

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

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

| | |
|----------------------------|--------------------------------------|
| CLAVE DE COTIZACIÓN | ACTINVR |
| RAZÓN SOCIAL | CORPORACION ACTINVER, S.A.B. DE C.V. |
| LUGAR | México, Ciudad de México, |

ASUNTO

CORPORACIÓN ACTINVER RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE Y ACUMULADOS 2016

EVENTO RELEVANTE

ACTINVER REPORTA CRECIMIENTO DEL 20% EN INGRESOS TOTALES Y UTILIDAD NETA ACUMUALDA DE \$191 MILLONES EN 2016.

CORPORACIÓN ACTINVER RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE Y ACUMULADOS 2016.

México, Ciudad de México, - 27 de julio del 2016 - Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ("Actinver") (BMV: ACTINVRB), una de las empresas líderes en asesoría de inversiones en México y uno de los principales bancos de inversión y banca privada del país, anunció hoy sus resultados del segundo trimestre y acumuladas para el ejercicio 2016. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en millones de pesos nominales.

Cifras Relevantes Primer Semestre 2016.

- Los ingresos por intereses al cierre de junio alcanzaron \$1,855 millones reflejando crecimiento por 99% comparado con los \$931 millones de junio del año anterior.
- El margen financiero del primer semestre fue de \$667 millones mostrando un notable crecimiento del 209% contra los \$216 millones reportados hace un año.
- El resultado de los ingresos totales del primer semestre de 2016 registró \$3,106 millones esta cifra es superior en 20% a los \$2,589 millones que se obtuvieron en el mismo periodo del año anterior.
- El resultado de la operación acumulado a junio fue de \$277 menor en \$66 millones al resultado del año anterior, la baja se debe al decrecimiento en otros ingresos de la operación y al resultado por intermediación registrado en este semestre.
- La utilidad neta del periodo alcanzó los \$191 millones lo cual refleja una baja del 17% contra los \$231 millones del mismo periodo del año anterior.
- El margen operativo del primer semestre de 2016 fue de 16% y el neto registro 11% en el periodo.

Cifras Relevantes 2T 2016.

- Actinver reporta su décimo cuarto trimestre consecutivo con ingresos totales superiores a los \$1,000 millones al alcanzar \$1,573 millones en 2T 2016 lo cual refleja un crecimiento del 15% contra el resultado del año anterior y \$39 millones mayor a los \$1,534 del registro del 1T 2016.
- Los ingresos por intereses alcanzaron \$959 en el trimestre, esta cifra es superior en 217% o \$656 millones al resultado del mismo periodo del año anterior y 7% mayor al reportado durante el 1T 2016.
- El margen financiero presenta una mejora notable año sobre año al pasar de \$(57) millones hace un año a \$330 millones en el 2T 2016. Este avance de \$387 millones de pesos se debe en gran medida a mayores ingresos por intereses.
- El resultado de la operación en el 2T 2016 fue de \$135 millones, mostrando una contracción del 37% contra el mismo periodo del año anterior y del 4% contra el primer trimestre reportado en 2016.

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

- La utilidad neta del periodo fue de \$91 millones cifra menor en 37% al mismo periodo del año anterior, cabe recordar que en el 2T de 2015 se tuvo una operación extraordinaria de banca de inversión la cual genero \$150 millones e impulso el resultado y el rubro de otros ingresos de la operación.
- El margen operativo del periodo fue de 16% y el margen neto registrado en el 2T 2016 fue de 11%.

Desarrollo del negocio 2T y Acumulado 2016.

Sociedades de Inversión: Mejoramos la rentabilidad y nuevamente alcanzamos crecimientos superiores al promedio de la industria

- Al cierre de junio de 2016, la operación de sociedades de inversión registra activos administrados por \$131,070 millones, los cual muestra un crecimiento de \$6,821 millones o 5.5% superando el promedio de crecimiento de la industria que fue de 4.3% en el periodo.
- Los \$131,070 millones reflejan un crecimiento en el año de \$11,919 millones, este 10% de crecimiento en el año, también supera el crecimiento promedio de la industria que es de 7.23% en los últimos 6 meses.
- Actinver se coloca como la quinta operadora de fondos de inversión más grande de México y concentra el 6.40% del mercado.
- La operación de sociedades de inversión continua siendo uno de los principales generadores de ingreso para el Grupo y aporta el 68% del resultado en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Crédito bancario y arrendamiento muestran crecimiento continuo en cartera y en su aportación de ingresos para el grupo.

