

Eventos Relevantes



FECHA: 24/04/2018

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, - 24 de abril del 2018

ASUNTO

ACTINVER REPORTA UN CRECIMIENTO EN SU UTILIDAD NETA DE 20% EN EL 1er TRIMESTRE 2018 RESPECTO DEL MISMO PERIODO EN EL 2017

EVENTO RELEVANTE

ACTINVER REPORTA UN CRECIMIENTO EN SU UTILIDAD NETA DE 20% EN EL 1er TRIMESTRE 2018 RESPECTO DEL MISMO PERIODO EN EL 2017

México, Ciudad de México, - 24 de abril del 2018 - Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. ("Actinver") (BMV: ACTINVR B), una de las empresas líderes en Asesoría en Inversiones en México mediante la Banca Privada y el Banco de Inversión, anunció hoy sus resultados del Primer Trimestre y Acumulados para el ejercicio 2018. 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 (a menos que se indique lo contrario).

CIFRAS RELEVANTES DEL 1er TRIMESTRE Y ACUMULADAS 2018

- La Utilidad Neta sumó 143 millones de pesos (mdp) en el 1er Trimestre, 20% arriba del resultado del mismo periodo en el 2017.
- Los Ingresos del Trimestre sumaron 2,427 mdp, 15% superiores a los del mismo periodo del 2017.
- El Resultado de Operación del Trimestre creció 7% comparado contra el del mismo Trimestre del 2017.
- El Margen Operativo del 1er Trimestre 2018 fue 19%, 100 puntos base (pb) mayor al del mismo Trimestre del 2017.
- El Margen Neto del 1er Trimestre 2018 llegó a 13%, mejoró 200 pb respecto al del mismo trimestre en 2017.
- En el 1er Trimestre el Rendimiento sobre el Capital (ROE por sus siglas en Inglés) subió a 10.4%, 130 pb superior al mismo periodo del 2017.
- En marzo del 2018 los Activos de nuestros Fondos de Inversión llegaron a 156 mil millones de pesos (mdp), crecieron 16% respecto al nivel de marzo en el 2017. Los Fondos de Operadora Actinver Representan el 6.8% del mercado y ganaron 0.18 puntos porcentuales (pp) de participación en los últimos 12 meses.
- La Cartera de Crédito y Arrendamiento creció 12% en el 1er Trimestre 2018 respecto del mismo trimestre en 2017.
- La Utilidad Neta de la Casa de Bolsa en el 1er Trimestre sumó 46 mdp, la del Banco 50 mdp y las otras empresas de la Corporación (Operadora, Arrendadora, Actinver Holdings, Consultoría en Seguros y Otras) aportaron los restantes 47 mdp.
- Luego de la mejoría en 2017, en el 1er Trimestre del 2018 las calificaciones por parte de Fitch Ratings se mantienen sin cambios mientras que las de HR Ratings se mantienen con Perspectiva Positiva.

LINEAS DE NEGOCIO SEGÚN TIPO DE BANCA

Banca Privada: somos una de las Bancas Privadas más grande del país, primer lugar en Número de Cuentas en Casa de Bolsa, con una participación de alrededor del 23% del Mercado, la segunda más grande en cuanto al Número de Sucursales, y

FECHA: 24/04/2018

la quinta en lo que respecta a los Valores de Clientes en Custodia. Contamos con 59 Centros Financieros en donde se ofrece una Asesoría Integral Multi-Producto a nuestros Clientes, en 36 de las principales ciudades de 23 Estados de la República Mexicana.

- Al cierre del 1er Trimestre del 2018 llegamos a 91,470 contratos de Banca Privada, casi 3 mil más que en el 1er Trimestre del 2017.
- En 1er Trimestre 2018 los Activos Totales sumaron 248.5 mil mdp, 23% arriba del mismo Trimestre en 2017. En el periodo de referencia, los Activos en Fondos de Inversión crecieron 18%, los de Mercado de Capitales 34%, los Activos Bancarios 5% y los de Mercado de Dinero 29%.
- En el 1er Trimestre 2018 los Ingresos Operativos de Actinver Casa de Bolsa sumaron 452 mdp, -2.1% comparados con el mismo periodo del 2017, reducción que se explica debido a que la volatilidad en los mercados durante el 1er Trimestre del año pasado resultó en una alta base de comparación.
- La Utilidad Neta de Casa de Bolsa Actinver en el 1er Trimestre fue de 46 mdp, 17% inferior a la del mismo Trimestre en 2017. La disminución se explica debido a que la volatilidad en los mercados durante el 1er Trimestre del año pasado resultó en una alta base de comparación.

