

Reporte de Resultados 4to Trimestre y Acumulado 2022



Actinver

**ACTINVER 4to
TRIMESTRE 2022**

01

Actinver reporta una utilidad neta acumulada al cuarto trimestre de 2022 de 954 millones de pesos¹

México, Ciudad de México, – 21 de febrero de 2022 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ("Actinver") (BMV: ACTINVR B) reportó hoy sus resultados del cuarto trimestre para el ejercicio 2022, en el que se destaca una Utilidad Neta del trimestre de 402 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento de 78% respecto del cuarto trimestre del 2021, y una Utilidad Neta Acumulada de 954 mdp, lo que representa un incremento del 10% en comparación con la Utilidad Neta Acumulada reportada en el mismo periodo de año anterior.

En este contexto, se detallan los siguientes resultados financieros:

1

Los **Ingresos Operativos** del 4T 2022 ascienden a 1,806 mdp, un incremento de 485 mdp equivalente al 37% frente al monto observado en el 4T 2021. A diciembre de 2022 los **Ingresos Operativos Acumulados** ascienden a 6,020 mdp, un crecimiento de 634 mdp equivalente al 12%, respecto al mismo periodo del año anterior.

Describiendo las distintas líneas de ingreso, el **Margen Financiero sin Ajustar por riesgo** alcanzó 499 mdp en el trimestre, un aumento de 174 mdp (53%) frente al 4T 2021 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. De igual forma, el **Margen Financiero Ajustado** incrementa un 65% con relación al mismo trimestre del año anterior.

Las **Comisiones y Tarifas Netas** alcanzan 832 mdp en el trimestre en línea con los ingresos reportados al 4T 2021, con avances en los ingresos por administración de fondos, fiduciario, seguros y de banca de inversión, que compensaron una menor actividad en el mercado de capitales. El 58% de los ingresos por Comisiones y Tarifas Netas proviene de los ingresos por distribución de Fondos.

Las actividades de **Intermediación** reportaron ingresos en el trimestre por 512 mdp. Se observó un avance de 365 mdp (250%) respecto del mismo trimestre del año anterior impulsado principalmente por el desempeño en Tesorería derivado del alza en tasas de interés, así como mayor actividad en el mercado de cambios.

2

Los **Gastos de Administración y Promoción** tuvieron un incremento de 209 mdp, equivalente al 20%, comparado con el mismo trimestre del 2021 y de 460 mdp, equivalente al 11% con relación a los gastos acumulados a septiembre 2021 alcanzando un total acumulado de 4,651 mdp. El incremento acumulado deriva principalmente de compensación a los colaboradores, así como de inversiones en proyectos estratégicos y de transformación tecnológica. El **índice de eficiencia** se ubica en niveles de 77%.

3

La **Utilidad Neta** en el trimestre es de 402 mdp, equivalente a un crecimiento de 78% respecto del cuarto trimestre del 2021, y una **Utilidad Neta Acumulada** de 954 mdp, lo que representa un incremento del 10% en comparación con la utilidad neta acumulada reportada en el mismo periodo de año anterior.

¹**Aviso Legal.** Algunas de las declaraciones contenidas en este comunicado pueden relacionarse con expectativas a futuro. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea", y otras expresiones similares, relacionadas o no con la Compañía, buscan dar estimaciones o previsiones. 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.

ASPECTOS DESTACABLES DEL 4T 2022:

- Los **Activos en Fondos de Inversión** al cierre de diciembre se mantienen en el quinto lugar del mercado con 183 mil millones de pesos, lo que representa una participación del 6.4%.
- La **Cartera Neta de Crédito y Arrendamiento** tiene un crecimiento del 5% con relación al 4T 2021 para cerrar en 29,106 mdp impulsado por el segmento de crédito comercial. El Índice de Morosidad (IMOR) en Banco baja a 2.56% vs. 2.16% observado el mismo trimestre del año anterior, debido a un incremento en la cartera etapa 3 en el mes de octubre el cual fue revisado (solucionado) en enero 2023 regresando a niveles de 2.11%.
- El **índice de capitalización** del Banco se sitúa en 15.06%.
- Durante 2022 todas nuestras calificadoras ratificaron las calificaciones de riesgo de contraparte de largo y corto plazo de Corporación Actinver, lo que refleja la estabilidad del Grupo Financiero, resaltando entre otros factores a Casa de Bolsa Actinver como una franquicia líder con un modelo de negocio diversificado y rentabilidad consistente, así como a Banco Actinver con un perfil de negocio que se fortalece mediante sinergias y beneficios intragrupo que captura a través de la Casa de Bolsa y otras subsidiarias de Corporación Actinver.

COMENTARIOS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El A pesar del complicado entorno global en 2022 y la incertidumbre de los mercados, para Actinver este año estuvo marcado por importantes logros que nos permitieron alcanzar una utilidad neta récord de 954 millones de pesos.

Las preocupaciones procedentes del alza acelerada en tasas de interés, presiones inflacionarias, así como la creciente incertidumbre ante una potencial contracción prolongada en el crecimiento económico, son algunos de los factores que reforzaron el compromiso de estar más cerca que nunca de nuestros clientes, en una búsqueda constante por ayudarlos a alcanzar sus objetivos financieros encontrando oportunidades en tiempos complejos.

El 2022 fue para Actinver un año de cambios y transformación. Perfeccionamos la segmentación de nuestra base de clientes para brindarles una oferta de valor y modelo de servicio diferenciado de acuerdo con sus necesidades y perfiles de inversión. Incorporamos nuevas herramientas que contribuyen a mejorar la experiencia de nuestros clientes entre las que destacan: CRM, herramienta de medición de satisfacción del cliente (escucha de voz del cliente) y nuestro asistente virtual, Lucy.

Fuimos capaces de adaptar nuestra oferta de productos a los retos del mercado. Ofrecimos instrumentos de inversión en renta fija como pagarés y fondos, cuyos rendimientos apalancaron la confianza de nuestros clientes. Ejemplo de ello se refleja en nuestro Fondo ActiG+ el cual es el más premiado en la industria en México por Morningstar. De igual forma nos aseguramos de robustecer nuestra oferta de productos de protección patrimonial y de mejorar nuestro proceso de otorgamiento de crédito, como parte de la asesoría integral que otorgamos a nuestros clientes.

La flexibilidad de nuestro modelo operativo contribuyó con el crecimiento en ingresos en todas nuestras líneas de negocio, lideradas por un destacado comportamiento en el segmento de Mercados y Tesorería, impulsado principalmente por el incremento en tasas, así como una mayor actividad en el mercado de cambios. Cerramos el año con ingresos operativos de la Corporación por más de \$6,000 millones de pesos, 12% más que el año anterior.

Captamos 89 mil nuevos clientes, acumulando un total de 334 mil de los cuáles el 65% son clientes de nuestras plataformas digitales. Nuestros activos totales en administración y custodia crecieron 6% a pesar de las minusvalías del mercado y continuamos manteniendo niveles sanos de cartera de crédito, a pesar de haber reducido nuestro apetito de riesgo ante la incertidumbre del entorno actual.

Entre los principales hitos del año destacan dos importantes asociaciones: el acuerdo de intención con Liverpool con la finalidad de definir las condiciones de una alianza para ofrecer productos y soluciones bancarias, de ahorro e inversión, a los clientes actuales y potenciales de Liverpool, así como la celebración de un acuerdo de alianza estratégica con Credit Suisse

México para seguir invirtiendo y desarrollando su oferta de Banca Privada en México.

Por otro lado, fortalecimos nuestro balance por medio de la inversión de Acon Investments², a través de obligaciones convertibles, la cual utilizamos para financiar nuestro plan de negocio e invertir inteligentemente en tecnología que nos permita potenciar el crecimiento acelerado de nuestros productos y servicios digitales. Al mismo tiempo, se mantuvo disciplina en el manejo del gasto, en línea con nuestro objetivo de mejorar la eficiencia operativa de la Corporación.

Estamos convencidos que nuestros resultados son el reflejo de un gran esfuerzo de todos nuestros colaboradores. Seguimos comprometidos e invirtiendo de forma importante en capacitación a nuestro equipo y en el fortalecimiento de nuestra cultura Actinver para continuar siendo agentes de cambio en sector financiero en México.

Nos sentimos responsables de contribuir con la educación financiera del país. Este año llevamos a cabo nuestra 14va edición del Reto Actinver, con una participación récord de más de 14,500 participantes, así como el lanzamiento de Acelera Academy, la plataforma educativa para que los mexicanos aprendan a invertir de la mano de expertos en donde hoy tenemos 7,530 suscritos

El compromiso con nuestros clientes sigue creciendo pues nos apasiona ser parte de la historia de éxito de personas y empresas que, con empeño y disciplina, alcanzan sus metas y generan valor. Nuestros objetivos para 2023 lucen ambiciosos, pero estamos convencidos que podemos lograrlos.

Estamos listos para lo que viene.

Héctor Madero Rivero

² Acon Investments es una empresa enfocada en el manejo de inversiones de capital privado con inversiones en Estados Unidos, América Latina y Europa. Acon cuenta con más de \$6.9 billones de

dólares de activos bajo administración desde su constitución hace 26 años.

RESUMEN FINANCIERO

02

RESUMEN FINANCIERO

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México establecidos por la Comisión Bancaria y de Valores, y se encuentran expresados en millones de pesos, a menos que se indique lo contrario.

RESUMEN DEL ESTADO RESULTADOS CONSOLIDADO

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 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%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	532	419	256	113	27%	276	108%	1,369	1,196	173	14%
Margen Operativo	29%	27%	19%	209 pb		1006 pb		23%	22.2%	52.91	
RESULTADO NETO CONTROLADORA	402	288	226	114	39%	176	78%	954	867	87	10%
Margen Neto	22%	19%	17%	342 pb		515 pb		16%	16.1%	(25pb)	
INGRESOS TOTALES*	4,026	3,325	2,542	702	21%	1,485	58%	12,857	9,873	2,983	30%
INGRESOS OPERATIVOS NETOS**	1,806	1,530	1,321	275	18%	485	37%	6,020	5,387	634	12%

Notas:

INGRESOS TOTALES: Ingresos por intereses, más comisiones y tarifas cobradas, más resultado por intermediación más 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 DEL BALANCE GENERAL

ACTIVO	4T22	3T22	4T21	VARIACION %	
				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%)
Total Activo*	102,755	103,174	91,016	(0.4%)	13%
Pasivo	4T22	3T22	4T21	4T22	4T21
Captación	47,465	45,928	32,435	3%	46%
Acreedores por Reporto	33,467	29,108	36,921	15%	(9%)
Otras Cuentas por Pagar	4,215	9,849	6,237	(57%)	(32%)
Total Pasivo*	94,839	95,649	83,987	(1%)	13%
Capital Contable	4T22	3T22	4T21	4T22	4T21
Capital Contribuido	1,865	1,865	1,678	(0%)	11%
Capital Ganado	6,034	5,647	5,331	7%	13%
Total Capital Contable*	7,916	7,525	7,030	5%	13%

RAZONES FINANCIERAS BANCO ACTINVER

	4T22	3T22	4T21	Variación		2022	2021	Variación
				3T22	4T21			
ROA (U12M)	1.01%	0.8%	0.9%	16 pb	11 pb	1.0%	0.9%	11 pb
ROE (U12M)	12.08%	10.8%	13.2%	130 pb	(112 pb)	12.1%	12.9%	(82 pb)
Margen Operativo	29.5%	27.4%	19.4%	209 pb	1,006 pb	22.7%	22.3%	44 pb
Margen Neto	22.3%	18.8%	17.1%	342 pb	515 pb	15.8%	16.1%	(25 pb)
Utilidad Por Acción (U12M, pesos)	1.79	1.46	1.62	23%	10%	1.79	1.62	10%
Índice de Capitalización *	15.06%	14.77%	14.1%	29 pb	96 pb	15.06%	14.1%	96 pb
Índice de Morosidad **	2.56%	2.06%	2.2%	50 pb	36 pb	2.56%	2.2%	36.0 pb

* de Banco Actinver al cierre del período

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

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Corporación Actinver y sus Subsidiarias tienen acceso a varias fuentes de financiamiento incluyendo operaciones de reporto de valores, líneas interbancarias, créditos bancarios, acceso a emisión de pagarés bancarios, depósitos de clientes, certificados bursátiles, obligaciones convertibles, entre otros.

Al 4T de 2022 los requerimientos de fondeo se mantienen diversificados de forma eficiente. Hemos mantenido la capacidad de emitir pasivos bursátiles a niveles de sobre tasa competitivos, apoyados en una buena recepción de nuestra deuda en el mercado y en el reconocimiento de la mejora en las calificaciones de riesgo contraparte de las agencias calificadoras.

La siguiente tabla muestra la composición de nuestras fuentes de liquidez al 31 de diciembre de 2022 y al mismo periodo para 2021:

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN ANUAL				
			\$	%			
Captación tradicional:							
Depósitos de exigibilidad inmediata	18,572	6,359	12,213	192%			
Depósitos a plazo:							
		Público en general	7,716	3,915	3,801	97%	
		Mercado de dinero	3,811	5,070	-	1,259	(25%)
Títulos de crédito emitidos	17,366	17,091	275	2%			
Total Captación Tradicional	47,465	32,435	15,030	46%			
Préstamos interbancarios y de otros organismos:	484	453	31	7%			

La captación tradicional que incluye depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios, al 4T 2022 asciende a 47,465 mdp lo que representa un 46% del incremento con relación al 4T 2021. Los depósitos de exigibilidad inmediata crecieron un 192% comparado con el mismo periodo del año anterior.

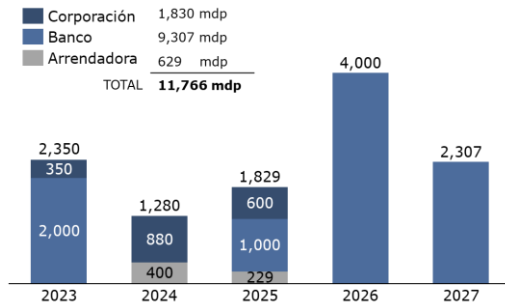
**DEUDA Y
CALIFICACIONES
CREDITICIAS**

03

Al cierre del 4T 2022, las emisiones de deuda de largo plazo por parte de Corporación Actinver suman 1,830 mdp, Banco Actinver cuenta con un monto emitido de 9,307 mdp y Arrendadora 629 mdp.

Durante el trimestre no se llevó ninguna emisión de largo plazo.

Perfil de Vencimientos de Largo Plazo (mdp)



Detalle de Emisiones

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

CALIFICACIONES CREDITICIAS

Con relación a nuestro perfil de riesgo, considerando la ratificación de Fitch Ratings y el alza realizada por HR Ratings, todas nuestras calificaciones se encuentran en el mismo nivel crediticio.

FitchRatings

	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	AA-(mex)	Estable
Banco Actinver	F1+(mex)	AA(mex)	AA(mex)	Estable
Actinver Casa de Bolsa	F1+(mex)	AA(mex)		Estable
Arrendadora Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	F1+(mex) AA-(mex)	Estable

Último cambio: En agosto 2021 revisa Perspectiva a Estable



	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	HR1	HR AA-	HR AA-	Estable
Banco Actinver	HR1	HR AA	HR AA	Estable
Actinver Casa de Bolsa	HR1	HR AA		Estable
Arrendadora Actinver	HR1	HR AA-	HR1 HR AA-	Estable

Último cambio: En junio 2022 mejoró en un grado calificaciones de Corporación y Subsidiarias.



	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	1+/M	AA-/M	AA-/M	Estable
Banco Actinver	1+/M	AA/M	AA/M	Estable
Actinver Casa de Bolsa	1+/M	AA/M		Estable
Arrendadora Actinver	1+/M	AA-/M	1+/M AA-/M	Estable

Comienza a calificar en febrero 2019.



ACCIONES RECOMPRADAS

Actinver listó sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en mayo del 2010 como ACTINVR B, y al cierre del 4T 2022 tiene 534 millones de acciones en circulación. En la Asamblea General Ordinaria del 28 de abril del 2022 se aprobó el monto máximo de recursos que la Sociedad podrá destinar a la adquisición de acciones propias durante el ejercicio social comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2022, hasta por el saldo total de las utilidades netas distribuibles acumuladas de la Sociedad, menos el monto que sea separado de dichas utilidades para integrar la reserva legal de la Sociedad y el monto del dividendo decretado en 2022.

El saldo en tenencia propia al cierre del 4T 2022 es de 5,443,625 acciones de ACTINVR B.

Relación con Inversionistas

Ana Elena Yañez Ibañez

Tel. (55) 1103-6600 Ext. 1753

actinverir@actinver.com.mx