- La cartera de crédito y arrendamiento alcanzó los \$12,811 millones, esta cifra representa un crecimiento del 3% en el trimestre y del 41% año sobre año.
- El negocio de crédito bancario refleja un cartera de \$9,111 millones lo cual es una contracción del 3% en el trimestre. Debemos de considerar que en el trimestre se tuvieron varios prepagos en la cartera, principal motivo de la disminución en la misma.
- El monto de la cartera de crédito bancario al cierre de junio de 2016 es mayor en 33% a la cifra registrada hace un año.
- La cartera de arrendamiento al cierre del trimestre fue de \$2,653 millones, esta cifra es 17% mayor contra el trimestre anterior y 53% superior a la cartera que tenía este negocio hace un año.
- Continuamos reforzando nuestras políticas de bajo apetito por riesgo y contamos con una de los índices de morosidad más bajos de la industria
- El negocio de crédito y arrendamiento contribuyen con el 16% de los ingresos por intereses del grupo y con el 27% de los otros ingresos de la operación.

Banca de Inversión: Primer lugar en monto colocado en emisiones de capitales y tercer lugar en monto colocado en emisiones de deuda en el mercado Mexicano.

- Participamos en más de 118 operaciones de capital y deuda de corto y largo plazo en el trimestre y durante el primer semestre de 2016 superamos las 200 transacciones.
- En emisiones de capitales durante 2016 hemos participado en el 42% de las operaciones registradas en el año.

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

- Los ingresos generados por esta línea de negocio representan el 59% del rubro de otros ingresos de la operación.

Banca Privada: Registra crecimiento de 5,000 clientes en el trimestre al atender a más de 174,000 clientes activos.

- Hemos implementado nuevas métricas y controles de eficiencia a nivel asesor y centro financiero, lo cual nos ayudara en el mediano plazo a mejorar nuestros niveles de eficiencia.

- El modelo de asesoría integral que implementamos y continuamos mejorando ha generado un mayor conocimiento de nuestra oferta de productos brindando crecimiento en áreas de negocio como fiduciario, seguros y PRLV.

- El área de fiduciario muestra un crecimiento notable en el número de clientes y en los activos administrados. Sus ingresos reflejan un crecimiento del 35% años sobre año.

- Al cierre de junio, la plantilla total de Actinver cuenta con 1,852 colaboradores, esta plantilla activa muestra una reducción de 177 personas en relación al conteo del año anterior.

Comentarios del Director General:

Héctor Madero Rivero, Presidente y Director General de Corporación Actinver, comenta:

Los resultados del primer semestre de 2016 continúan mostrando crecimientos sólidos en nuestras principales líneas de negocio y seguimos consolidando posiciones de liderazgo en el mercado. Alcanzamos un crecimiento en ingresos totales del 20% y nuestro margen financiero tuvo un notable avance del 209%, todo esto bajo un entorno económico complejo lo cual nos ha llevado revisar y enfocarnos en la prudencia al riesgo, mayores controles para la eficiencia de la operación y buscar una mayor cercanía con nuestros clientes.

La mezcla de nuestros ingresos continúa mejorando y diversificándose, tenemos bases sólidas en la generación de ingresos por parte de la operación de Sociedades de Inversión la cual al cierre de junio concentra más de \$131,000 millones y se consolida como la más grande del país. La operación de crédito y arrendamiento tuvo un crecimiento en su cartera del 41% e impulsa de manera importante el tamaño de nuestro grupo. El área de banca de inversión es líder en el mercado de colocaciones de capital y dentro de los primeros tres en colocaciones de deuda.

Concluimos el primer semestre de 2016 reportando un aumento de doble dígito en nuestros ingresos, tenemos un balance sólido y contamos con líneas de negocio complementarias que poco a poco están participando en la contribución del negocio, no solo como generadores de ingresos sino como herramientas que brindan un mejor servicio a nuestros clientes para realmente completar nuestra plataforma como uno de los principales bancos de inversión del país.

Tenemos mucho por recorrer en esta segunda mitad del año, continuamos invirtiendo en el futuro de nuestra compañía con el objetivo de brindar mejores resultados para nuestros clientes y nuestros accionistas. Buscaremos la consolidación del negocio para potenciar la oferta de valor que ofrece Actinver.

