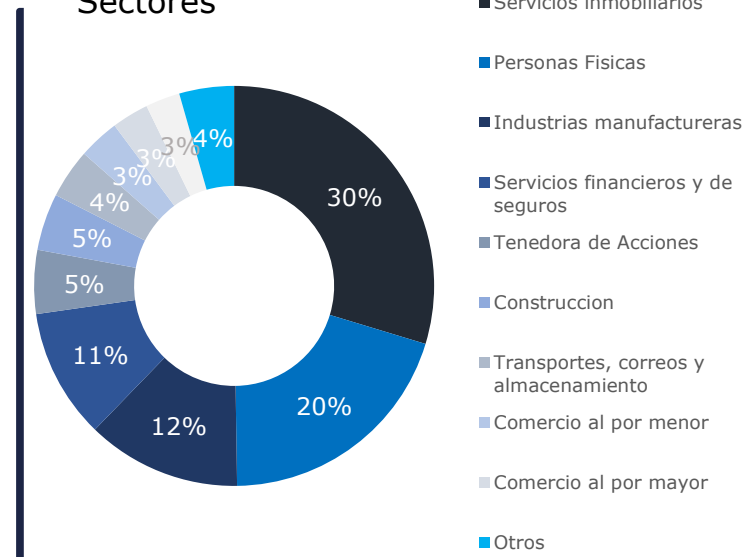
## Descripción de cartera de crédito al 4T22

### Calificación de cartera

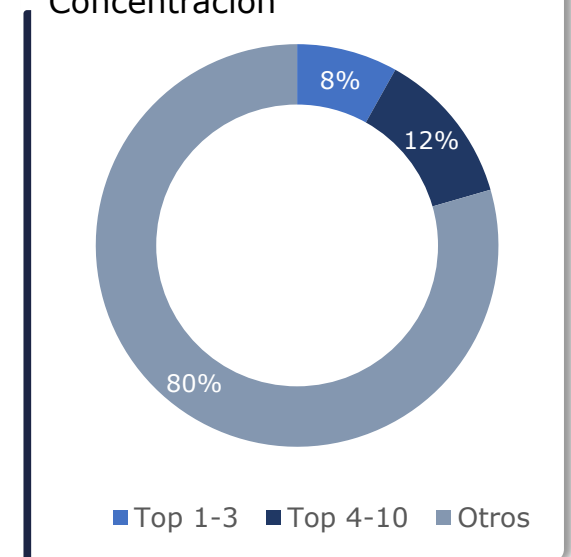
Riesgo Bajo / Mínimo 94%



### Sectores

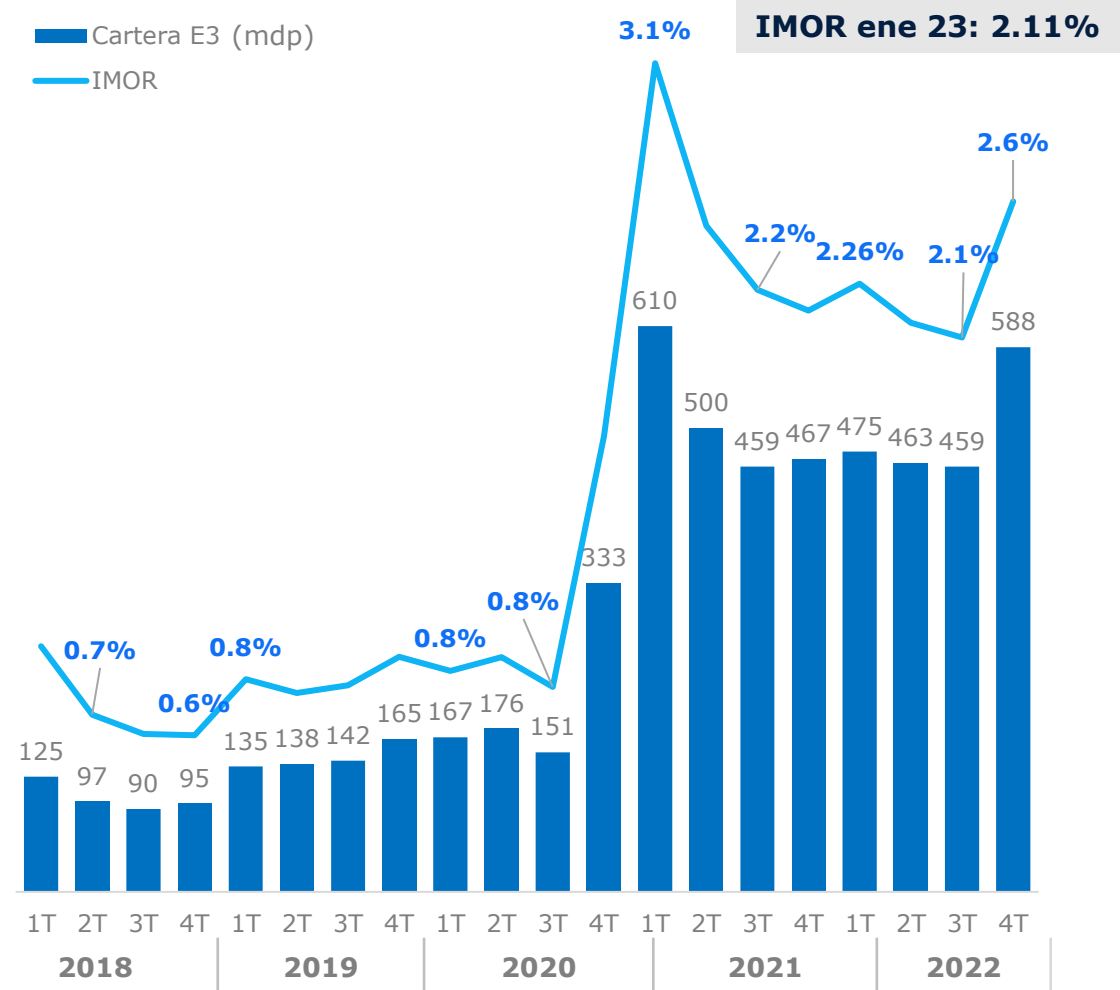


### Concentración

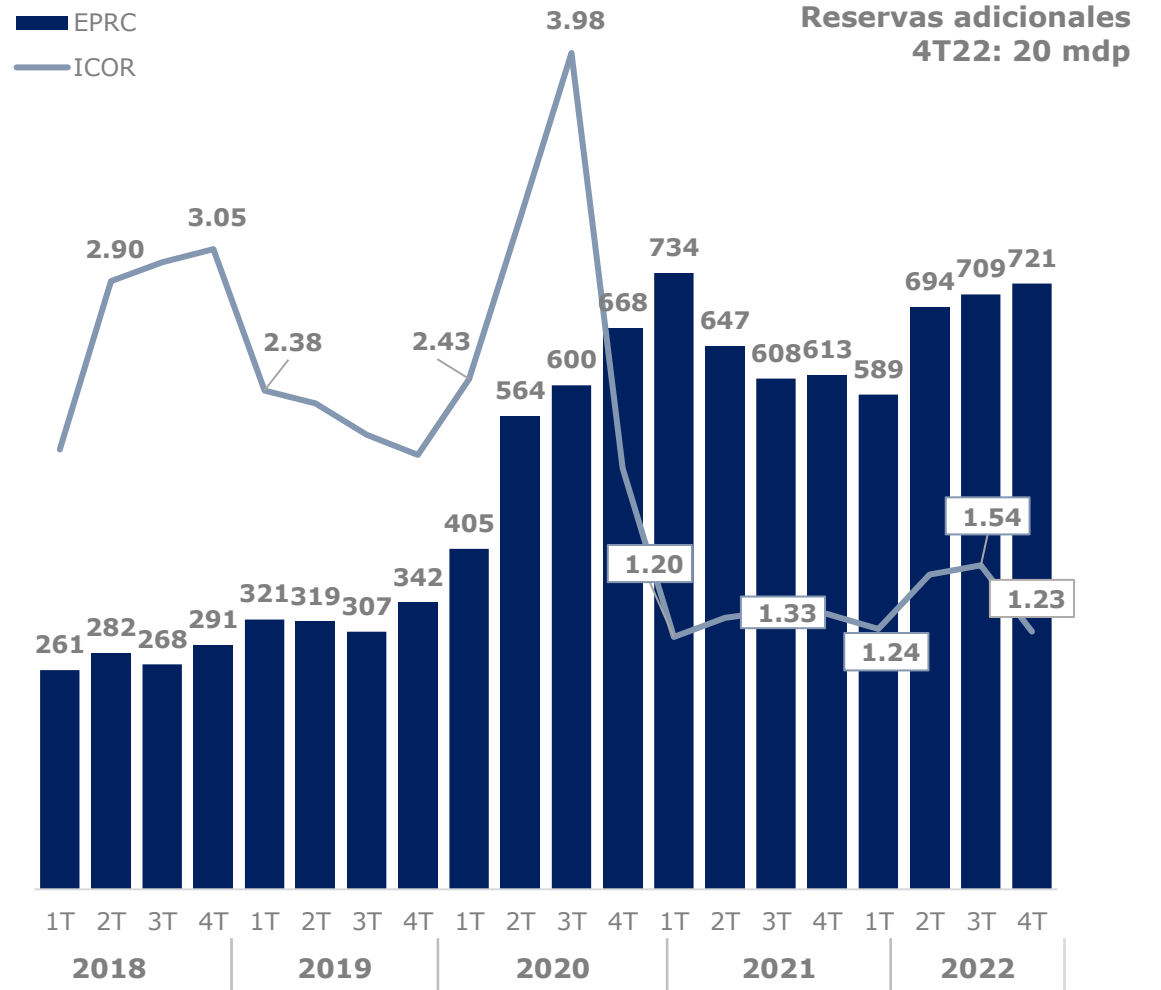


# Cartera etapa 3 y reservas, Banco Actinver

## Cartera etapa 3



## Estimación preventiva para riesgos crediticios



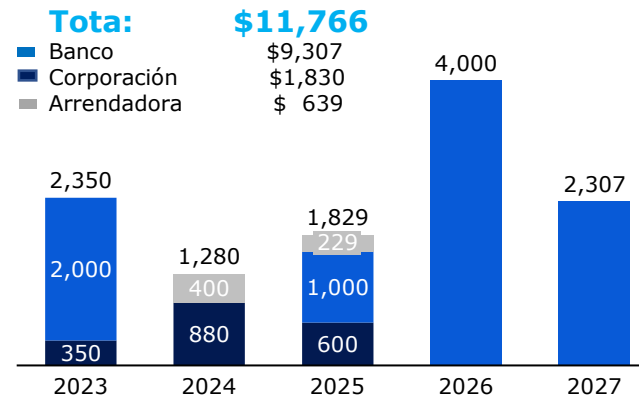


# Mejoras en calificaciones y en spreads de crédito

## Índice de capitalización de Banco (ICAP)



### Perfil de Vencimientos de Emisiones de Largo Plazo



Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Monto (mdp)	Sobretasa de Colocación
ACTINVR 22	01/06/2023	1	350	0.50
BACTIN 20	31/10/2023	3	2,000	0.95
ACTINVR 19	17/04/2024	5	80	1.27
ACTINVR 21	29/04/2024	3	200	1.20
ARREACT 21	23/05/2024	3	400	1.40
ACTINVR 19-2	15/08/2024	5	600	1.20
ACTINVR 20-2	18/08/2025	5	600	1.80
<b>BACTIN 22-2</b>	<b>11/09/2025</b>	<b>3</b>	<b>1,000</b>	<b>0.60</b>
ARREACT 22	21/11/2025	4	229	1.40
BACTIN 21	08/07/2026	5	2,000	0.85
BACTIN 21-2	11/12/2026	5	2,000	0.79
BACTIN 22	10/06/2027	5	2,307	0.80
<b>TOTAL</b>			<b>11,766</b>	

### Calificaciones



#### Largo Plazo

Corporación Actinver	AA-(mex)	AA-/M	HR AA-
Banco Actinver	AA (mex)	AA/M	HR AA
Actinver CB	AA (mex)	AA/M	HR AA
Arrendadora Actinver	AA-(mex)	AA-/M	HR AA-

#### Corto Plazo

F1+(mex)	1+/M	HR1
----------	------	-----

#### Perspectiva

Estable	Estable	Estable
---------	---------	---------

# Resumen financiero

## Estado de Resultados 4T 2022 (mdp)

CONCEPTO (mdp)	4T22	3T22	4T21	VARIACIÓN VS 3T22		VARIACIÓN VS 4T21		2022	2021	VARIACIÓN ANUAL VS. 2021	
				\$	%	\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	2,593	2,086	1,397	507	24%	1,196	86%	7,958	5,329	2,629	49%
Gastos por intereses	(2,094)	(1,688)	(1,072)	(406)	24%	(1,022)	95%	(6,305)	(4,060)	(2,245)	55%
Margen Financiero	499	398	325	101	25%	174	53%	1,653	1,269	384	30%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(45)	(29)	(51)	(16)	56%	6	(11%)	(177)	(59)	(118)	
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	454	369	275	85	23%	179	65%	1,475	1,210	266	22%
Comisiones y tarifas cobradas	913	880	925	33	4%	(12)	(1%)	3,563	3,447	116	3%
Comisiones y tarifas pagadas	(81)	(77)	(98)	(4)	6%	16	(17%)	(353)	(367)	14	(4%)
Comisiones y Tarifas Netas	832	803	827	29	4%	4	1%	3,210	3,080	130	4%
Resultado por intermediación	512	294	146	218	74%	365	250%	1,227	809	418	52%
Otros ingresos (egresos) de la operación	9	65	73	(57)	(87%)	(65)	(88%)	108	288	(180)	(63%)
Gastos de administración y promoción	(1,274)	(1,112)	(1,065)	(162)	15%	(209)	20%	(4,651)	(4,191)	(461)	11%
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>532</b>	<b>419</b>	<b>256</b>	<b>113</b>	<b>27%</b>	<b>276</b>	<b>108%</b>	<b>1369</b>	<b>1,196</b>	<b>173</b>	<b>14%</b>
<b>Margen Operativo</b>	<b>29%</b>	<b>27%</b>	<b>19%</b>	<b>2%</b>	<b>0,209 pb</b>	<b>10%</b>	<b>1006 pb</b>	<b>23%</b>	<b>22.2%</b>		<b>52.91</b>
<b>RESULTADO NETO CONTROLADORA</b>	<b>402</b>	<b>288</b>	<b>226</b>	<b>114</b>	<b>39%</b>	<b>176</b>	<b>78%</b>	<b>954</b>	<b>867</b>	<b>87</b>	<b>10%</b>
<b>Margen Neto</b>	<b>22%</b>	<b>19%</b>	<b>17%</b>	<b>3%</b>	<b>0,342 pb</b>	<b>5%</b>	<b>515 pb</b>	<b>16%</b>	<b>16.1%</b>		<b>(25pb)</b>
<b>INGRESOS TOTALES*</b>	<b>4,026</b>	<b>3,325</b>	<b>2,542</b>	<b>702</b>	<b>21%</b>	<b>1,485</b>	<b>58%</b>	<b>12,857</b>	<b>9,873</b>	<b>2,983</b>	<b>30%</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS**</b>	<b>1,806</b>	<b>1,530</b>	<b>1,321</b>	<b>275</b>	<b>18%</b>	<b>485</b>	<b>37%</b>	<b>6,020</b>	<b>5,387</b>	<b>634</b>	<b>12%</b>

\* INGRESOS TOTALES: Ingresos por intereses, más comisiones y tarifas cobradas, más resultado por intermediación mas otros ingresos de la operación.

\*\* INGRESOS OPERATIVOS: Ingresos Totales menos gastos por intereses, menos estimación preventiva para riesgo crediticios, menos comisiones y tarifas pagadas,.

# Resumen financiero

## Balance General 4T 2022 (mdp)

ACTIVO	4T22	3T22	4T21	Variación %	
				3T22	4T21
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,429	8,628	5,884	21%	77%
Inversiones en instrumentos financieros	53,911	50,612	45,421	7%	19%
Total Cartera de Crédito (Neto)	28,060	27,527	26,682	2%	5%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	2,647	8,118	5,377	(67%)	(51%)
<b>Total Activo*</b>	<b>102,755</b>	<b>103,174</b>	<b>91,016</b>	<b>(0.4%)</b>	<b>13%</b>

Pasivo	4T22	3T22	4T21	3T22	4T21
Acreedores por Reporto	33,467	29,108	36,921	15%	(9%)
Otras Cuentas por Pagar	4,215	9,849	6,237	(57%)	(32%)
<b>Total Pasivo*</b>	<b>94,839</b>	<b>95,649</b>	<b>83,987</b>	<b>(1%)</b>	<b>13%</b>

Capital Contable	4T22	3T22	4T21	3T22	4T21
Capital Ganado	6,034	5,647	5,331	7%	13%
<b>Total Capital Contable*</b>	<b>7,916</b>	<b>7,525</b>	<b>7,030</b>	<b>5%</b>	<b>13%</b>

## RAZONES FINANCIERAS

	2022
ROA (U12M)	<b>1.0%</b>
ROE (U12M)	<b>12.1%</b>
Margen Operativo	<b>22.7%</b>
Margen Neto	<b>15.8%</b>
Utilidad Por Acción (U12M, pesos)	<b>1.79</b>
Índice de Capitalización *	<b>15.06%</b>
Índice de Morosidad **	<b>2.56%</b>

\* de Banco Actinver al cierre del período

\*\* de Banco Actinver, como % de cartera, al cierre del período

## DIVIDENDOS

AÑO	PAGADO	DIVIDENDO \$/Acción
2021	may-22	<b>\$0.35</b>
'19-'20	may-21	<b>\$0.20</b>
2018	may-19 sep-19	<b>\$0.30</b>
2017	may-18 nov-18	<b>\$0.12</b>
2016	may-17 oct-17	<b>\$0.10</b>

# Actinver

## GRACIAS

### RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Ana Elena Yañez Ibañez

01 (55) 1103-6600 ext. 1753

✉ [ayanezi@actinver.com.mx](mailto:ayanezi@actinver.com.mx) / [actinverir@actinver.com.mx](mailto:actinverir@actinver.com.mx)

Montes Urales 620, Lomas de Chapultepec.

Alcaldía Miguel Hidalgo

Ciudad de México 11000

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

Algunas de las declaraciones contenidas en este comunicado pueden relacionarse con expectativas a futuro. Existen diversos factores importantes que se encuentran fuera del control de la emisora que pueden causar que los resultados que efectivamente obtenga la emisora difieran sustancialmente de los expresados en las declaraciones que incluyan expectativas a futuro. Se recomienda a los inversionistas revisar y analizar de forma independiente los factores de riesgo a los que está sujeta Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. en su prospecto de colocación definitivo de fecha 6 de mayo de 2010 y en los reportes anuales enviados a la Bolsa Mexicana de Valores.