

Actinver

Presentación Para Inversionistas 4T 2018

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

1. Acerca de Actinver	
1.1 Actinver Hoy	3
1.2 Estructura Corporativa	4
1.3 Ventajas Competitivas	5
2. Mercado	
2.1 Mercado en Crecimiento	6
2.2 Cobertura Nacional	7
2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio	8
3. Modelo de Negocio	
3.1 Modelo Único	10
3.2 Banca Privada	11
3.3 Banco de Inversión	12
3.4 Productos	13
3.5 Gobierno Corporativo	14
4. Crecimiento con Rentabilidad	
4.1 Crecimiento y Diversificación	15
4.2 Resultados	16
4.3 Fondeo	18
4.4 Valuación	19
4.5 Información Financiera Seleccionada	20
5. En Resumen	
5.1 La Tesis de Inversión	21



1.1 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



Buen lugar para Trabajar

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

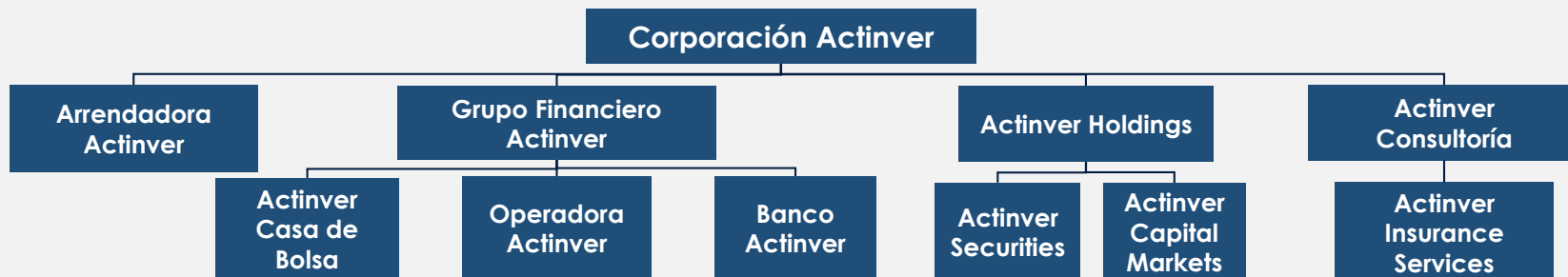
6° Operador de Fondos
158 mmdp en Activos
Colocaciones, Crédito, Arrendamiento, Seguros

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

1. Acerca de

1.2 Estructura Corporativa



1.3 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
- La respuesta al Cliente es rápida
- 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

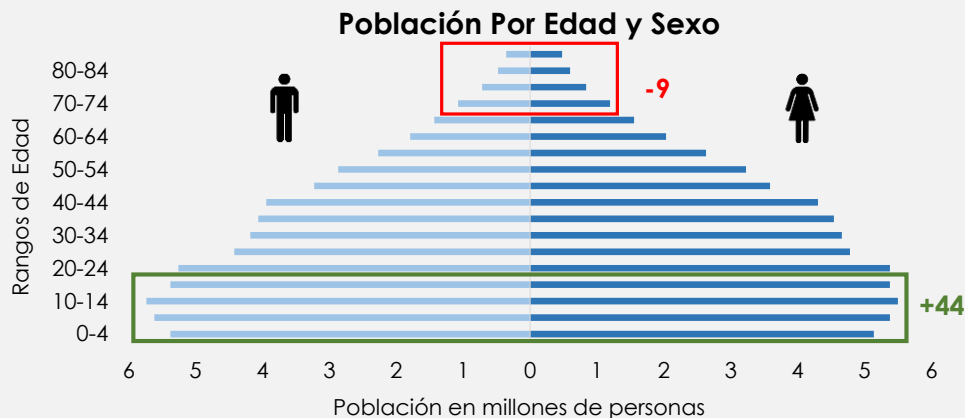
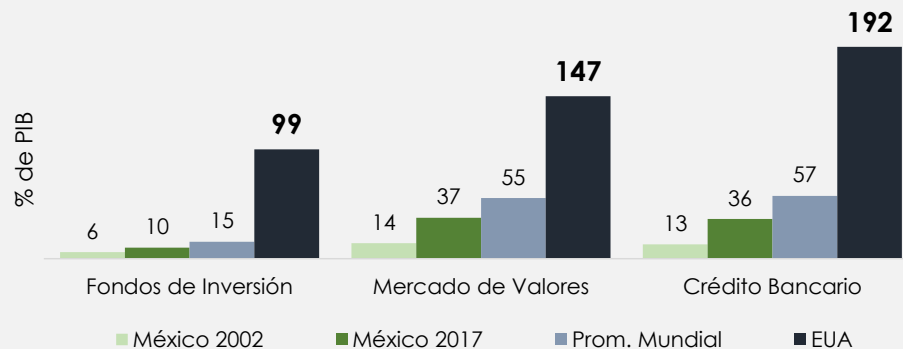
Mercado Potencial Personas Físicas:

- 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.

Intermediación Financiera México vs. el Mundo



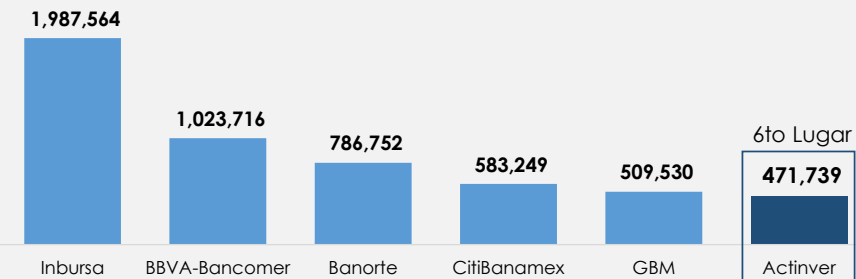
2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio

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

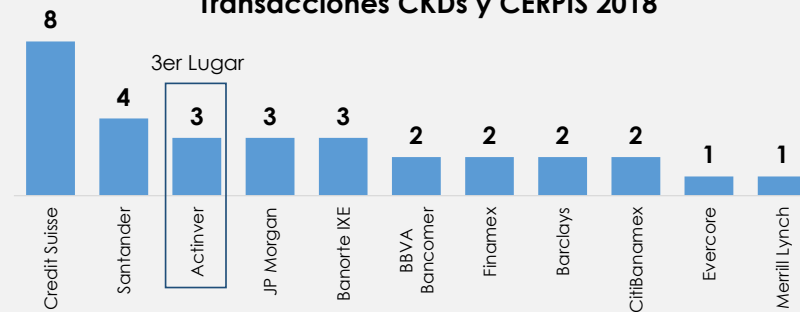
Activos en Custodia al 4T 2018 (mdp)



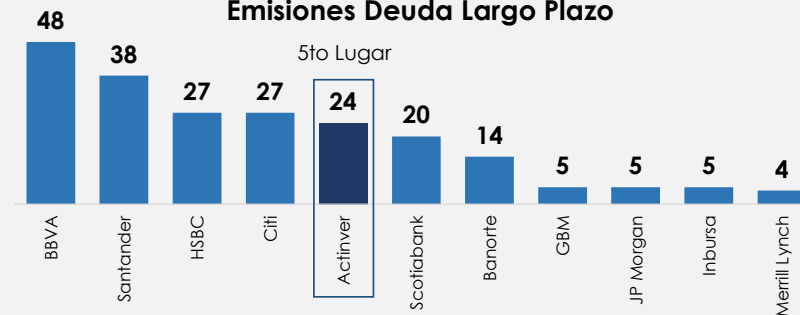
Fuente: AMIB

Banca de Inversión

Transacciones CKDs y CERPIS 2018



Emisiones Deuda Largo Plazo



Fuente: Bloomberg

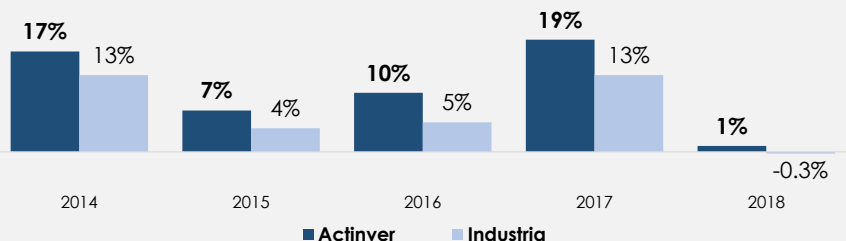
2.3 Liderazgo en Principales Líneas de Negocio

Fondos 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



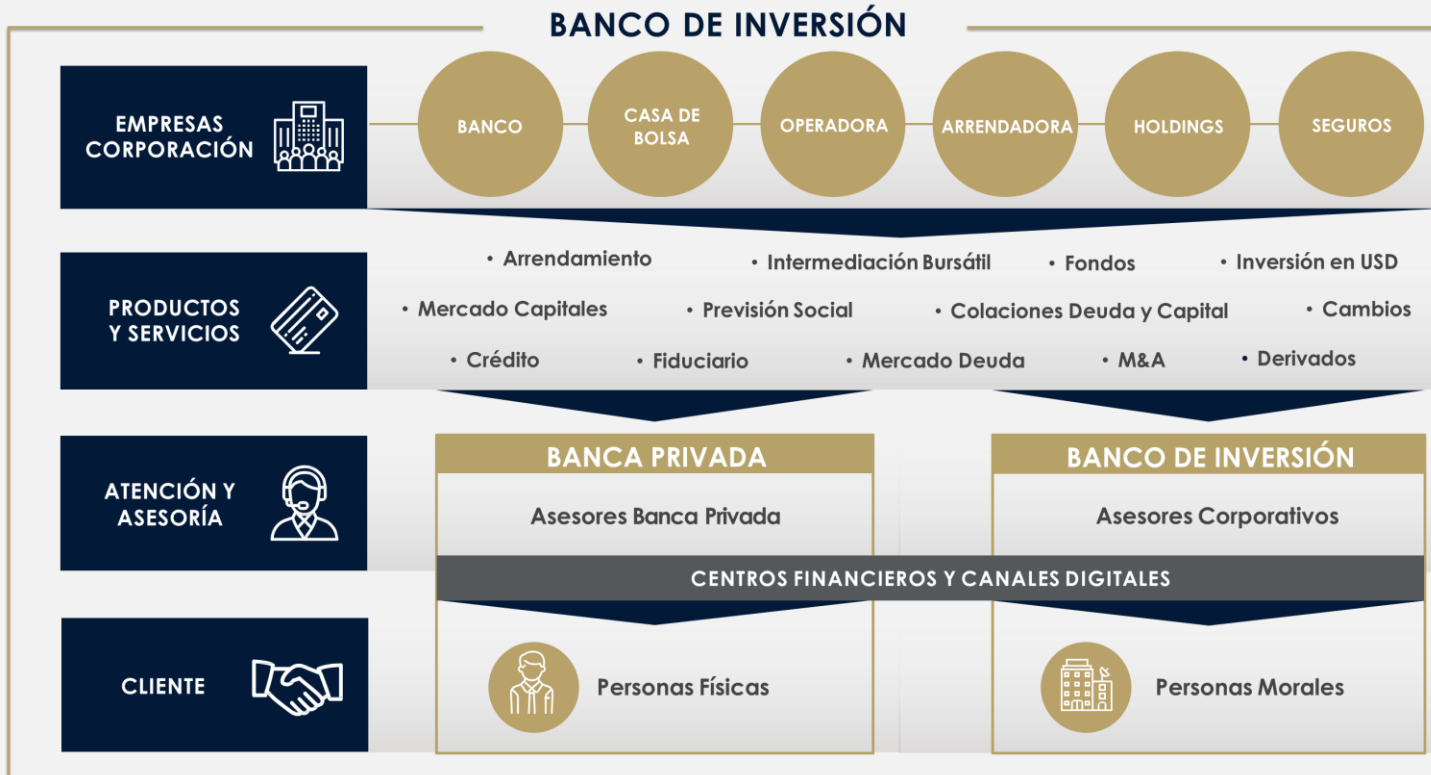
Crédito

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

3.1 Modelo Único



3.2 Líneas de Negocio: **Banca Privada**

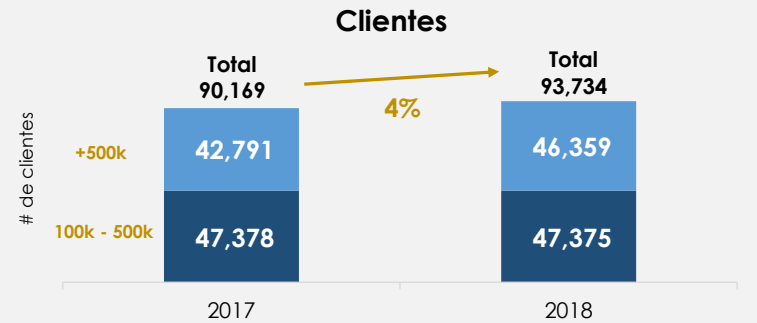
Asesoría Personal, Integral y Especializada a **Personas Físicas**

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



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

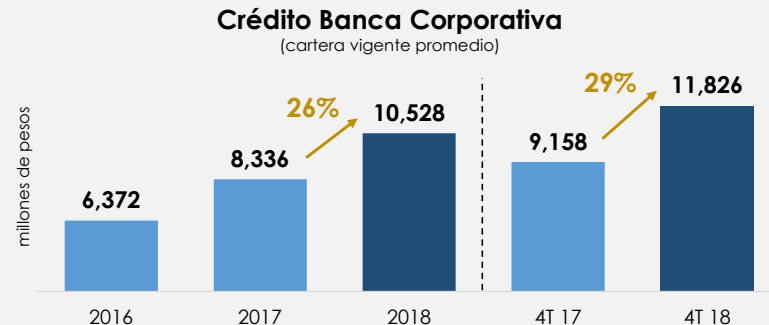
Asesoría Personal, Integral y Especializada a **Personas Morales**

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)



3. Modelo de Negocio

3.4 Líneas de Negocio: **Productos**

Principales Productos

Fondos de Inversión

27 Fondos (100%) en 5 Familias:

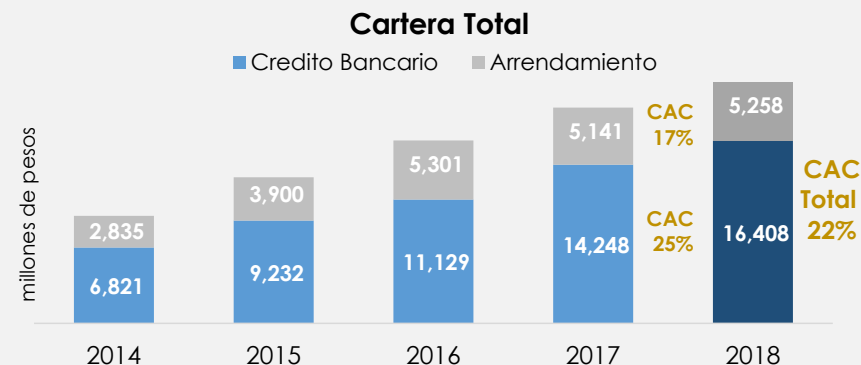
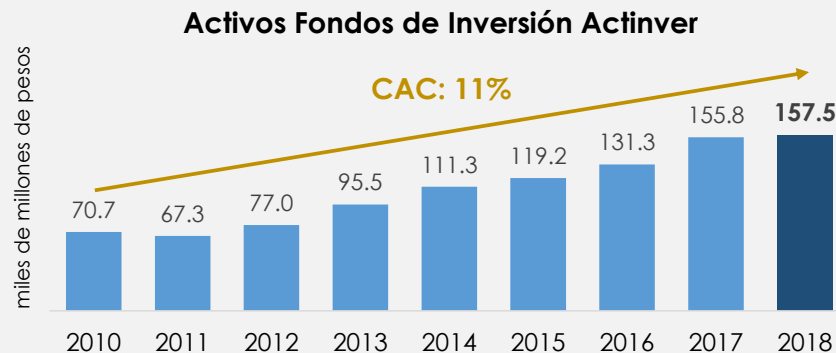
- Renta Fija, 60%
- Cobertura, 12%
- Renta Variable Acciones, 12%
- Renta Variable Alternativos, 1%
- Fondos de Fondos, 15%

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)



3.5 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



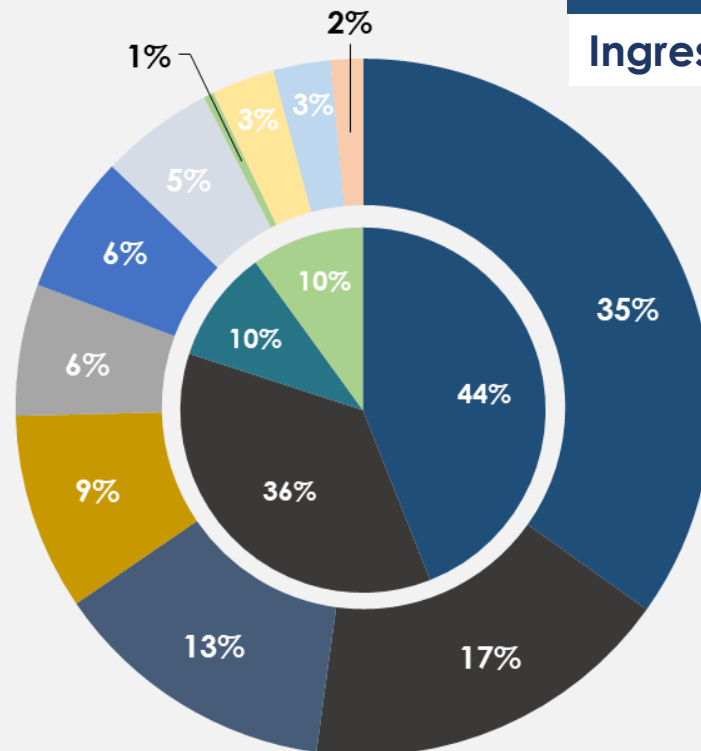
4. Crecimiento con Rentabilidad

4.1 Crecimiento y Diversificación

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

2010

Ingresos 2,725 mdp



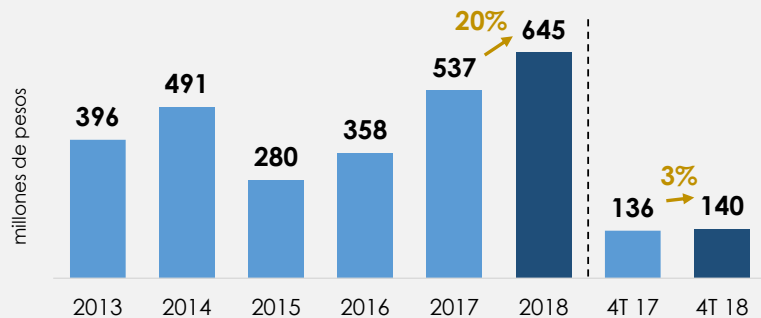
2018

Ingresos 10,099 mdp, CAC 18%

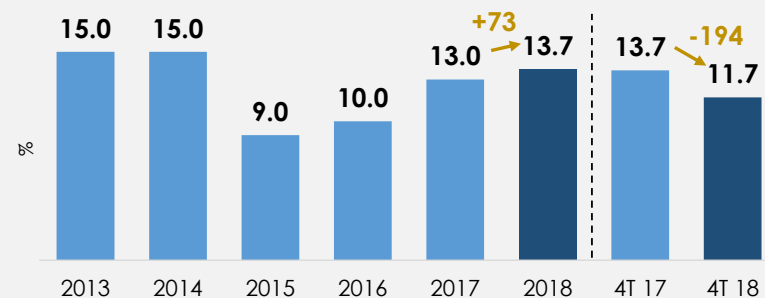
- Fondos de Inversión
- Intermediación Bursátil
- Tesorería
- Crédito
- US Broker
- Banca de Inversión
- Comisiones
- PP y M&A
- Fiduciario
- Arrendamiento
- Seguros

4.2 Resultados

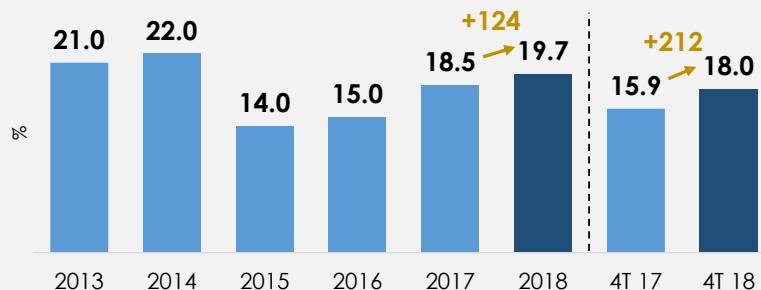
Utilidad Neta



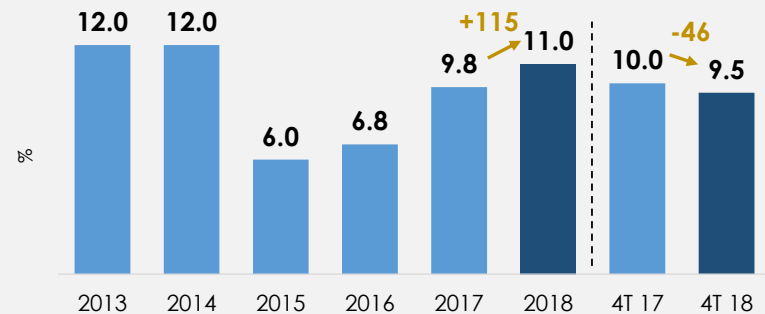
Margen Neto



Margen Operativo

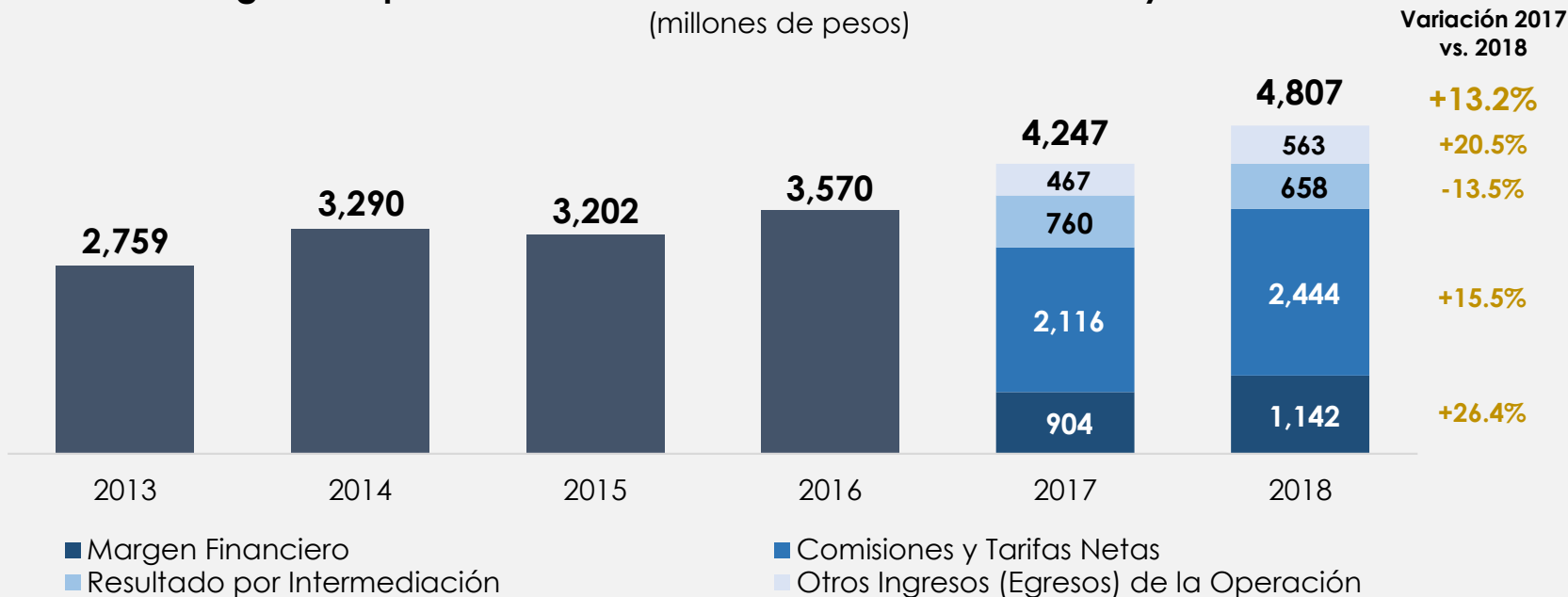


ROE



4.2 Resultados

Ingresos Operativos Antes de Gastos de Administración y Promoción
(millones de pesos)



4.3 Fondeo

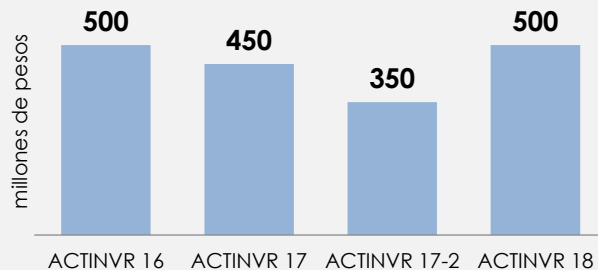
CORPORACIÓN

- Fondeo estable
- Vencimientos diversificados

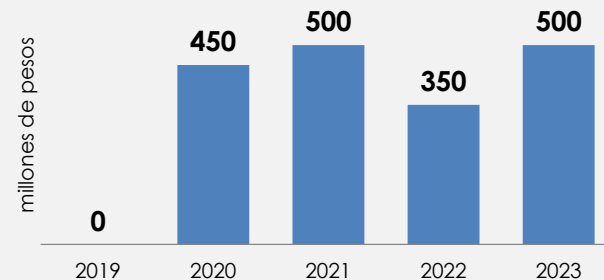
BANCO

- Evolución favorable de la Captación

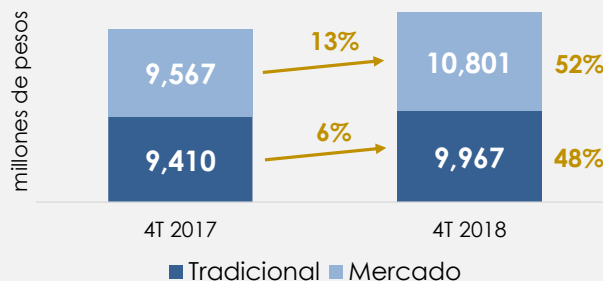
Emisiones Corporación



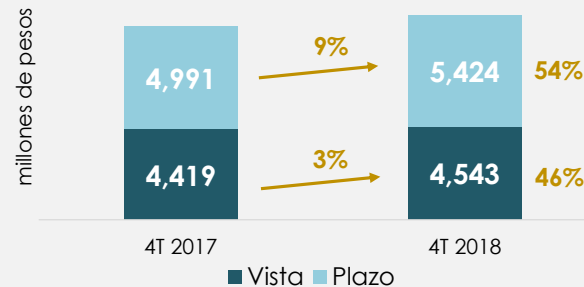
Vencimientos Corporación



Captación Banco



Captación Tradicional Banco



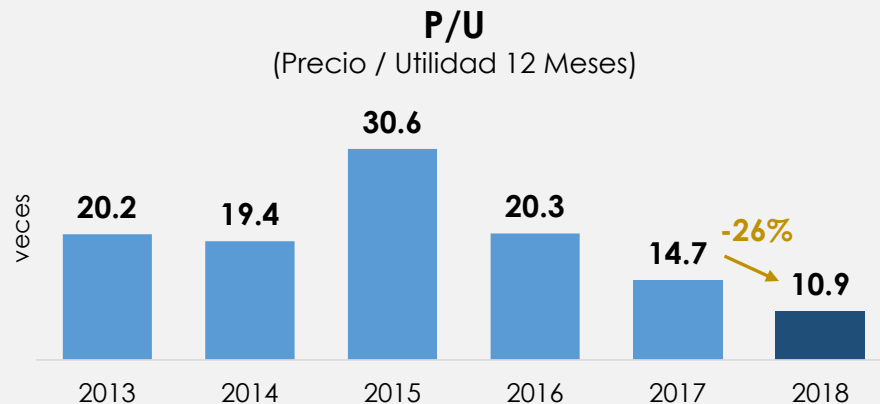
4. Crecimiento con Rentabilidad

4.4 Valuación

2018	P/U	P/VL
Actinver	10.9	1.2
Bancos *	9.7	1.6
Otras Financieras **	8.9	2.0
Morgan Stanley	8.7	1.0
UBS	9.4	NA
Julius Baer	12.8	1.6

* Banorte, BanBajío, Santander, Inbursa, BanRegio.

** Gentera, Quálitas, Unifin



4. Crecimiento con Rentabilidad

4.5 Información Financiera Seleccionada

Concepto (millones de pesos)	Acum. 2018	Acum. 2017	Variación %
Ingresos por intereses	6,086	5,439	12%
Gastos por intereses	(4,944)	(4,535)	9%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO (RC)	1,037	742	40%
Comisiones y Tarifas Netas	2,444	2,116	16%
Resultado por intermediación	658	760	(13%)
Otros ingresos (egresos) de operación	563	467	20%
Gastos de administración y promoción	(3,774)	(3,330)	13%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	928	756	23%
MARGEN OPERATIVO	20%	18%	
RESULTADO NETO CONTROLADORA	645	537	20%
MARGEN NETO	14%	13%	

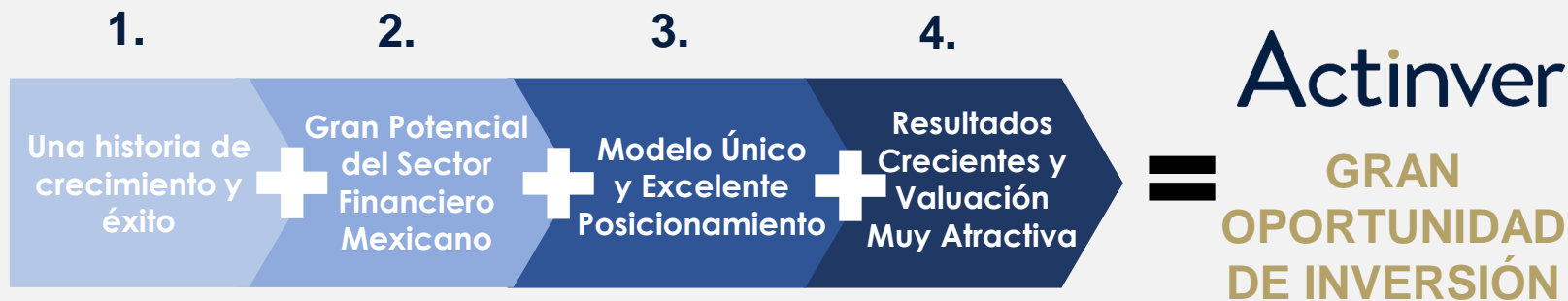
RC : Riesgo Crediticio

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%

5.1 La Tesis de Inversión



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.