INGRESOS ACUMULADOS 2016

Los ingresos totales registraron \$3,106 millones durante el primer semestre de 2016, esta cifra tuvo un aumento del 20% cuando lo comparamos con el resultado del mismo periodo del año anterior, el motivo principal del crecimiento fue el aumento

FECHA: 27/07/2016

en los ingresos por intereses los cuales presentan un aumento del 99% contra el mismo periodo del año anterior, en gran parte por el crecimiento en la cartera de crédito y por una mayor generación por parte de la operación de mercado de dinero.

Los ingresos operativos fueron de \$1,699 millones, lo cual muestra una baja marginal de 6 millones en el comparativo año sobre año. Este resultado se vio afectado por una mezcla de mayores comisiones y tarifas pagadas, el resultado por intermediación que fue de \$(148) millones y una menor generación de ingresos año sobre año en los otros ingresos de la operación.

Nuestro margen financiero alcanzó \$667 millones, superior en 209% al resultado del año anterior, la razón principal por el incremento en nuestro resultado de margen financiero obedece a una mejor mezcla entre los ingresos por intereses y los gastos por intereses de la operación de mercado de dinero y a los ingresos como resultado del crecimiento que tuvo nuestra operación de crédito bancario.

El resultado de la operación fue de \$277 millones mostrando una baja del 19% contra el mismo periodo del 2015. Aun con mayores ingresos por intereses y mayores comisiones y tarifas cobradas, el resultado se vio afectado por el rubro de resultado por intermediación el cual registro \$(148) millones por las condiciones y volatilidad de los mercados impactando la mezcla entre utilidad por compraventa y pérdida por compraventa en la operación de capitales y dinero principalmente.

El resultado neto del semestre fue de \$191 millones cifra menor en 17% al resultado neto del primer semestre de 2016. Cabe resaltar que durante el primer semestre de 2015 registramos una operación extraordinaria por parte de banca de inversión la cual impulso los ingresos por alrededor de \$150 millones, si consideramos bases comparables, el resultado neto del primer semestre de 2016 muestra mayor solidez y consolidación del negocio.

DESEMPEÑO OPERATIVO 1 SEMESTRE 2016

Las comisiones y tarifas cobradas registraron ingresos por \$1,039 millones, lo cual muestra un crecimiento de 4% año sobre año. El aumento en este rubro por \$44 millones obedece principalmente al crecimiento en comisiones por sociedades de inversión y el crecimiento en el negocio de fiduciario.

Comisiones y tarifas pagadas se incrementaron en \$28 millones contra el resultado del año anterior al cerrar el trimestre con un resultado de \$165 millones. Este crecimiento se debe a mayores comisiones que se generaron por servicios en la operación de mercado de dinero y derivados

El resultado por intermediación fue de \$(148) millones, las valuaciones en mercado de dinero y capitales afectaron el resultado por condiciones de mercado.

Otros ingresos de la operación alcanzaron \$360 millones, este resultado refleja una baja del 20% año sobre año, los principales contribuidores para este rubro son la operación de banca de inversión y el negocio de arrendamiento, este último refleja crecimientos en cartera y en generación de ingreso y el primero se continua consolidando como con posiciones de liderazgo en el mercado y la baja en ingresos de esta línea de negocio se debe a bases no comprobables ya que el año anterior registro una operación extraordinaria con ingresos por alrededor de \$150 millones de pesos.

GASTOS DEL PRIMER SEMESTRE 2016

Los gastos de administración y promoción fueron \$1,422 millones en el semestre, reflejando un crecimiento del 4% contra el mismo periodo de 2015. Los \$60 millones de crecimiento que muestra nuestros gastos se encuentran compuestos principalmente por los gastos en infraestructura e implementación tecnológica de sistemas como licencias y desarrollo de SAP como nuevo core bancario y adicionalmente a los ajustes de tarifa en las rentas de nuestras oficinas y centros financieros.

FECHA: 27/07/2016

INGRESOS 2T 2016

Los ingresos totales del 2T 2016 alcanzaron los \$1,537 millones, superando en 15% al resultado del año anterior y es 3% superior al último trimestre reportado, el crecimiento se debe principalmente a la mejora mostrada en los ingresos por intereses los cuales aumentaron en un 217%

Los ingresos operativos del trimestre registran \$859, esto es una baja de 6% o \$52 millones año sobre año y es superior en \$19 millones o 2% al resultado del 1T 2016. El decremento contra el año anterior se debe que en el resultado del 2T 2015 se tuvo una mayor generación de resultado en los rubros de ingresos por intermediación y los otros ingresos de la operación.