1/ Incluye F.I., Banco, MC, MD, Efectivo

2/ Suma de posiciones de todos los contratos mayores a \$0.00

Banco de Inversión: nuestras operaciones de Banca Corporativa continúan en expansión, mientras que la Banca de Inversión se mantiene como una de las que tiene mejores capacidades y mayor actividad en la estructuración y colocación de emisiones de Deuda y Capital.

- En el 1er Trimestre 2018 el saldo promedio de la Cartera de Crédito de nuestra Banca Corporativa fue de 9,287 mdp, 1,267 mdp más que en el 1er Trimestre del 2017 (+16%). En el periodo de referencia el número de Clientes creció 23%.

- Los Ingresos Transaccionales de Banca Corporativa (cambios, dinero, capitales, derivados y fondos) durante el 1er Trimestre 2018 sumaron 63 mdp y tuvieron un crecimiento del 39% respecto de los obtenidos en el mismo periodo del 2017.

- Los Ingresos de Banca de Inversión sumaron 73 mdp, presentan un crecimiento de 119% en 1er Trimestre 2018 al compararlos con los obtenidos en mismo Trimestre del 2017. Durante el 1er trimestre del 2018 nuestra Banca de Inversión ocupó el 5° Lugar como Intermediario colocador de emisiones corporativas de deuda de Largo Plazo, participamos en 8 emisiones por un monto total de 11 mil mdp.

LINEAS DE NEGOCIO SEGÚN PRODUCTO

Administración de Activos: los Fondos de Inversión son nuestra principal línea de negocio, con una aportación del 37% del total de los ingresos, aún y cuando estamos en un proceso de diversificación de los mismos. Ocupamos la 6ª posición en el mercado en cuanto a Activos Totales, y a lo largo de los últimos 12 meses

nuestros Fondos han crecido con mayor rapidez que los de la Industria y que los de la mayoría de nuestros competidores mayores. Estamos empeñados en ofrecer a nuestros Clientes una familia de Fondos que cubra todas sus necesidades y le acompañen a lo largo de su vida en el logro de sus objetivos de inversión.

- Al cierre del 1er Trimestre 2018 los Activos de los Fondos de Inversión llegaron a 156 mil mdp, crecieron en 22 mil mdp, es decir 16%, respecto al 1er Trimestre 2017.
- Los Fondos de Inversión de Operadora Actinver representan el 6.8% del mercado y en los últimos 12 meses ganaron 0.18

FECHA: 24/04/2018

puntos de participación.

- Durante el trimestre, los inversionistas han venido dando preferencia hacia Fondos con perfiles de inversión de menor riesgo, en reacción a la incertidumbre y volatilidad que en este periodo ha prevalecido en los mercados financieros.
- Los Ingresos por Administración y Distribución de Fondos de Inversión crecieron 15% en el 1er Trimestre 2018 respecto a los obtenidos en igual periodo del año anterior.
- Los Fondos de Inversión de Operadora Actinver ocuparon el 6° Lugar en cuanto a Activos Administrados en el mercado de Operadoras de Fondos de Inversión.

Fuente: AMIB

Crédito Bancario y Arrendamiento: continúan creciendo, madurando y diversificando nuestros ingresos, complementan nuestra oferta de productos y servicios financieros en un mercado creciente y de alto potencial.

- En el 1er Trimestre 2018 la Cartera de Crédito y Arrendamiento se ubicó en 17,646 mdp, cifra que es 12% superior a la del 1er Trimestre del 2017.
- La Cartera de Crédito Bancario suma 13,429 mdp, 16% mayor a la del 1er Trimestre 2017. Es preciso señalar que durante el 1er Trimestre 2018 ocurrieron prepagos por 1,650 mdp.
- El Índice de Morosidad (IMOR) de Banco Actinver se ubicó en 0.91% en el 1er Trimestre 2018, uno de los más bajos del sistema bancario, mientras que el Índice de Cobertura (ICOR) en 2.09 veces, uno de los más elevados de la Industria.
- El Índice de Capitalización (ICAP) de Banco Actinver al cierre del 1er Trimestre 2018 fue de 13.00%, mientras que el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) fue de 136.70%.
- En el 1er Trimestre del 2018 los Ingresos por Crédito representan ya el 9% de los Ingresos Totales de la Corporación, 2 puntos porcentuales de participación más que en el 1er Trimestre del 2017.

Otras Líneas de Negocio: con la firme intención de ser la mejor Banca Privada y de Inversión de México, ofrecemos a nuestros Clientes toda la gama de productos y servicios que requieren para lograr sus objetivos financieros, diversificando nuestros ingresos. En orden de importancia en contribución, los crecimientos de otras de las líneas de negocio en el 1er Trimestre del 2018 fueron:

- Los Ingresos de Tesorería se redujeron en 22% respecto a los del mismo periodo del 2017. La reducción se explica debido a que la volatilidad en los mercados durante el 1er Trimestre del año pasado resultó en una alta base de comparación.
- Los Ingresos provenientes del Mercado de Cambios crecieron 3% respecto a los del 1er Trimestre 2017, no obstante, como se ha mencionado, la base de comparación también es muy elevada.
- Los Ingresos por Comisiones durante el periodo crecieron 12% comparados con los del 2017.
- Los Ingresos Fiduciarios crecieron 52% en relación a los obtenidos el mismo periodo del 2017.
- Los Ingresos por Mercado de Derivados en el periodo crecieron 22% respecto a los del 2017.
- Los Ingresos por Seguros en el trimestre fueron 148% mayores que los del 2017.
- Los Ingresos por Bursanet del 1er Trimestre 2018 crecieron 11% comparados con los del 1er Trimestre 2017.

FECHA: 24/04/2018

COMENTARIOS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CORPORACIÓN Actinver

Héctor Madero Rivero

"Inicia el 2018, la actividad económica mundial continúa mejorando gradualmente en Asia, Europa y con mayor claridad en Norteamérica. La política monetaria internacional, liderada por la estadounidense, ha iniciado un cambio de dirección hacia el retiro del exceso de liquidez generado a partir de la crisis del 2008. La Reserva Federal de los Estados Unidos ha sido muy clara al expresar que espera que las condiciones económicas evolucionen de una forma tal que ocurrirán aumentos graduales en la tasa de los Fondos Federales, si bien permanecerán por algún tiempo en niveles inferiores a los que prevalecerán en el largo plazo.

Por su parte, se percibe un incipiente riesgo de repunte inflacionario, pero sobre todo, resurge un mayor déficit fiscal y comercial en los Estados Unidos. Además de las tensiones geopolíticas, también existe la posibilidad de desajustes en el comercio internacional, con repercusiones hacia otros frentes, como el del mercado de bonos del tesoro norteamericano.

En este contexto, de avances y riesgos externos, México enfrenta otros eventos definitorios para su futuro económico, político y social. Por un lado, la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte continúa en curso, ocasionando incertidumbre y volatilidad en los mercados en función de su progreso o retroceso. Llevar la modernización del TLCAN a buen puerto, o no, será una de las definiciones importantes para el futuro económico de México. El otro evento, más relevante aún debido a sus alcances, es el inicio del proceso electoral para el cambio en el Poder Ejecutivo y Legislativo. Mientras estos dos asuntos están en vías de definición, los agentes económicos en el país actúan con cautela y preferencia por los activos de mayor seguridad. Las Tasas de Interés han venido subiendo para combatir la inflación, y al parecer ésta comienza a ceder y a dirigirse paulatinamente rumbo al objetivo del Banco de México. El Peso se ha apreciado por momentos, quizá anticipando que la modernización del TLCAN llegará a buen término, sin embargo, también se percibe que el mercado cambiario será sensible a la evolución de proceso electoral.

Evidentemente, este año habrá grandes retos y oportunidades. La cercanía con nuestro cliente para asesorarle y ayudarle a transitar en este entorno es especialmente importante.

En el Primer Trimestre del año los resultados continúan siendo positivos. La Banca Privada creció en Cuentas y Activos, el Banco de Inversión creció en Clientes e Ingresos, también crecieron nuestros Activos en Fondos de Inversión, aumentó el Crédito, y la mayoría de nuestras líneas de negocio, como Banca de Inversión, Fiduciarios, Derivados, Cambios y Seguros mejoraron sus operaciones e ingresos. Otras líneas de negocio, en particular la Tesorería y la Posición propia, presentan reducciones en sus ingresos que se explican por el hecho de que en el primer trimestre del año pasado la volatilidad generó ingresos extraordinarios, razón por la cual su base de comparación resulta muy elevada.

En suma, las Utilidades Netas del primer trimestre fueron 143 millones de pesos, 20% superiores a las del primer trimestre del año pasado. Nuestros resultados continúan en ascenso, la rentabilidad se eleva y las razones financieras siguen mejorando.

Hemos definido el destino y hemos trazado la ruta. Nuestra estrategia está orientada hacia lograr la mejor Asesoría Financiera para las Personas y las Empresas en el país, de manera que sea la satisfacción del Cliente la clave del crecimiento y de nuestro éxito."

FECHA: 24/04/2018

RESULTADOS AL 1er TRIMESTRE Y ACUMULADOS 2018

Ingresos

Los Ingresos Totales del 1er Trimestre sumaron 2,427 mdp, esto representa un incremento de 15% respecto a los del 1er Trimestre del 2017. El crecimiento se explica principalmente por el fortalecimiento de los Ingresos por Intereses, que aumentaron 17% en el 1er Trimestre 2018 respecto a los del 1er Trimestre del 2017, pero también por un buen desempeño en Otros Ingresos (+96%), que incluye los de Banca de Inversión, así como los provenientes de Comisiones y Tarifas Cobradas (+15%).

El Resultado de la Operación del 1er Trimestre 2018 llegó a 202 mdp, 7% mayor al del 1er Trimestre del 2017. Con lo anterior, el Margen Operativo mejoró 100 puntos base (pb) en el Trimestre al compararlo con el mismo periodo del 2017. La compresión en el Margen Financiero se explica por la combinación de una menor

contribución del margen de intermediación del negocio de Tesorería, y un margen mayor en el emergente portafolio de crédito. Es preciso recordar que, por su origen y evolución, el peso relativo del negocio crediticio en Actinver es todavía relativamente menor que en otras instituciones financieras.

En el 1er Trimestre del 2018 el Resultado Neto fue de 143 mdp y presentó un crecimiento del 20% en relación al obtenido en el 1er Trimestre del 2017. Con ello, el Margen Neto subió a 13% en el 1er Trimestre, esto es 200 pb mayor al del mismo Trimestre del 2017.

Desempeño Operativo 4° Trimestre y 2017

El Resultado de la Operación, por 202 mdp en el 1er Trimestre, estuvo principalmente beneficiado por el crecimiento anual en las Comisiones y Tarifas cobradas (Distribución de Sociedades, Mercado de Capitales y Otras Comisiones y Servicios a Clientes), así como también por el notable crecimiento en Otros Ingresos, que incluyen los de Banca de Inversión.

El Resultado por Intermediación (mercados de Capitales, Dinero, Derivados y Posición Propia), tiene una disminución del 16% en sus ingresos, que se explica porque, como ya se ha comentado anteriormente, la volatilidad en los mercados del 1er Trimestre del 2017 resultó en una alta base de comparación. Nuevamente se observa menor crecimiento relativo en los Gastos de Administración y Promoción respecto de los Ingresos por Intereses y distintos de Intereses.

FECHA: 24/04/2018

Gastos 4° Trimestre y 2017

Los Gastos de Administración y Promoción (principalmente Personal, Tecnología y Comunicaciones) del 1er Trimestre 2018 sumaron 891 mdp, 2% mayores al mismo periodo del 2017. El crecimiento del Gasto Total se explica principalmente por un mayor Gasto por Intereses derivado del incremento en el fondeo para nuestras operaciones.

Continúa mejorando la Rentabilidad del Capital (ROE por sus siglas en inglés), en el 1er Trimestre 2018 alcanzó el 10.4%, 130 pb más que la del mismo periodo en 2017.

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.

En la Tabla 1. se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al 1er Trimestre de 2018, el periodo contempla 90 días naturales.

Tabla 1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez Anexo 5 CNBV

Tabla 1.1 Comparativo Trimestre inmediato anterior
(importe ponderado promedio en millones de pesos)

Durante el primer trimestre de 2018 el Banco observó un CCL promedio de 132.32%. Comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 107.88%, observamos un aumento de 17.15% en activos líquidos y una disminución de 4.51% en salidas netas de efectivo. Al cierre de marzo de 2018 el CCL del banco fue de 136.70%.

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 94.10% 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 cuarto trimestre 2017 y primer trimestre

Eventos Relevantes



FECHA: 24/04/2018

de 2018. Además, en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.

Gráfico 1. Tendencia de resultados mensuales Trim. anterior vs Trim. actual

Tabla 2. Principales componentes del cálculo del CCL a inicio del Trimestre

Al realizar la comparación entre periodos, de enero a marzo de 2018 encontramos que el CCL aumenta debido al crecimiento gradual en activos líquidos manteniendo un nivel adecuado para el cumplimiento del indicador.

Deuda

En el 1 Trimestre 2018 la Deuda se redujo en 5 mdp a 1,622 mdp, sus amortizaciones serán:

- Créditos por: 220 mdp junio 2018; 102 mdp marzo 2019.
- Certificados Bursátiles por: 450 mdp junio 2020; 500 mdp septiembre 2021 y 350 mdp mayo 2022.

Calificaciones

Luego de la mejoría en 2017, en el 1er Trimestre del 2018 las calificaciones por parte de Fitch Ratings se mantienen sin cambios, mientras que las de HR Ratings permanecen con Perspectiva Positiva:

FECHA: 24/04/2018

Acciones recompradas y en circulación

Actinver listó en mayo del 2010 sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores como ACTINVR B, y tiene actualmente 570 millones de acciones en circulación.

En la Asamblea del 25 de abril del 2017 se aprobó la implementación de un programa de recompra de acciones propias a 4 años hasta por la cantidad de 600 millones de pesos.

Al cierre del 2017 Corporación Actinver mantenía en tenencia propia 5,081,749 acciones. Durante el 1° Trimestre el fondo de recompras de la emisora realizó adquisiciones por 2,656,593 acciones, y ventas por 933,800 acciones, con lo que el saldo al cierre de marzo es de 6,804,542 acciones de ACTINVR B.

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

Martín Hernández, Tel. 55 6237-0861

martin.hernandez@signumresearch.com

SOBRE LA EMPRESA

Corporación Actinver es una sociedad 100% mexicana dedicada principalmente a ofrecer Asesoría Financiera, productos y servicios en la Administración de Activos financieros y de Fondos de Inversión, Intermediación Bursátil, Banca Comercial, Banca Privada y Banca de Inversión, Servicios Fiduciarios, así como Arrendamiento y Seguros. Actinver 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

Francisco J. Gutiérrez Guzmán.

Av. Guillermo González Camarena 1200, Piso 10

Centro de Ciudad Santa Fe

México Distrito Federal 01210

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

fgutierrez@actinver.com.mx

actinverir@actinver.com.mx

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.

Eventos Relevantes



FECHA: 24/04/2018

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS 1er Trimestre 2018 y 2017.

?

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS ACUMULADO 2018 y 2017.

?

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A LAS FECHAS INDICADAS
(Cifras en millones de pesos)

CORPORACIÓN ACTINVER S.A.B. DE C.V.

Eventos Relevantes



FECHA: 24/04/2018

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A LAS FECHAS INDICADAS
(Cifras en millones de pesos)

MERCADO EXTERIOR

NO