Actinver

Presentación Corporativa 4T 2018

Corporación Actinver S.A.B de C.V.
www.actinver.com

Contenido

Actinver

1. Acerca de Actinver
1.1 Evolución y Crecimiento 3
1.2 Actinver Hoy 4
1.3 Estructura Corporativa 5
1.4 Ventajas Competitivas 6

2. Mercado
2.1 Mercado en Crecimiento 7
2.2 Cobertura Nacional 8
2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio 9

3. Modelo de Negocio
3.1 Modelo Único 11
3.2 Banca Privada 12
3.3 Banco de Inversión 13
3.4 Productos 14
3.5 Análisis e Inteligencia de Mercados 16
3.6 Canales Digitales 17
3.7 Gobierno Corporativo 18

4. Crecimiento con Rentabilidad
4.1 Crecimiento y Diversificación 19
4.2 Resultados 20
4.3 Información Financiera Seleccionada 21

5. En el Futuro
5.1 Plan Estratégico 23

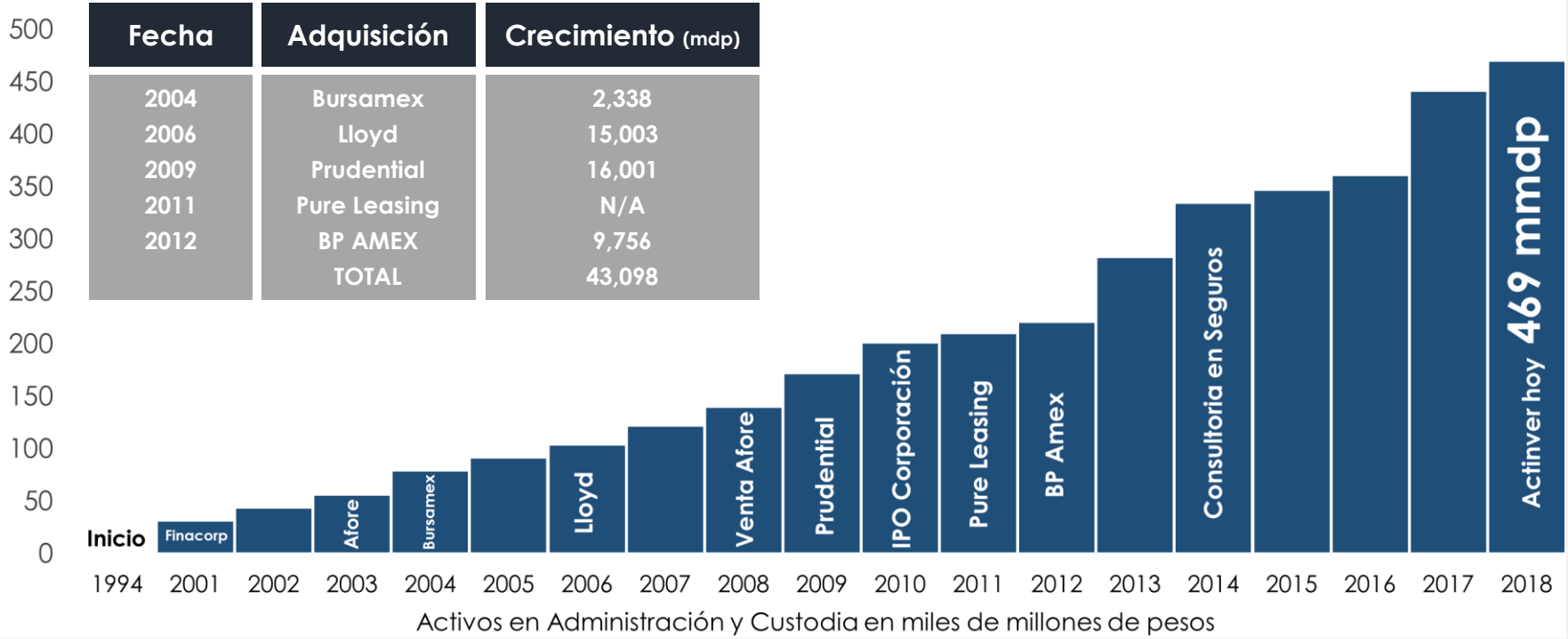
6. En Resumen
6.1 La Tesis de Inversión 24

1. Acerca de

Actinver

1.1 Evolución y Crecimiento

Fecha	Adquisición	Crecimiento (mdp)
2004	Bursamex	2,338
2006	Lloyd	15,003
2009	Prudential	16,001
2011	Pure Leasing	N/A
2012	BP AMEX	9,756
	TOTAL	43,098



1. Acerca de Actinver

1.2 Actinver Hoy

Cultura y Valores

Visión	Ser el Asesor de cabecera de las personas y empresas en México.
Misión	Preservar e incrementar el patrimonio de nuestros clientes.

Actitud Actinver

Rentabilidad para Accionistas

Excelente Experiencia para el Cliente

Resumen Corporativo

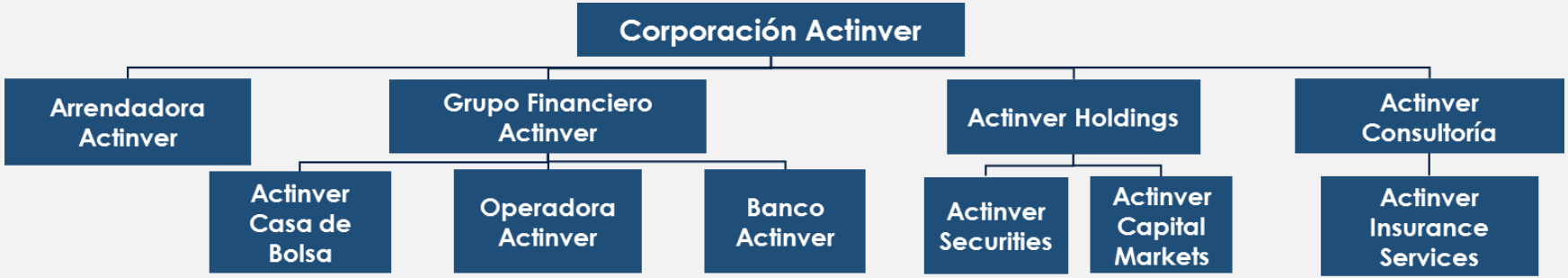
Estructura	**7** Empresas **2,000** Empleados **740** Asesores **60** Centros Financieros
Valor	**469** mmdp en AA y C **7,300** mdp Mkt. Cap.
Líneas de Negocio	**Banca Privada** 280 mmdp en Activos **Banco de Inversión** 22 mmdp en Cartera
Productos	**6° Operador de Fondos** 158 mmdp en Activos **Colocaciones, Crédito, Arrendamiento, Seguros**

Información Financiera

(millones de pesos)	2018	Vs. 2017
Ingresos	10,099	+10%
Margen Operativo	19.7%	+124 pb
Utilidad Neta	645	+20%
Margen Neto	13.7%	+73 pb
Activos	95,304	+47%
Capital	5,888	+8%
ROE	11.0%	+115 pb

Actinver

1.3 Estructura Corporativa



Actinver

1.4 Ventajas Competitivas

Modelo Único, Banco de Inversión

- Amplia oferta de productos y servicios financieros integran un banco para las inversiones de personas físicas y morales

Experiencia y Liderazgo

- 25 Años de Experiencia
- Reconocimiento de Marca y Trayectoria
- Liderazgo en principales Líneas de Negocio

Servicio

- Asesoría Personal Profesional Certificada
- Atención Integral Multi-Producto "one stop shop"

Red de Distribución

- Sólida base de 200 mil Clientes, 50 mil con perfil de Banca Privada

Agilidad y Flexibilidad

- Institución 100% mexicana
- Las decisiones se toman con rapidez
- Nos adaptamos al Cliente

Innovación y Tecnología

- Constante innovación de productos con mayor valor agregado
- Incorporando tecnologías que mejoren la experiencia del Cliente

2. Mercado

2.1 Mercado en Crecimiento

Intermediación Financiera en México

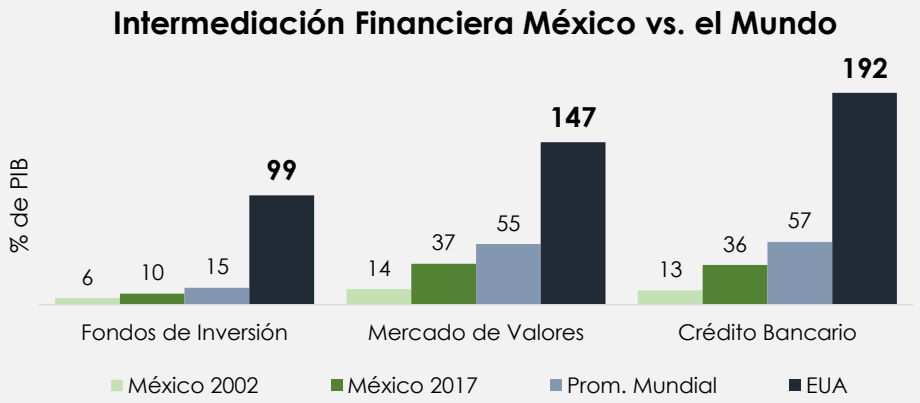
En Expansión: aumentando en los últimos 15 años

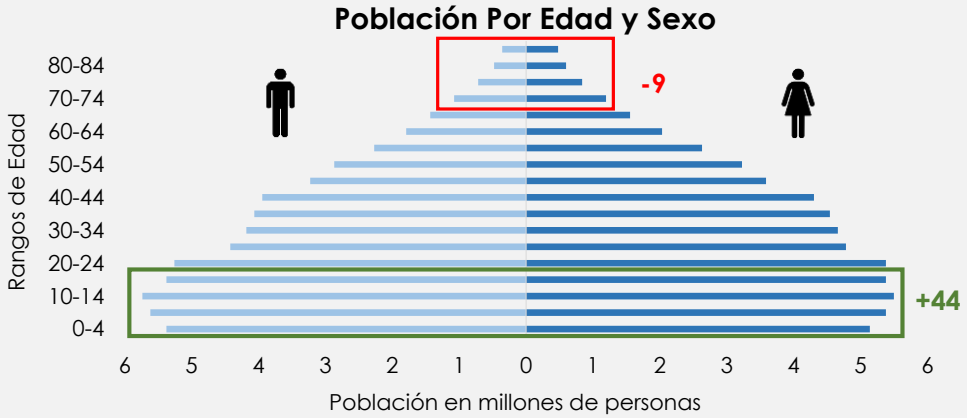
Rezagada: muy por debajo de promedio mundial

Bono Demográfico y Empresarial

Mercado Potencial Personas Físicas:
- 74 m actualmente
- 35 m adicionales en próximos 20 años

Mercado Potencial Empresas:
- 5 millones de unidades económicas, 400 mil Pymes, 100 mil perfil Actinver.





Actinver

2.2 Cobertura Nacional

60	Centros Financieros
36	Ciudades
23	Estados + Houston Tx.

Cobertura geográfica en Estados con:

86%	Población
90%	Empresas
88%	PIB

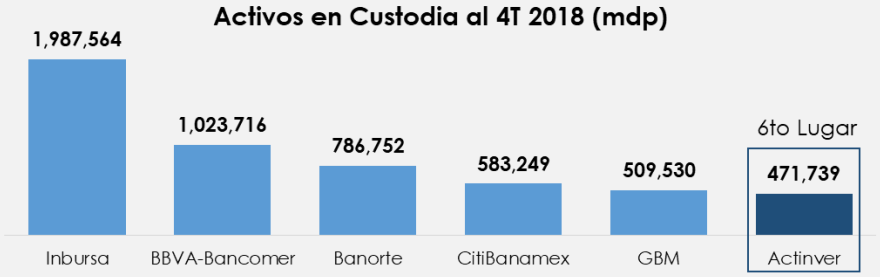
Actinver

2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio

Banca Privada

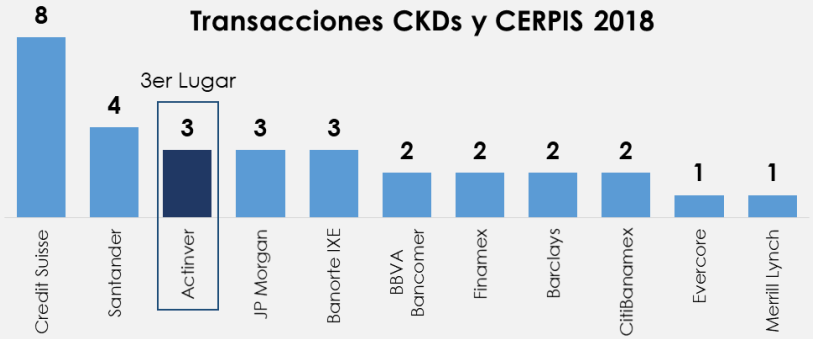
a septiembre 2018	Cuentas Casa de Bolsa			Sucursales	
	Lugar	No.	Participación	No.	Participación
Actinver	**1**	**58,846**	**25%**	**58**	**20%**
Banorte	2	29,386	12%	38	13%
CitiBanamex	3	19,649	8%	1	0%
GBM	4	19,199	8%	3	1%
Inbursa	5	9,494	4%	-	NA
BBVA-Bancomer	6	838	0%	-	NA
Total Industria		**237,295**	**100%**	**286**	**100%**

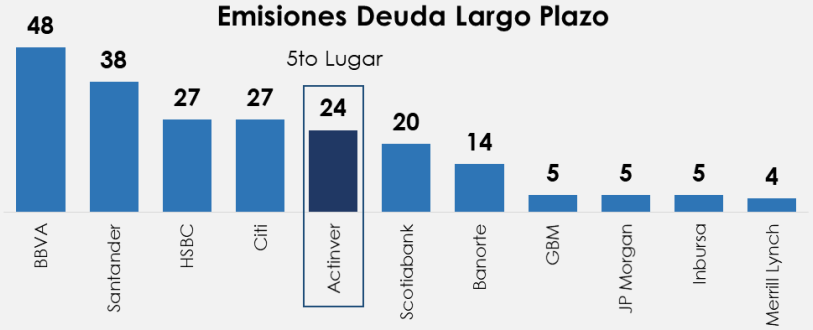
Fuente: AMIB



Fuente: AMIB

Banca de Inversión





Fuente: Bloomberg

Actinver

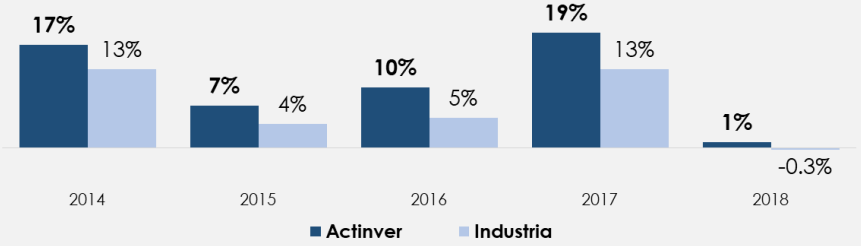
2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio

Sociedades de Inversión

Activos Operadoras de Fondos de Inversión			
Operadora	**Lugar**	**Activos Netos**	**% Participación**
BlackRock	1	506,914	22%
BBVA Bancomer	2	461,544	20%
Santander	3	241,023	11%
Banorte	4	179,001	8%
Scotia Inverlat	5	163,580	7%
Actinver	**6**	**157,537**	**7%**
Inbursa	7	110,984	5%
Otros		455,206	20%

Fuente: AMIB

Crecimiento Activos Fondos de Inversión Industria vs. Actinver



Crédito

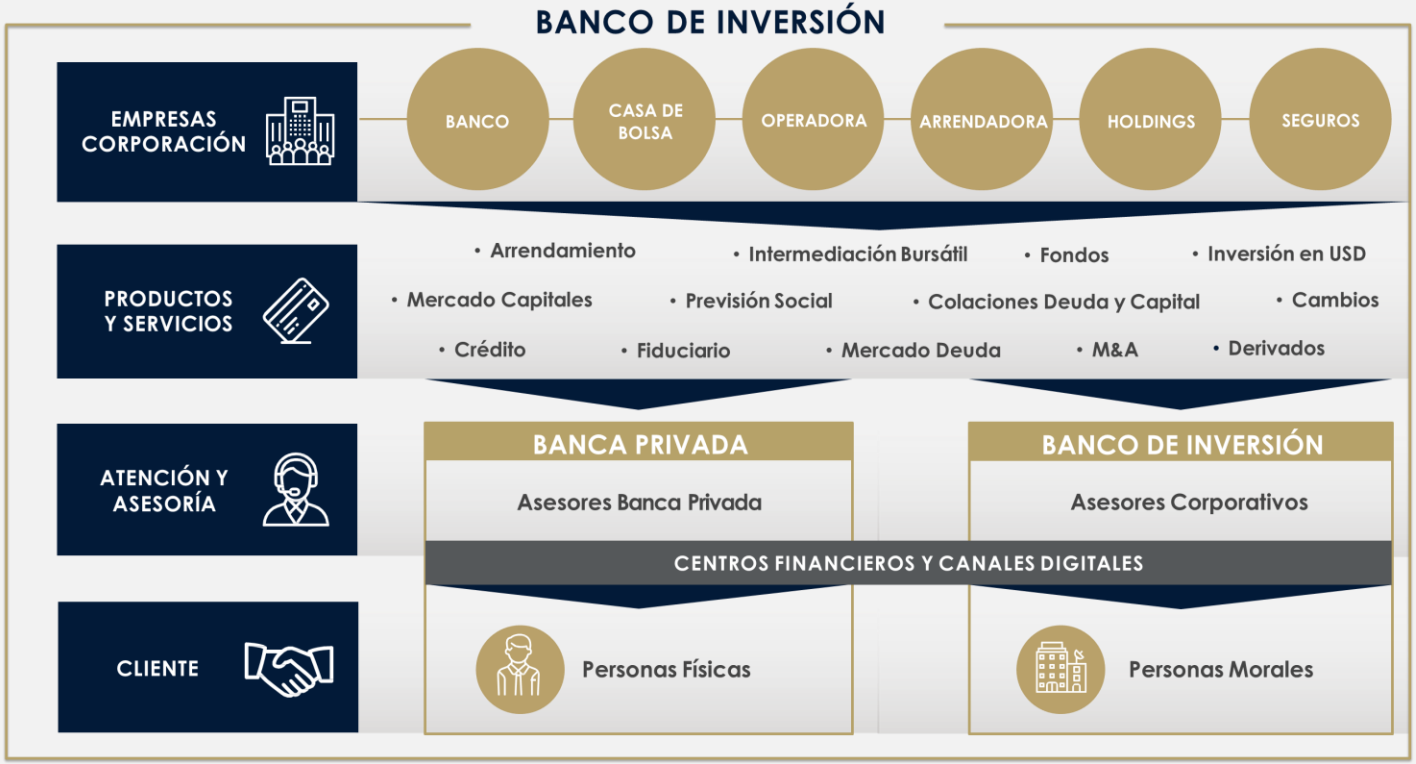
Posición de Banco Actinver en el Sistema Bancario 2018				
Banco	**Cartera de Crédito**		**IMOR**	**ICOR**
	Lugar	**Crecimiento**	**Lugar**	**Lugar**
BBVA Bancomer	1	8%	15	17
Banorte	2	25%	10	15
Santander	3	11%	21	21
Banamex	4	1%	19	8
HSBC	5	19%	12	10
Invex	20	2%	6	6
Actinver	**21**	**15%**	**2**	**2**
American Express	22	18%	27	4
Sistema	**51 Bancos**	**9%**		

Fuente: Boletín Estadístico CNBV, diciembre 2018.

3. Modelo de Negocio

Actinver

3.1 Modelo Único



Actinver

3.2 Líneas de Negocio: **Banca Privada**

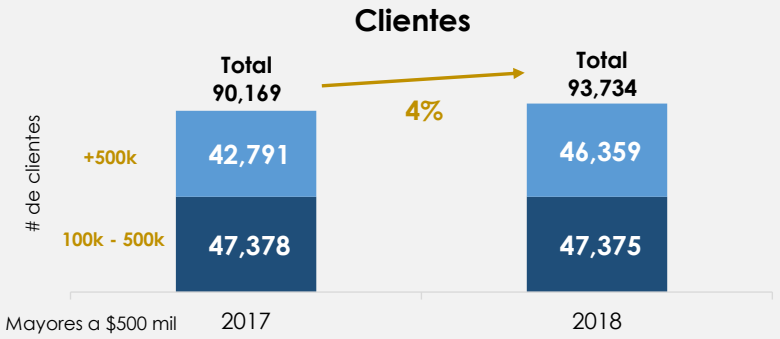
Asesoría Personal, Integral y Especializada a **Personas Físicas**

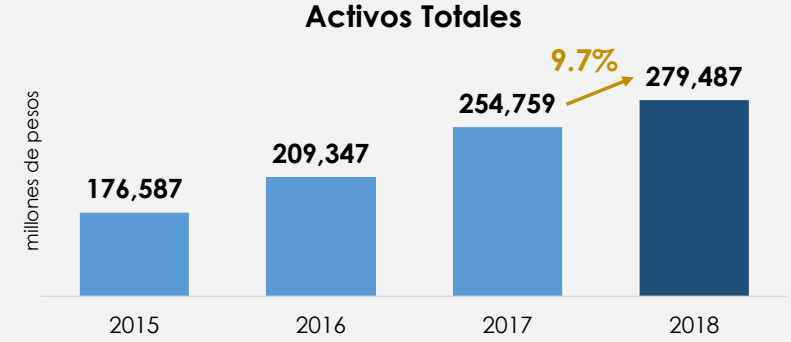
Productos y Servicios

- Intermediación Bursátil, Capitales y Deuda
- Administración de Activos y Fondos de Inversión
- Cambios y Derivados
- Crédito y Arrendamiento
- Tarjetas de Débito y Chequera
- Consultoría en Seguros
- Fiduciario
- Previsión Social

Segmentos de Atención y Asesoría

- Banca Especializada: hasta $500 mil
- Banca Patrimonial: de $500 mil a $1.5 millones
- Banca Privada: de $1.5 millones a $30 millones
- Wealth Management: a partir de $30 millones





Actinver

3.3 Líneas de Negocio: **Banco de Inversión**

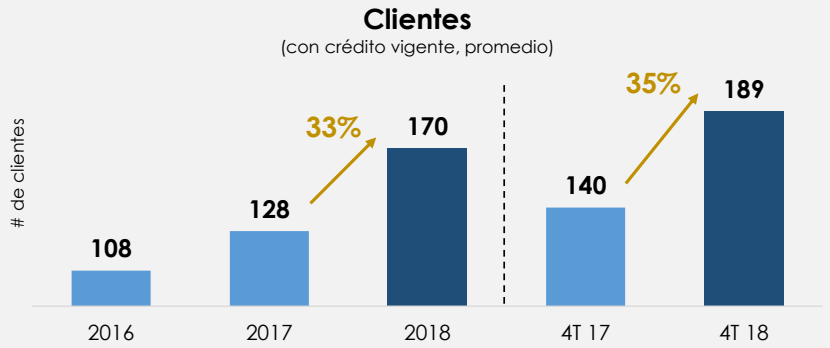
Asesoría Personal, Integral y Especializada a **Personas Morales**

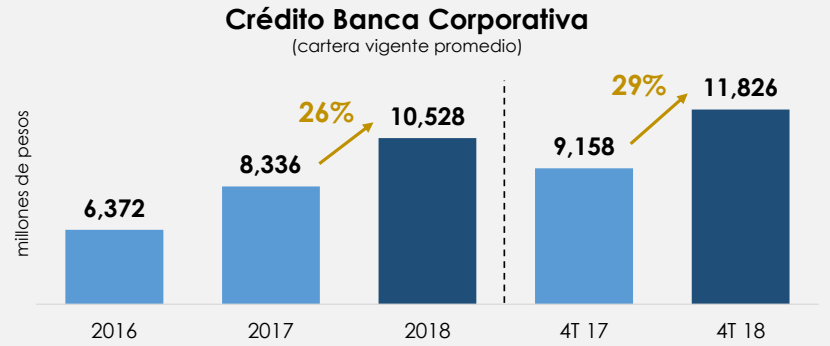
Productos y Servicios

- Administración de Activos y Fondos de Inversión
- Cambios y Derivados
- Crédito y Arrendamiento
- Emisiones de Capital (ECM) y de Deuda (DCM)
- Consultoría en Seguros
- Fiduciario
- Previsión Social
- M&A, Reestructuras

Segmentos de Atención y Asesoría

- Banca Corporativa, Empresas Chicas, Medianas y Grandes
- Ventas Institucionales
- Banca de Inversión (emisiones)





Actinver

3.4 Líneas de Negocio: **Productos**

Principales Productos

Fondos de Inversión

27 Fondos (100%) en 5 Familias:

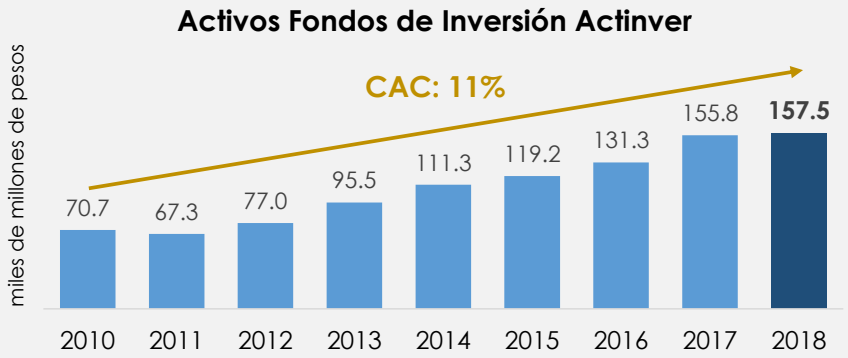
- Renta Fija, 60%
- Cobertura, 12%
- Renta Variable Acciones,12%
- Renta Variable Alternativos, 1%
- Fondos de Fondos, 15%

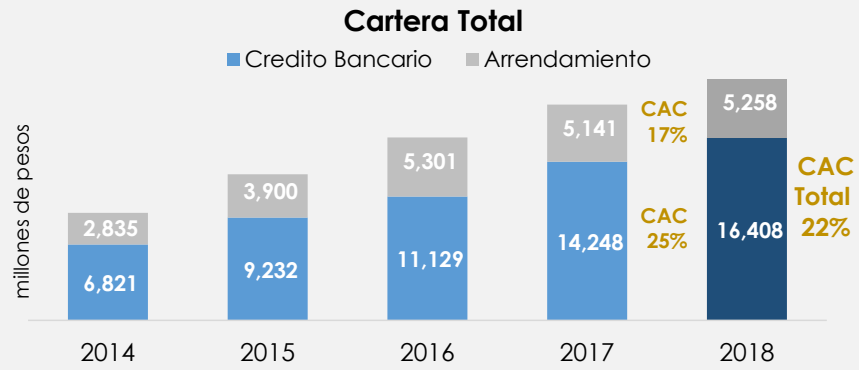
Pioneros en ETFs

Mandatos y Soluciones Alpha

Crédito y Arrendamiento

- Cartera Total: 21,666 mdp
- Crédito: 190 Corporativos, 74% de la cartera; 4,237 Personas Físicas, 26% de la cartera
- CAC: 22% (2014-2018)
- IMOR: 0.58% (2018)
- ICOR: 3.05 x (2018)

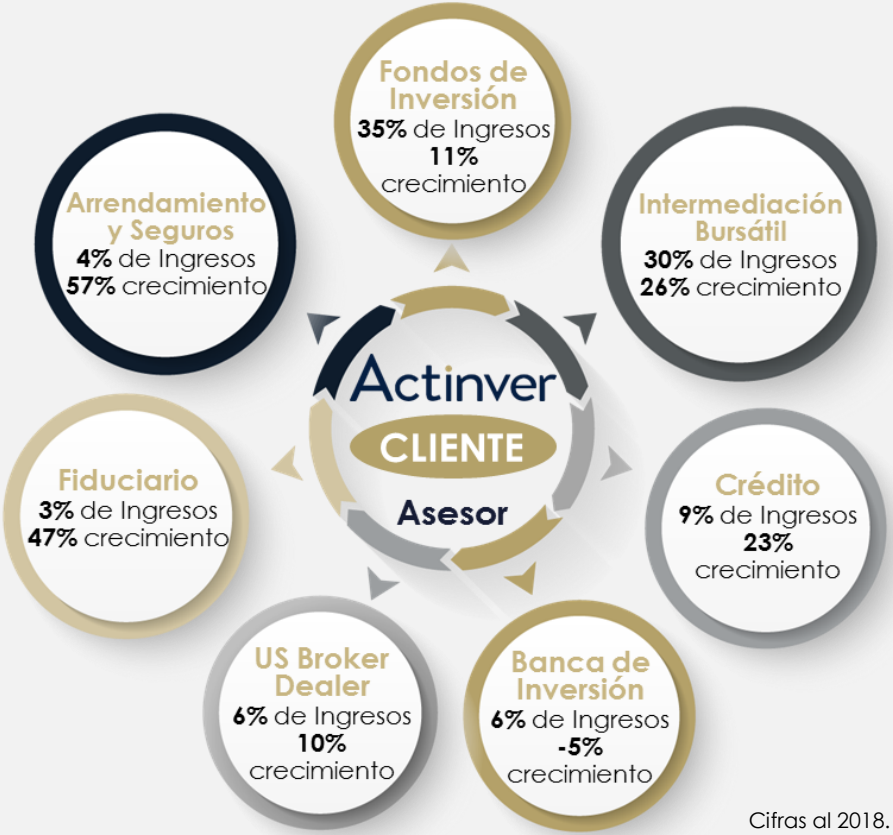




3. Modelo de Negocio

Actinver

3.4 Productos

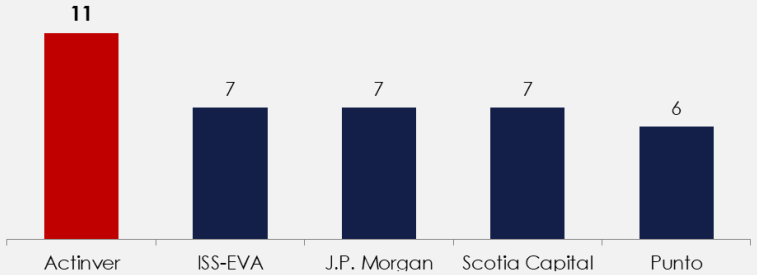


Cifras al 2018. Crecimiento vs. 2017

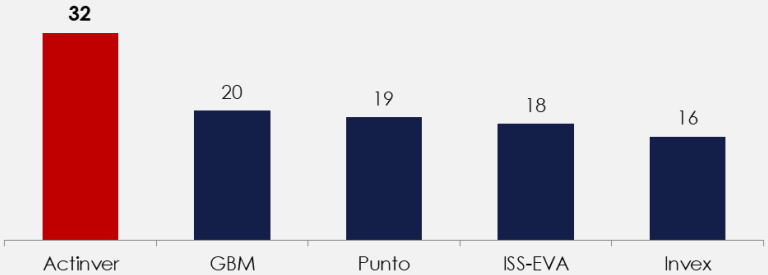
Actinver

3.5 Análisis e Inteligencia de Mercados

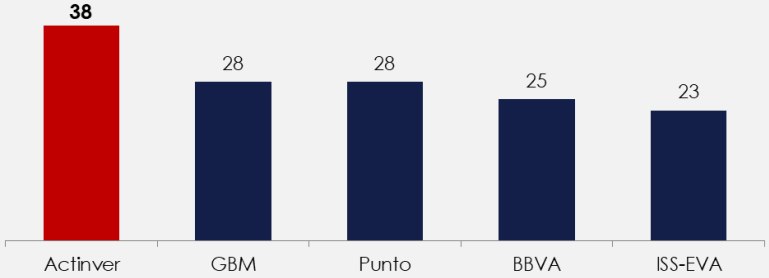
Número de Empresas con Analista en 1er Lugar



Número de Empresas con Analista en Top 3



Número de Empresas con Analista en Top 5



Sectores de México y Rank de Analistas Actinver

Cement, Construction & Homebuilder	1
Financials	1
Pulp & Paper	1
Real Estate / Reits	1
Retail	1
Food & Beverages	2
Industrials	2
Land Transportation	2
Oil, Gas & Petrochemicals	2

Actinver

3.6 Canales Digitales

Incorporando Tecnologías que mejoren la experiencia del Cliente

actinver.com

Portal de Internet

Actinver

Banca Electrónica

Bursanet
inversión + banca

Bróker Digital (Capitales, Deuda, Fondos de Inversión, Divisas)

DINN
de Actinver

Plataforma de Inversiones y Asesoría en Línea

Actinver

3.7 Gobierno Corporativo

MIEMBROS PATRIMONIALES

Héctor Madero Rivero (Presidente)
Roberto Valdés Acra
José Pedro Valenzuela Rionda
Robert Jaime Dotson Castrejón
Álvaro Madero Rivero
Antonio Cosío Pando
Cosme Alberto Torrado Martínez

MIEMBROS INDEPENDIENTES

Leopoldo Escobar Latapí
Francisco Javier Soní Ocampo
Jonathan Davis Arzac
Guillermo Prieto Treviño
André El Mann Arazi
Pablo Odriozola Canales
Eduardo F. Solórzano Morales
Eduardo Valdés Acra

COMITES AUXILIARES

Auditoría*
Prácticas Societarias*
Remuneraciones*
Riesgos*
Inversiones
Comunicación y Control*
Prácticas de Venta*
Consultivo

* Presidido por miembro independiente del consejo

Antecedentes y Experiencia

INBURSA Grupo Financiero, Alsea, citibank, Grupo Yoli, GRUPO BRISAS, Walmart, FUNO, CNBV, Grupo BMV, BANCO DE MÉXICO, pwc

4. Crecimiento con Rentabilidad

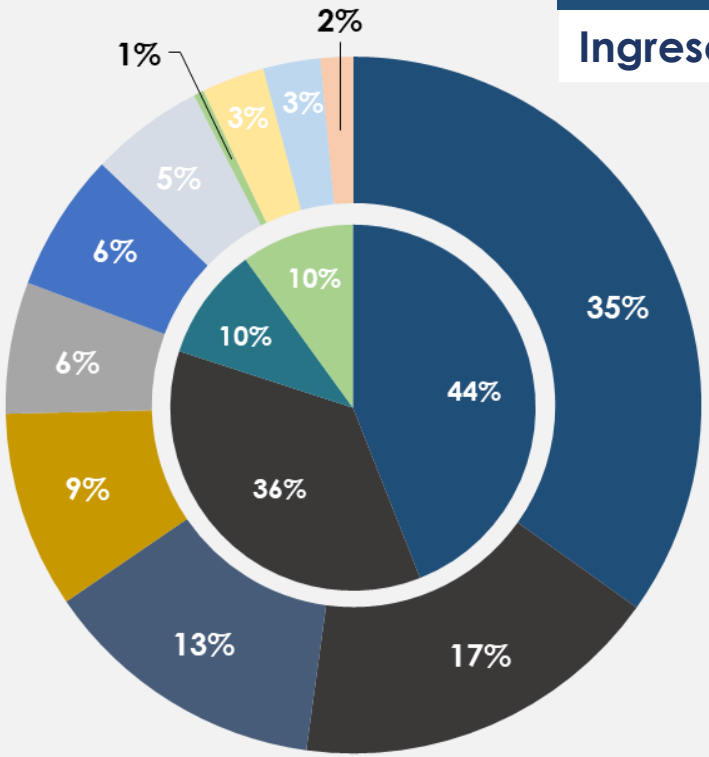
Actinver

4.1 Crecimiento y Diversificación

- Fondos de Inversión
- Intermediación Bursátil
- Servicios y Otros Ingresos
- Posición Propia

2010

Ingresos 2,725 mdp



2018

Ingresos 10,099 mdp, CAC 18%

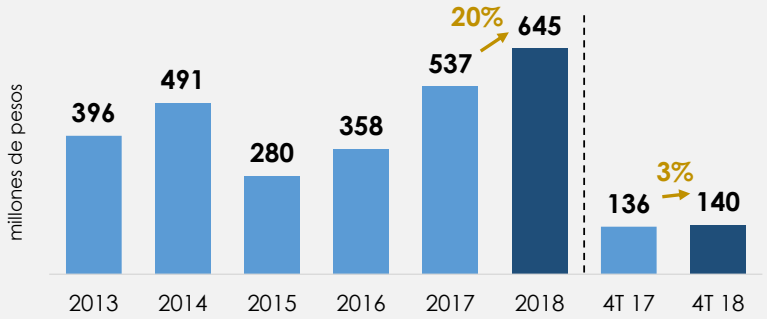
- Fondos de Inversión
- Intermediación Bursátil
- Tesorería
- Crédito
- US Broker
- Banca de Inversión
- Comisiones
- PP y M&A
- Fiduciario
- Arrendamiento
- Seguros

4. Crecimiento con Rentabilidad

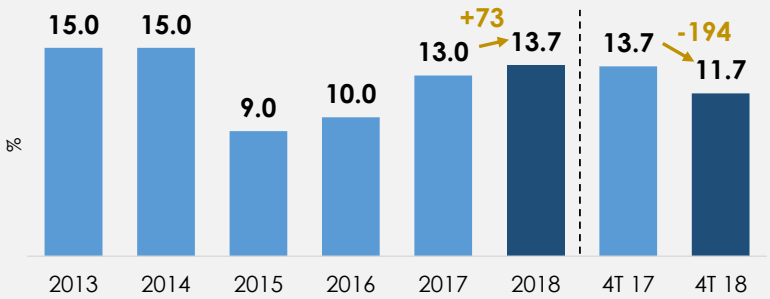
Actinver

4.2 Resultados

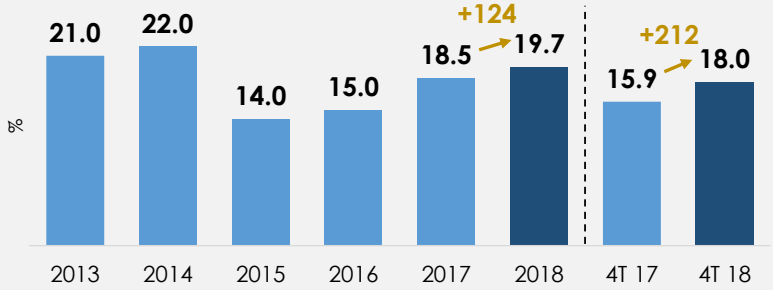
Utilidad Neta



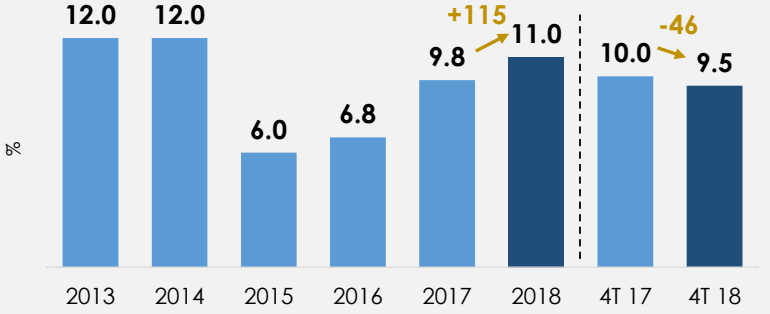
Margen Neto



Margen Operativo



ROE



4. Crecimiento con Rentabilidad

Actinver

4.3 Información Financiera Seleccionada

Concepto (millones de pesos)	4T 18	4T 17	Variación %	Acum. 2018	Acum. 2017	Variación %
Ingresos por intereses	1,851	1,446	28%	6,086	5,439	12%
Gastos por intereses	(1,478)	(1,265)	17%	(4,944)	(4,535)	9%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (RC)	**340**	**69**	**395%**	**1,037**	**742**	**40%**
Comisiones y Tarifas Netas	621	571	9%	2,444	2,116	16%
Resultado por intermediación	40	184	(79%)	658	760	(13%)
Otros ingresos (egresos) de operación	194	173	12%	563	467	20%
Gastos de administración y promoción	(978)	(838)	17%	(3,774)	(3,330)	13%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	**216**	**159**	**36%**	**928**	**756**	**23%**
MARGEN OPERATIVO	18%	16%		20%	18%	
RESULTADO NETO CONTROLADORA	**140**	**136**	**3%**	**645**	**537**	**20%**
MARGEN NETO	12%	14%		14%	13%	

RC : Riesgo Crediticio

Actinver

4.3 Información Financiera Seleccionada

Activo (millones de pesos)	dic-18	dic-17	Variación %
Disponibilidades	4,683	2,111	122%
Inversiones en Valores	56,560	34,946	62%
Total Cartera de Crédito	21,677	18,450	17%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7,970	5,138	55%
Total Activo	**95,304**	**64,789**	**47%**

Pasivo (millones de pesos)	dic-18	dic-17	Variación %
Captación	31,556	23,550	34%
Acreedores por Reporto	44,651	23,557	90%
Otras Cuentas por Pagar	3,962	3,683	8%
Total Pasivo	**89,416**	**59,317**	**51%**

Capital Contable (millones de pesos)	dic-18	dic-17	Variación %
Capital Contribuido	2,036	2,132	(5%)
Capital Ganado	3,563	3,057	17%
Total Capital Contable	**5,888**	**5,472**	**8%**

5. En el Futuro

Actinver

5.1 Plan Estratégico

Planes	Estrategias	Objetivos	Cliente	Actinver
Modelo de Asesoría	Profesionalización Herramientas Productividad	Lograr el mejor equipo de Asesores del país	Asesoría personal, especializada, integral, en un solo lugar	Fidelización del Cliente Crecimiento en Ventas
Tecnología	Fintech Inteligencia Artificial Plataformas Tecnológicas	Competitividad Eficiencia Operativa	Mejorar experiencia en el manejo de su patrimonio	Competitividad Eficiencia
Crecimiento Rentabilidad	Más Clientes Intensificar uso capacidad instalada Profundizar intermediación Mejorar mezcla de márgenes	Captar mercado insatisfecho y/o desatendido Pasar de 1.2 a 2.0 productos por cliente	Ampliar la oferta de productos, servicios y soluciones a sus necesidades	Crecimiento en utilidades, rentabilidad para accionista
Adaptación	Identificar factores externos e internos determinantes de cambios en los ciclos económicos	Anticipación y/o reacción	Proteger e incrementar su patrimonio	Retornos atractivos en cualquier entorno

6. En Resumen

Actinver

6.1 La Tesis de Inversión

1. Una historia de crecimiento y éxito
2. Gran Potencial del Sector Financiero Mexicano
3. Modelo Único y Excelente Posicionamiento
4. Resultados Crecientes y Valuación Muy Atractiva
5. En Preparación para el Futuro

= Actinver GRAN OPORTUNIDAD DE INVERSIÓN

Actinver

Contacto

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS ACTINVER
Francisco J. Gutiérrez Guzmán
Av. Guillermo González Camarena 1200, Piso 10
Centro de Ciudad Santa Fe
México, Ciudad de México 01210
☎ 01 (55) 1103-6600 ext. 1440
✉ fgutierrez@actinver.com.mx / actinverir@actinver.com.mx

Abreviaciones

m = millones; **mdp** = millones de pesos; **mdd** = millones de dólares;
PyMES = Pequeñas y Medianas Empresas; **BMV** = Bolsa Mexicana de Valores;
M&A = Mergers and Acquisitions; **CAC** = Crecimiento Anual Compuesto;
PP = Posición Propia; **US BD** = United States Broker Dealer; **ROE** = Return On Equity

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.