El margen del 2T 2016 tuvo una mejora notable de \$387 millones cuando lo comparamos con el resultado del mismo periodo del año anterior y muestra una baja marginal del 2% en el comparativo contra el último trimestre reportado. El incremento contra el año anterior es generado por mayores ingresos por intereses en la operación de mercado de dinero y el crecimiento en la cartera de crédito.

Para el 2T 2016 el resultado de la operación registro \$135 millones, esta cifra es 37% menor a la de hace un año y 4% menor al resultado del 1T 2016. La baja en el resultado año sobre año es propiciada por un resultado por intermediación de \$(110) millones y el rubro de otros ingresos de la operación los cuales fueron inferiores por \$115 millones debido a que en el mismo periodo del año anterior banca de inversión registro una operación extraordinaria por casi \$150 millones de pesos.

El resultado neto del trimestre fue de \$91 millones siendo éste menor en 37% a la cifra del mismo periodo del año anterior y 10% por debajo del resultado del 1T 2016, al igual que el resultado de la operación, la utilidad neta tuvo una afectación por los resultados del trimestre en intermediación y otros ingresos de la operación.

DESEMPEÑO OPERATIVO 2T 2016

Las comisiones y tarifas cobradas registran \$535 millones superiores en 8% año sobre año y un crecimiento de 6% contra el último trimestre del año anterior. El crecimiento en el resultado responde al crecimiento en activos administrados en la operación de sociedades de inversión.

Durante el 2T 2016 las comisiones y tarifas cobradas, fue menor en 29% al registro del mismo periodo del año anterior y 44% más bajo que el resultado del 1T 2016. La baja en comisiones pagadas se debe a menores comisiones en la distribución de fondos de terceros y menores gastos por servicios en la operación de mercado de dinero.

El resultado por intermediación del trimestre se vio afectado por las condiciones del mercado en la cual la operación de utilidad por compraventa y pérdida por compraventa no tuvieron una buena mezcla para capitales y dinero.

Los otros ingresos de la operación registraron \$189 millones, impulsados principalmente por la generación de banca de inversión y el negocio de arrendamiento. La baja contra la cifra de hace un año se debe a que en dicho periodo de 2015 banca

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

de inversión registró la multicitada operación extraordinaria que generó ingresos por aproximadamente \$150 millones.

GASTOS 2T 2016

Los gastos del segundo trimestre fueron de \$723 millones, esta cifra es 4% superior al registro de hace un año y también 4% al monto del último trimestre reportado. El incremento en gastos se debe a los gastos efectuados en tecnología y sistemas y a los ajustes anuales que tuvieron las rentas de oficinas de la empresa.

Tenencia de activos de sociedades de inversión

Al cierre del 2T 2016 los activos netos de las sociedades de inversión alcanzaron \$131 mil millones, creciendo 16.5% en los últimos 12 meses y 5.5% en el trimestre.

Al cierre del 2T 2016 Actinver es la quinta operadora de fondos más grande del país, con un 6.4% de participación de mercado.

Crédito Bancario y Arrendamiento.

Nuestro negocio de crédito, alcanzó los \$12,811 millones al cierre del segundo trimestre de 2016. Esto representa un crecimiento del 41% en los últimos 12 meses. El crecimiento del trimestre fue del 3%.

| Concepto | 2T 2016 | 1T 2016 | Var | 2T 2015 | Var |
|--------------------------|---------|---------|-----|---------|------|
| Arrendamiento Financiero | 2,653 | 2,272 | 17% | 1,735 | 53% |
| Crédito Estructurado | 1,046 | 800 | 31% | 523 | 100% |
| Crédito Bancario | 9,111 | 9,413 | -3% | 6,829 | 33% |
| Total | 12,811 | 12,485 | 3% | 9,087 | 41% |

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)

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

A continuación se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al segundo trimestre de 2016, el periodo contempla 91 días naturales.

| Activos Líquidos / Salidas Netas | 2T 2016 | 1T2016 | Variación% |
|---------------------------------------|---------|---------|------------|
| TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES | 4,667 | 4,545 | 2.68% |
| TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | 4,687 | 4,341 | 7.97% |
| COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | 99.44% | 105.16% | -5.44% |

Durante el segundo trimestre de 2016 el Banco observó un CCL promedio de 99.44%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 105.16%, observamos el aumento de 2.68% en Activos líquidos y a su vez 7.97% de Salidas netas de efectivo, nótese la principal estrategia del banco de mantener Activos líquidos suficientes para cubrir las Salidas de efectivo menores a 30 días. Al cierre de Junio de 2016 el CCL del Banco fue de 98.34%.

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad, el Banco mantiene un nivel adecuado de activos líquidos de alta calidad (en promedio el 89% de los activos líquidos es conformado por Activos Nivel 1) asegurando así la capacidad de hacer frente a sus obligaciones contractuales en un horizonte temporal de treinta días.

A continuación se presenta un gráfico comparativo con la evolución del CCL durante el primer y segundo trimestre de 2016. Además en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.

| Principales Componentes del CCL | Marzo 2016 | Abril 2016 | Mayo 2016 | Junio 2016 |
|---------------------------------|------------|------------|-----------|------------|
| Activos Líquidos Computables | 5,372 | 5,215 | 4,262 | 4,523 |
| Entradas de efectivo | 442 | 512 | 482 | 338 |
| Salidas de efectivo | 5,038 | 5,342 | 5,113 | 4,938 |
| Salidas Netas | 4,596 | 4,830 | 4,631 | 4,600 |
| CCL | 116.87% | 107.97% | 92.02% | 98.33% |

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

Al realizar la comparación entre trimestres, de Marzo 2016 a Abril 2016 encontramos que el CCL se mantiene en niveles arriba del 100% (116.87% y 107.97%) dada la efectiva composición de activos líquidos como mínimo 80% del total de las salidas de efectivo.

Para el segundo trimestre de 2016 el decremento de 107.97% a 92.02% de Abril a Mayo de 2016, se debe a una disminución de 13% en el fondo de activos líquidos disponibles que obedece principalmente al efecto que produce el aumento de financiamiento por reporto de activos líquidos nivel 2A. Dicho aumento genera un ajuste al fondo de activos líquidos de alta calidad del banco en el entendido que a la suma de los activos de Nivel 1 y de Nivel 2 se le resta el importe en que los activos de Nivel 2 ajustados superan los dos tercios de los activos de Nivel 1 ajustados.

Para el cierre del trimestre analizado, el CCL resultante es de 98.33% debido que se incrementan los Activos Líquidos en 300 lo que representa un aumento global de activos líquidos de Mayo a Junio de 6.12% haciendo énfasis a la política de nivel de riesgo deseado y control de liquidez del Banco durante el total del trimestre, manteniendo activos líquidos de alta disponibilidad para hacer frente a las salidas de efectivo menores a 30 días.

Deuda

Al cierre del 2T 2016, la deuda de Corporación Actinver es de \$1,033 millones, de los cuales, \$800 millones están documentados como certificado bursátil con vencimiento en 2018. Otros \$233 millones los componen las obligaciones convertibles emitidas en 2012 con vencimiento en 2017. Cabe mencionar que al cierre de marzo 2016, la Corporación muestra en su balance \$34 millones en su capital contable que no se muestran en el pasivo.

Adicionalmente se tienen \$1,500 millones de emisiones de deuda que tiene Arrendadora Actinver en el mercado y \$1,238 millones de Banco Actinver a través de una emisión de deuda efectuada en el 2T 2015.

Acciones recompradas y en circulación.

Al 30 junio de 2016 Corporación Actinver mantenía en tenencia propia 3,182,846 acciones. Durante el trimestre se inició el trámite para cancelar 6,000,000 de títulos los cuales están ya reflejados en la cifra de posición propia presentada en este reporte.

FECHA: 27/07/2016

Análisis de Independientes

En cumplimiento al requerimiento por parte de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. presentamos la información sobre las coberturas de análisis que tiene la acción de Corporación Actinver.

Signum Research

Ana Telleria

Tel (55) 5171-56-45

Sobre la Empresa

Corporación Actinver es una sociedad 100% mexicana dedicada principalmente a la administración de activos financieros y de sociedades de inversión, intermediación bursátil, banca comercial y privada. La Compañía 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. En mayo de 2010 sus acciones fueron listadas en la Bolsa Mexicana de Valores.

Relación con Inversionistas

Juan Pablo Márquez Vargas

Av. Guillermo González Camarena 1200, Piso 10

Centro de Ciudad Santa Fe

México Distrito Federal 01210

Tel. 01 (55) 1103-6600 ext. 1440

ActinverIR@actinver.com.mx

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(Cifras en millones de pesos)

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

2T Y ACUMULADO 2016 y 2015.

(Cifras en millones de pesos)

Eventos Relevantes



FECHA: 27/07/2016

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
TRIMESTRAL Y ACUMULADO 2016, 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos)