

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(1) Actividad de la Compañía-

Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (el Banco) es subsidiaria de Grupo Financiero Actinver, S. A. de C. V. (el Grupo) con domicilio en Guillermo González Camarena 1200 pisos 9 y 10, Centro Ciudad de Santa Fe, C. P. 01210, Ciudad de México, que a su vez es subsidiaria de Corporación Actinver, S. A. B. de C. V. (Corporación). El Banco, desde el 4 de junio de 2007, con fundamento en la Ley de Instituciones de Crédito y con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del Banco de México (el Banco Central), está autorizado para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados y la celebración de contratos de fideicomiso.

Los estados financieros consolidados del Banco y subsidiaria por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335) (conjuntamente, el Banco).

La descripción de la actividad principal del Fideicomiso 335 y la participación del Banco en su patrimonio se describen a continuación:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Tenencia</u>	<u>Actividad principal</u>
Fideicomiso Socio Liquidador Integral Actinver 335	100%	La actividad principal del Fideicomiso 335 contempla entre otras: <ul style="list-style-type: none">- Actuar como socio liquidador integral (por cuenta propia y de terceros) en mercado de derivados y en la cámara de compensación.- Celebrar contratos de derivados en el mercado de derivados.- Girar y ejecutar instrucciones para la celebración de operaciones.- Recibir y administrar las aportaciones con carácter de aportaciones iniciales mínimas y excedentes de aportaciones iniciales mínimas.

El 25 de julio de 2018, la subsidiaria del Banco, concluyó sus operaciones con clientes, derivado de la decisión de suspender de forma definitiva sus actividades como socio liquidador integral.

Los efectos en los estados financieros consolidados de la operación de esta subsidiaria por el año terminado el 30 de junio de 2019 fueron de \$1 en activo y patrimonio que no son significativos, por lo que no se realizaron las reclasificaciones requeridas en una operación discontinua.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación -

Autorización-

El 23 de julio de 2019, Alfredo Walker Cos (Director General), Ma. Laura Cooper Senosiain (Director de Finanzas), Ma. Fernanda Romo Valenzuela (Contadora General) y Francisco Javier Herrería Valdés (Director de Auditoría Interna), autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas.

Bases de presentación-

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad" y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" de la Comisión Bancaria.

(b) Uso de juicios y estimaciones-

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3d y 7– Valor en libros de inversiones en valores;
- Nota 3e y 8– Reportos;
- Nota 3f y 9– Derivados;
- Nota 3j y 10b – Estimación preventiva para riesgos crediticios;
- Nota 3t y 16– Beneficios a empleados;
- Nota 3p y 17 – Impuestos diferidos.

(c) Moneda funcional y moneda de informe-

Los estados financieros consolidados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente, y cuando se hace referencia a USD o dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(d) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-

Los estados financieros consolidados del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compra-venta de divisas, inversiones en valores, préstamo de valores, instrumentos financieros derivados y reportos en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por el Banco.

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada mayor al 26% en el último periodo de tres años) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El porcentaje de inflación anual y acumulada en los tres últimos ejercicios y los índices utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

<u>30 de junio de</u>	<u>UDI</u>
2019	6.258791
2018	6.012993
2017	5.751414

b) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver y los de su subsidiaria en la que ejerce control, el Fideicomiso 335. Los saldos y operaciones importantes entre el Banco y el Fideicomiso 335 se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados. La consolidación se efectuó con base en los estados financieros del Fideicomiso 335 al 30 de junio de 2019 y 2018, los que se prepararon de acuerdo con las Disposiciones de carácter general a las que se sujetarán los participantes en el mercado de futuros y opciones cotizados en Bolsa, emitidas por la Comisión Bancaria y que son consistentes con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México.

c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo, metales preciosos amonedados, saldos bancarios en moneda nacional y dólares, operaciones de compra-venta de divisas a 24, 48 y 72 horas, préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de "Call Money") y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Banco está obligado a mantener conforme a las disposiciones que para tal efecto emita el Banco Central; dichos depósitos carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas.

Las disponibilidades se reconocen a su valor nominal, excepto por los metales preciosos amonedados que se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio, y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas que se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas en operaciones de compra-venta a 24, 48 y 72 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades (divisas a entregar). Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se presentan en el rubro de "Resultado por intermediación".

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar, Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

d) *Inversiones en valores-*

Comprende acciones, valores gubernamentales y papel bancario, cotizados, que la entidad mantiene en posición propia y se clasifican utilizando las categorías que se muestran a continuación, atendiendo a la intención de la Administración y la capacidad del Banco sobre su tenencia al momento de adquirir el instrumento.

Títulos para negociar-

Aquellos que se tienen para su operación en el mercado para obtener ganancias derivadas de las diferencias en precio que resulten de la operación de compra-venta en el corto plazo. Los títulos de deuda y accionarios se registran inicial y subsecuentemente a su valor razonable, el cual es proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado por intermediación"; cuando los títulos son enajenados, el diferencial entre el precio de compra y el de venta determina el resultado por compra-venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses", en tanto que los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos en el mismo rubro. Los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en la fecha de adquisición.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Títulos disponibles para la venta-

Aquellos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se tiene la intención o capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran y valúan de igual manera que los títulos para negociar; reconociendo los movimientos a su valor razonable en el capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, neto de impuestos diferidos, el cual se cancela para reconocer en resultados la diferencia entre el valor neto de realización y el costo de adquisición al momento de la venta. Los intereses devengados se reconocen conforme al método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos por intereses” así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto.

Títulos conservados al vencimiento-

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad para mantenerlos a su vencimiento. Los títulos se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan posteriormente a costo amortizado, lo que implica que los intereses se reconocen en los resultados consolidados conforme se devengan y una vez que se enajenan los títulos se reconoce el resultado por compra-venta por la diferencia entre el valor neto de realización y el valor en libros de los títulos en el rubro de “Resultado por intermediación” del estado consolidado de resultados.

No se podrá clasificar un título como conservado a vencimiento, si durante el ejercicio en curso o durante los dos ejercicios anteriores, la entidad vendió títulos clasificados en la categoría de conservados a vencimiento, o bien reclasificó títulos desde la categoría de conservados a vencimiento hacia la de disponibles para la venta, salvo que el monto vendido o reclasificado durante los últimos 12 meses no represente más del 15% del importe total de los títulos conservados a vencimiento a la fecha de la operación.

Se considerara que se ha mantenido tanto la intención como la capacidad de conservar los títulos hasta su vencimiento cuando se hayan efectuado previamente ventas o reclasificaciones que se encuentren en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- a) Se efectúen dentro de los 90 días naturales previos a su vencimiento o, en su caso, de la fecha de la opción de recompra del título por parte del emisor.
- b) Ocurran después de que la entidad haya devengado o, en su caso, cobrado más del 85% de su valor original en términos nominales.
- c) Sean atribuibles a un evento aislado que esta fuera del control de la entidad, que no sea recurrente y que no podría haber sido razonablemente previsto por la entidad, siempre que se refieran a alguno de los siguientes:
 - i. El deterioro significativo en la calificación de crédito del emisor.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- ii. Un cambio en las leyes fiscales que afectan al tratamiento impositivo de los rendimientos del instrumento, y por ende su valor.
- iii. Una combinación de negocios o una reestructuración que implique la venta de un segmento de negocios incluyendo el instrumento financiero conservado a vencimiento.
- iv. La modificación de las regulaciones a que puede estar sujeta una entidad y que afecten la relación de activos y capital contable.

Los costos de transacción por la adquisición de títulos clasificados como disponibles para la venta y conservados a vencimiento, se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

Deterioro del valor de un título-

Cuando se tiene evidencia objetiva de que un título disponible para la venta o conservado a vencimiento presenta un deterioro, el valor en libros del título se modifica y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro "Resultado por intermediación". Si, en un período posterior, el valor razonable del título sujeto a deterioro se incrementa o el monto de la pérdida por deterioro disminuye; la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte en los resultados del ejercicio. La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta no se revierte.

Operaciones fecha valor-

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

En el rubro se registra la entrada o salida de los valores asignados no liquidados, en el caso de que el monto de los títulos para negociar sea insuficiente para cubrir el importe de los títulos por entregar, el saldo acreedor se presenta en el rubro "Valores asignados por liquidar".

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Transferencia entre categorías-

Las ventas de títulos conservados a vencimiento deberán informarse a la Comisión Bancaria. Asimismo, se podrán reclasificar de las categorías de “Títulos para negociar” y “Títulos disponibles para la venta” hacia la categoría “Títulos conservados a vencimiento”, o de “Títulos para negociar” hacia “Títulos disponibles para la venta”, siempre y cuando se cuente con autorización expresa de la Comisión Bancaria. Adicionalmente, se pueden reclasificar de la categoría de “Títulos conservados al vencimiento” a “Títulos disponibles para la venta” siempre y cuando no se tenga intención o capacidad de mantenerlos al vencimiento. Durante los años terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco no llevo a cabo transferencias entre categorías, ni ventas de títulos conservados a vencimiento.

e) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco actuando como reportado reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportador reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar. Tanto la cuenta por cobrar como la cuenta por pagar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro del rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en el rubro de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

El Banco actuando como reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”, en tanto que actuando como reportado se reclasifica el activo financiero en el balance general consolidado, presentándolo como restringido.

En caso de que el Banco, actuando como reportador venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar que es reconocida cuando el Banco actúa como reportado y, se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

f) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

El Banco efectúa operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se presenta en el balance general consolidado como un activo o pasivo dependiendo de su valor razonable (neto) y en el estado consolidado de resultados dentro de los rubros “Derivados” y “Resultado por intermediación”, respectivamente.

g) Compensación de cuentas liquidadoras-

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores y derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

h) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado. Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de “Compromisos crediticios”.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Créditos e intereses vencidos-

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los criterios que se muestran a continuación:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles (LMC), con excepción de aquellos créditos que:
 - i. Continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la LCM.
 - ii. Sean otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la LCM.
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando lo siguiente:
 - a) Créditos con amortización única de capital e intereses - Cuando presentan 30 o más días desde la fecha en que ocurra el vencimiento.
 - b) Créditos con amortización única de capital y pagos periódicos de intereses - Cuando los intereses presentan un período de 90 o más días de vencido, o el principal 30 o más días de vencido.
 - c) Créditos cuya amortización de principal e intereses fue pactada en pagos periódicos parciales - Cuando la amortización de capital e intereses no hubieran sido cobradas y presentan 90 o más días de vencidos.
 - d) Créditos revolventes, se consideran vencidos cuando la amortización mensual no cobrada presenta 60 o más días de vencido.
 - e) Sobregiros de cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato no cobrados en los plazos de 2 o 5 días, según corresponda a operaciones con entidades del país o el extranjero, respectivamente.

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados y se lleva el control de los mismos en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en los resultados en el rubro de "Ingresos por intereses".

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Los traspasos de cartera vencida a vigente se realizan cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros) o que siendo créditos vencidos reestructurados o renovados cumplen con el pago sostenido del crédito (tres amortizaciones consecutivas). Cuando dichos créditos son reclasificados a cartera vigente, los intereses registrados en cuentas de orden, se reconocen en los resultados del ejercicio.

i) Comisiones, costos y gastos por el otorgamiento de cartera de crédito-

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un “Ingreso por intereses”, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

Los costos y gastos reconocidos por el otorgamiento de crédito derivados principalmente por la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito, cierre de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada en el desarrollo de esas actividades, se amortizan bajo el método de línea recta en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Gastos por intereses” durante la vida del crédito.

Los plazos promedio ponderados son de 2.23 años para cartera de consumo y 3.21 años para cartera comercial.

j) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La estimación preventiva para riesgos crediticios, considera los préstamos incluidos en su cartera de créditos y los compromisos irrevocables para conceder préstamos. La estimación preventiva para riesgos crediticios se establece como se describe a continuación:

Cartera crediticia comercial-

El Banco determina la estimación preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera comercial, conforme a la metodología prescrita por la Comisión Bancaria en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (las Disposiciones).

El Banco previo a la calificación de los créditos de su cartera crediticia comercial, clasifica cada uno de los créditos en alguno de los siguientes grupos, según sean otorgados a quienes se mencionan en la hoja siguiente.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Entidades federativas y municipios.

- i. Proyectos con fuente de pago propia.
- ii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”.
- iii. Entidades financieras.
- iv. Personas morales no incluidas en los incisos anteriores y físicas con actividad empresarial. A su vez, este grupo se divide en:
 - a. Con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.
 - b. Con ingresos netos o ventas netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

El Banco trimestralmente califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su cartera crediticia comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en las Disposiciones, considerando para tal efecto la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Cartera crediticia de consumo no revolvente-

El Banco califica y registra una provisión de dicha cartera, crédito por crédito, con las cifras correspondientes al último período de pago conocido, tomando para su determinación lo establecido en el artículo 92 de las Disposiciones, que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito. El cálculo de esta reserva toma en cuenta lo siguiente: (a) monto exigible, (b) pago realizado, (c) atraso, (d) antigüedad del acreditado en la institución, (e) antigüedad del acreditado con instituciones, (f) monto a pagar a la institución, (g) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, (h) saldo reportado con las sociedades de información crediticia, (i) endeudamiento, (j) ingreso mensual del acreditado, (k) importe original del crédito y (l) saldo del crédito.

Cartera crediticia de consumo revolvente-

Las reservas preventivas correspondientes a la cartera crediticia de consumo revolvente se calculan crédito por crédito sobre el monto correspondiente al último período de pago conocido, considerando los siguientes factores como: a) saldo a pagar, b) pago realizado, c) límite de crédito, d) pago mínimo exigido y e) impago, f) monto a pagar al Banco, g) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia y h) antigüedad del acreditado en el Banco.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Constitución y clasificación por grado de riesgo-

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia es igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que el Banco constituye para la cartera crediticia, calculadas con base en las metodologías establecidas en las Disposiciones; son clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E tal y como se describe a continuación:

Grados de riesgo	Porcentaje de reservas preventivas		
	Comercial	Consumo	
		No revolvente	Revolvente
A-1	0 a 0.9	0 a 2.0	0 a 3.0
A-2	0.901 a 1.5	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0
B-1	1.501 a 2.0	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5
B-2	2.001 a 2.50	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0
B-3	2.501 a 5.0	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0
C-1	5.001 a 10.0	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0
C-2	10.001 a 15.5	8.01 a 15.0	15.01 a 35.0
D	15.501 a 45.0	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0
E	Mayor a 45.0	Mayor a 35.01	Mayor a 75.01

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios por tipo de crédito de que se trate, haya excedido el importe requerido, el diferencial se cancela en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados, si el monto a cancelar del tipo de crédito de que se trate, es superior del saldo de dicho rubro, el excedente se reconoce en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto".

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido es recuperable o no, los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Las recuperaciones derivadas de créditos castigados se reconocen en los resultados del ejercicio.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Reservas adicionales – Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la Administración, podrían verse emprobleados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otros accesorios, así como aquellas reservas requeridas por la Comisión Bancaria.

Cartera emproblemada - Créditos comerciales con una alta probabilidad de que no se podrán recuperar en su totalidad. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. El Banco considera “cartera emproblemada” a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

k) Otras cuentas por cobrar, neto-

Los préstamos a funcionarios y empleados, los derechos de cobro y las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluados por la Administración para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los relativos a los saldos de impuestos e impuesto al valor agregado. Tratándose de cuentas liquidadoras, en los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales a partir de la fecha en que se hayan registrado, se registran como adeudo vencido y se constituye una estimación por irrecuperabilidad o de difícil cobro por el importe total del mismo.

l) Bienes adjudicados-

Los bienes adjudicados se registran al valor menor entre: (a) su costo, (b) su valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación y (c) el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de sus estimaciones.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce como un cargo en los resultados del ejercicio en el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto”. En los casos en que se celebre un contrato de promesa de venta o de compraventa con reserva de dominio, al no cumplirse las condiciones establecidas en el criterio C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, el bien deberá reconocerse como restringido, de acuerdo al tipo de bien de que se trate, al mismo valor en libros que a la fecha de la firma de dicho contrato, aun cuando se haya pactado a un precio de venta superior al mismo.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Los cobros que se reciban a cuenta del bien se registran en el pasivo como un cobro anticipado.

En la fecha en que se cumpla con las condiciones a que se refiere el criterio C-1 para considerar a la operación como transferencia de propiedad, se deberá reconocer en los resultados del ejercicio como “Otros ingresos de la operación, neto”, la utilidad o pérdida generada según corresponda.

El Banco constituye trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las pérdidas potenciales de valor de los bienes adjudicados por el paso del tiempo con base en las Disposiciones, las cuales se determinan como se menciona en la tabla siguiente.

	Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje en reserva	
		Bienes inmuebles	Bienes inmuebles derechos de cobro e inversiones en valores
Más de:	6	-	10
	12	10	20
	18	10	45
	24	15	60
	30	25	100
	36	30	100
	42	35	100
	48	40	100
	54	50	100
	60	100	100

En todos los casos se aplica el porcentaje de reserva al valor de adjudicación obtenido conforme a los criterios contables aplicables. En caso de valuaciones posteriores a la adjudicación que resultan en la disminución del valor del bien adjudicado, los porcentajes de reservas preventivas se aplican sobre dicho valor ajustado.

m) Mobiliario y equipo, neto-

El mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se registran al costo de adquisición. El monto depreciable del mobiliario y equipo se determina después de deducir a su costo de adquisición su valor residual.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes (nota 12).

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

n) *Inversiones permanentes en acciones-*

Las inversiones en compañías afiliadas y asociadas, se valúan por el método de participación, reconociendo los cambios en los resultados del ejercicio. Este rubro también incluye otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa, las cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se reconocen disminuyendo la inversión.

o) *Otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto-*

Incluye pagos provisionales de impuestos, costos de referencia, depósitos en garantía, licencias y pagos anticipados. Asimismo se incluye la amortización de dichos activos. Los activos intangibles no amortizados se valúan para determinar su deterioro.

p) *Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-*

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros consolidados de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

Los impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del ejercicio, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en el resultado integral o directamente en un rubro del capital contable.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

q) Captación tradicional-

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo del público en general incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. Por aquellos títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal del título y el monto de efectivo recibido por el mismo se reconoce como un cargo o crédito diferido y se amortiza bajo el método de línea recta en resultados durante el plazo del título que le dio origen.

Los Certificados de Depósito con rendimiento ligado al comportamiento de la paridad cambiaria pesos-dólares, equivalen a la celebración de un depósito bancario y de una serie de operaciones con productos derivados cuyo valor subyacente es el dólar. La porción de la operación correspondiente al certificado de depósito se presenta en el rubro "Depósitos a plazo, Mercado de Dinero" y los intereses se determinan con base en lo establecido en el certificado correspondiente. La porción correspondiente a los instrumentos financieros derivados, se reconoce y se presenta como un derivado independiente (inciso f de esta nota).

El principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas, que en el transcurso de tres años no hayan tenido movimiento por depósitos o retiros y, después de que se haya dado aviso por escrito, en el domicilio del cliente que conste en el expediente respectivo, con noventa días de antelación, deberán ser abonados en una cuenta global que llevará el Banco para esos efectos. Con respecto a lo anterior, no se considerarán movimientos a los cobros de comisiones que realice el Banco.

El Banco no podrá cobrar comisiones cuando los recursos de los instrumentos bancarios de captación se encuentren en la cuenta global.

Los depósitos e inversiones y sus intereses sin movimiento en el transcurso de tres años contados a partir de que estos últimos se depositen en la cuenta global, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente a trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública. El Banco estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto en este.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

r) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

El rubro incluye préstamos interbancarios directos de corto y largo plazo; los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan. En el caso de los préstamos interbancarios pactados a plazo menor o igual a 3 días se presentan como parte del rubro de exigibilidad inmediata. Así mismo incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo.

s) Provisiones-

El Banco reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente servicios administrativos, sueldos y otros pagos al personal, los que, en los casos aplicables, se registran a su valor presente.

t) Beneficios a empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (p) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los Otros Resultados Integrales (ORI), en el rubro de “Remediones por beneficios definidos a los empleados” en el capital contable.

u) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por cartera de crédito se reconocen en resultados conforme se devengan. Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados, los cuales se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran como un ingreso diferido dentro del rubro de “Créditos diferidos y cobros anticipados” y se aplican a resultados conforme se devengan.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses” bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas en el estado consolidado de resultados. Los costos y gastos asociados con el otorgamiento de créditos se reconocen como un cargo diferido y se amortizan durante el mismo periodo en que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento de esos créditos.

Los intereses generados por operaciones de reporto se reconocen conforme se devengan.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”, y se suspende la acumulación de dichos ingresos devengados, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

v) Transacciones en moneda extranjera-

Los registros contables están en pesos y en monedas extranjeras, las que para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión Bancaria. Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

w) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)-

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen depósitos y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. El IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta un máximo de 400,000 UDIS (\$3 y \$ 2 al 30 de junio de 2019 y 2018, respectivamente). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

x) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

y) Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración-

El Banco evalúa periódicamente los valores actualizados de los activos de larga duración para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros consolidados a su valor actualizado o de realización, el menor.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

z) Información por segmentos-

El Banco tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación en los estados financieros consolidados: a) Operaciones crediticias (créditos colocados), b) Operaciones de tesorería (operaciones de inversión por cuenta propia) y c) Operaciones por cuenta de terceros y otros (operaciones en cuentas de orden y servicios administrativos a terceros).

aa) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de “Bienes custodia y administración”, según las características del bien u operación.

Actividades de fideicomiso-

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra el Banco, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que en otros casos, incluye el registro de activos, costos e ingresos que se generen durante la operación del mismo.

Las pérdidas por las responsabilidades en que se haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

(4) Cambios contables

El CINIF emitió NIF y Mejoras a las NIF, de las cuales son aplicables al Banco la NIF C-3 “Cuentas por cobrar”, NIF C-9 “Provisiones contingencias y compromisos” y NIF B-10 “Efectos de la inflación”, cuya adopción no originó cambios importantes.

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del Banco. Al 30 de junio de 2019, la posición máxima permitida asciende a 23.90 millones de dólares (19.32 millones de dólares al 30 de junio de 2018).

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

La posición en monedas extranjeras al 30 de junio de 2019 y 2018, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

	Dólar Americano		MXN	
	2019	2018	2019	2018
Activos	233,405,056	196,507,966	\$ 4,483	\$ 3,869
Pasivos	(218,100,966)	(191,040,811)	(4,189)	(3,762)
Posicion (corta) larga	<u>15,304,090</u>	<u>5,467,155</u>	<u>\$ 294</u>	<u>\$ 107</u>

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 30 de junio de 2019 y 2018, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$19.2087 y \$19.6912 pesos por dólar, respectivamente.

(6) Disponibilidades-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	2019	2018
Caja	\$ 154	\$ 153
Bancos:	1,796	1,791
Depósitos en Banco de México	1,624	1,628
Depósitos en Otras Entidades Financieras	172	163
Otras disponibilidades:	47	87
Documentos de Cobro Inmediato	5	10
Metales Preciosos Amonedados	2	2
Otras Disponibilidades	40	75
Disponibilidades Restringidas ó dadas en Garantía:	578	78
Depósitos en Banco Central	77	77
Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días	501	1
	<u>\$ 2,575</u>	<u>\$ 2,109</u>

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Caja y bancos:

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los saldos en moneda extranjera valorizada de caja y bancos por moneda, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dólar	\$ 256	284
Euro	6	14
Dólar Canadiense	5	7
Libra Esterlina	3	5
Franco Suizo	4	2
	<u>\$ 274</u>	<u>312</u>

Banco Central:

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los depósitos en el Banco Central en moneda nacional, corresponden a depósitos de regulación monetaria por \$77, en ambos años, que carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y a los depósitos en el sistema de pagos en dólares (SPID).

Otras disponibilidades:

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 30 de junio de 2019, se pactó un préstamo interbancario con vencimiento menor a 3 días por \$500 cuya contraparte fue HSBC México, S.A. mismo que devengó intereses al 8.20%. Al 30 de junio de 2018 no se pactaron operaciones de préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días.

Compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas:

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la valorización en moneda nacional de las compras y ventas de divisas a ser liquidadas en 24, 48 y 72 horas, se integra como se muestra a continuación:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

2019			
Compra			
Divisa	Disponibilidades		Deudor / Acreedor
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	41	780	778
EUR	0	7	7
AED	0	2	2
KRW	1	0	0
\$	42	789	787

Venta			
Divisa	Disponibilidades		Deudor / Acreedor
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	68	1308	1304
EUR	1	13	13
CAD	0	6	6
CHF	0	3	3
GBP	0	2	2
KRW	1	0	0
AED	0	2	2
\$	70	1,334	1,330

2018			
Compra			
Divisa	Disponibilidades		Deudor / Acreedor
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	177	3492	3522
EUR	0	5	5
CAD	0	1	1
CAD	0	0	0
CHF	0	0	0
NOK	0	0	0
\$	177	3,498	3,528

Venta			
Divisa	Disponibilidades		Deudor / Acreedor
	Moneda origen	Valorizada	Valorizada
USD	198	3902	3939
EUR	1	18	19
GBP	0	4	4
CAD	1	8	8
CHF	0	0	0
AUD	0	1	1
NOK	0	0	0
\$	200	3,933	3,971

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(7) Inversiones en valores-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, las inversiones en valores se analizan como sigue.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos para Negociar	\$ 3,020	2,823
Títulos para Negociar sin Restricción	3,020	2,823
Deuda Gubernamental	2,782	2,554
Instrumentos de Patrimonio Neto	238	269
Títulos Disponibles para la Venta	8,436	8,635
Títulos Disponibles para la Venta sin Restricción	6,473	5,588
Deuda Gubernamental	5,418	4,253
Deuda Bancaria	-	90
Otros Títulos de Deuda	1,055	1,245
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o dados en Garantía en Operaciones de Reporto	1,963	3,045
Deuda Gubernamental	1,428	2,255
Deuda Bancaria	-	63
Otros Títulos de Deuda	535	727
Títulos Disponibles para la Venta Restringidos o Dados en Garantía (Otros)	-	2
Deuda Gubernamental	-	2
	<u>\$ 11,456</u>	<u>11,458</u>

* Corresponde a títulos otorgados como colateral en operaciones de reporto actuando el Banco como reportado (nota 8), los cuales únicamente se darían de baja del balance general consolidado en caso de incumplimiento.

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 2019 y 2018, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, las pérdidas y ganancias netas y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestran a continuación:

	<u>Resultado por Compraventa</u>	<u>Resultado por Valuacion</u>
<u>2019</u>		
Títulos para negociar	\$ 1	(31)
Títulos para Disponibles para la venta	6	-
	<u>7</u>	<u>(31)</u>
<u>2018</u>		
Títulos para negociar	-	1
Títulos para Disponibles para la venta	14	-
	<u>\$ 14</u>	<u>1</u>

Banco Actinver, S. A.,
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
 Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Millones de pesos)

La utilidad (pérdida) por valuación derivada de los títulos disponibles para la venta es reconocida en el capital contable, el cual se reclasifica al resultado por compra-venta, dentro del rubro de "Resultado por intermediación" en el estado consolidado de resultados, al momento de venta de títulos disponibles para la venta.

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, son de 9.74% y 8.74%, respectivamente y devengaron intereses por \$370 y \$388, respectivamente (ver nota 20(a)). Los plazos de vencimiento promedio (no auditados) son 3.71 años y 3.81 años, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco cumplió con la limitación de no invertir en valores de deuda distintos a valores gubernamentales mexicanos de un mismo emisor superior al 5% de su capital neto equivalente a \$2,963 y \$2,285, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco no registró pérdidas por deterioro de títulos disponibles para la venta.

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a la naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de las inversiones en valores incluyendo entre otros, riesgo de crédito y mercado a los que está expuesto el Banco y la forma en que dichos riesgos están administrados se describen en la nota 22.

(8) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 30 de junio de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	Deudores por reporto		Acreedores por reporto	
	2019	2018	2019	2018
Deuda gubernamental	\$ 236	77	1,429	2,255
Deuda bancaria	-	-	-	63
Otros títulos de deuda	-	-	538	726
	\$ 236	77	1,967	3,044
Colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía	(136)	-		
	100	77		

A continuación se analizan tipo y monto total por tipo de bien de los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los plazos promedio de los títulos entregados en estas operaciones vigentes al 30 de junio de 2019 y 2018:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	2019		2018	
	Restringidos	Plazo promedio	Restringidos	Plazo promedio
<u>Deuda Gubernamental</u>				
Bondes D	\$ 612	3	1,681	3
BPA	816	3	573	3
CETES	-	0	-	0
<u>Deuda Bancaria</u>				
Certificado Bursatil	-	-	63	1
<u>Otros Títulos de Deuda</u>				
Otros	535	3	727	3
	\$ 1,963		3,044	

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los colaterales recibidos en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$236 y \$40, respectivamente. Al 30 de junio 2019, el saldo de los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden ascienden a \$136.

Por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, los intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado consolidado de resultados dentro del rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$20 y \$18, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$112 y \$106, respectivamente (nota 21(a)).

(9) Derivados con fines de negociación-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el rubro de derivados con fines de negociación se integra de contratos de intercambio de flujos de efectivo (Swaps), contratos adelantados (forwards) y de opciones operados en mercados OTC, como se menciona a continuación:

Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Nocial	2019		Neto Estados		Fecha de vencimiento
				Valor Razonable		Financieros		
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
SWAP	TIIE	Recibe	100	7	7	-	-	07-may-20
SWAP	TIIE	Entrega	89	7	5	2	-	10-jul-20
				\$ 14	\$ 12	\$ 2	\$ -	
					Derivados	\$ 2	\$ 0	

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

2018									
Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Ncional	Valor Razonable		Neto Estados Financieros		Fecha de vencimiento	
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
SWAP	TIIE	Entrega	500	\$ 503	482	21	-	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Recibe	500	483	503	-	20	05-oct-21	
SWAP	TIIE	Recibe	100	14	14	-	-	07-may-20	
SWAP	TIIE	Entrega	89	14	10	4	-	10-jul-20	
SWAP	TIIE	Entrega	17	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	17	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	13	1	1	-	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	37	2	1	1	-	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Recibe	37	1	2	-	1	08-mar-19	
SWAP	TIIE	Entrega	2	-	-	-	-	10-jul-18	
				\$ 1,021	\$ 1,016	\$ 26	\$ 21		

2018									
Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Ncional USD	Valor Razonable		Neto Estados Financieros		Fecha de vencimiento	
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
FWDS	USD	Compra	2	\$ 39	40	-	1	14-ago-18	
FWDS	USD	Venta	2	40	39	1	-	14-ago-18	
FWDS	USD	Compra	2	39	40	-	1	13-jul-18	
FWDS	USD	Venta	2	40	39	1	-	13-jul-18	
FWDS	USD	Compra	1	19	19	-	-	13-sep-18	
FWDS	USD	Venta	1	18	18	-	-	13-sep-18	
FWDS	USD	Compra	1	19	19	-	-	13-sep-18	
FWDS	USD	Venta	1	19	19	-	-	13-sep-18	
				\$ 233	\$ 233	\$ 2	\$ 2		

2018									
Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto Ncional	Valor Razonable		Neto Estados Financieros		Fecha de vencimiento	
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
Opcion	TIIE	Venta	-	\$ -	3	-	3	26-sep-18	
Opcion	TIIE	Compra	-	4	-	4	-	26-sep-18	
Opcion	TIIE	Compra	2	6	-	6	-	09-jul-18	
Opcion	TIIE	Venta	2	-	6	-	6	09-jul-18	
				\$ 10	\$ 9	\$ 10	\$ 9		

Derivados **\$ 38** **\$ 32**

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el resultado por valuación y compraventa de las operaciones con derivados de muestran en la nota 21(b).

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(10) Cartera de crédito-

(a) Cartera de crédito-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la cartera de crédito vigente y vencida que en su totalidad corresponde a cartera en moneda nacional, y los compromisos de crédito se analizan como se muestra a continuación:

	2019	2018
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos comerciales:		
Créditos comerciales sin restricción		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias	\$ 6,523	2,891
Operaciones prendarias	1,123	1,471
Operaciones de factoraje	216	300
Con garantía hipotecaria	5,603	5,265
Créditos para proyectos de inversión con fuente de pago propia	142	11
Otros	1,769	1,116
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	530	619
Créditos de consumo:		
Créditos de consumo sin restricción		
Personales	2,052	2,361
Automotriz	41	17
Otros créditos de consumo	490	615
 <u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos vencidos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial		
Operaciones quirografarias vencidas	30	7
Operaciones prendarias vencidas	-	5
Operaciones con garantía hipotecaria	91	60
Otros vencidos	7	9
Entidades financieras		
Créditos a entidades financieras no bancarias	4	3
Créditos vencidos de consumo		
Personales vencidos	7	6
Otros vencidos de consumo	-	7
	\$ 18,628	14,763

*El total de las operaciones de factoraje, han sido otorgadas bajo el programa de "Cadenas productivas" establecido por el Gobierno de México, mediante la administración de Nacional Financiera, S. N. C., y su pasivo correspondiente a favor de dicha entidad está incluido dentro del rubro de "Préstamos interbancarios y de otros organismos".

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Concentración de riesgos:

El saldo de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 30 de junio de 2019 y 2018, es de \$1,137 y \$1,116, respectivamente.

Comisiones por otorgamiento de cartera de crédito-

Los montos de las comisiones y de los costos y gastos reconocidos en el estado consolidado de resultados por el otorgamiento de crédito ascienden a \$35 y \$26, por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, respectivamente.

A continuación se presenta el desglose de los intereses y comisiones ganadas por tipo de crédito por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 (nota 21a):

	2019			2018		
	Intereses	Comisiones	Total	Intereses	Comisiones	Total
Crédito al consumo	\$ 159	9	168	159	8	167
Crédito comercial	857	26	883	605	18	623
	\$ 1,016	35	1,051	764	26	790

Tasas ponderadas anuales de colocación-

Durante 2019 y 2018, las tasas ponderadas anuales de colocación (información no auditada) fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa Activa (sin comisión)	11.93%	11.11%

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni existieron recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

(b) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Como se explica en la nota 3j; el Banco clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

La estimación preventiva de la cartera evaluada asciende al 30 de junio de 2019 y 2018, a \$319 y \$282, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 2018 no existían reservas adicionales.

La clasificación por grado de riesgo y tipo de crédito de la reserva crediticia de la cartera de crédito al 30 de junio de 2019 y 2018, se analiza a continuación:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Cartera	2019				Total Reservas Preventivas	Cartera	2018			Total Reservas Preventivas
	Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Reservas preventivas necesarias			Importe Cartera Crediticia	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
Exceptuada	\$ -	-	-	-	-	Exceptuada	\$ -	-	-	-
Calificada						Calificada				
RIESGO A	-	-	-	-	-	RIESGO A	-	-	-	-
RIESGO A-1	13,250	56	13	69	69	RIESGO A-1	10,774	39	14	53
RIESGO A-2	1,823	17	8	25	25	RIESGO A-2	1,522	14	6	20
RIESGO B	-	-	-	-	-	RIESGO B	-	-	-	-
RIESGO B-1	1,271	20	2	22	22	RIESGO B-1	654	10	2	12
RIESGO B-2	1,421	24	15	39	39	RIESGO B-2	774	3	26	29
RIESGO B-3	308	8	3	11	11	RIESGO B-3	536	15	2	17
RIESGO C	-	-	-	-	-	RIESGO C	-	-	-	-
RIESGO C-1	188	-	13	13	13	RIESGO C-1	156	2	8	10
RIESGO C-2	114	1	13	14	14	RIESGO C-2	122	-	14	14
RIESGO D	153	32	13	45	45	RIESGO D	96	5	19	24
RIESGO E	100	60	21	81	81	RIESGO E	129	67	36	103
Total	18,628	218	101	319		Total	14,763	155	127	282
menos:						menos:				
Reservas constituidas				\$ 319		Reservas constituidas				\$ 282
Exceso				\$ -		Exceso				\$ -

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo al principio del año	\$ (291)	(241)
Incrementos	(55)	(45)
Cancelaciones*	5	4
Quitas	22	-
Saldo al final del año	\$ (319)	\$ (282)

Las políticas de crédito del Banco relacionadas con los procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos, así como las relativas a seguimiento de riesgo de crediticio, concentraciones de riesgo, créditos emproblemados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 22.

Cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidos por la Comisión Bancaria en vigor a partir de 2017-

Con fecha 6 de enero de 2017, la Comisión Bancaria, publicó modificaciones a la metodología de estimación de reservas preventivas y calificación de cartera de crédito de consumo no revolviente de las instituciones de crédito, estableciendo el 1o. de junio de 2017 como fecha para la adopción de la nueva metodología, el cual cambia el modelo de pérdida incurrida a un modelo de pérdida esperada.

Derivado de la disposición antes mencionada, se efectuó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial por adopción de la metodología de cartera crediticia de consumo no revolviente que ascendió a \$20.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Para determinar dicho efecto se realizó el cálculo de la estimación preventiva de riesgos crediticios con las dos metodologías al 30 de junio de 2017 (anterior y nueva), excluyendo los créditos nuevos de junio (ya que nacen con la nueva metodología) y excluyendo los créditos terminados en junio.

El efecto de \$20 fue reconocido en la utilidad integral afectando el rubro de resultado de ejercicios anteriores, dentro del capital contable, sin la necesidad de constituir reservas adicionales con cargo a los resultados del ejercicio y sin reformular los estados financieros de períodos anteriores, en virtud de que las disposiciones transitorias mencionadas en la resolución lo permiten.

Así mismo, el efecto del cambio de metodología generó un impuesto diferido a favor de \$7 el cuál se reconoció cargando a la cuenta de impuestos a la utilidad diferidos (pasivo) y abonando a la misma cuenta en donde se reconoció el efecto inicial.

(11) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Deudores Diversos	863	1,266
Premios, Comisiones y Derechos por Cobrar Sobre Operaciones Vigentes no Crediticias	28	25
Saldos a Favor de Impuestos e Impuestos Acreditables	9	15
Préstamos y Otros Adeudos del Personal	22	22
Otros Deudores	804	1,204
Derechos de Cobro	9	11
Derechos Fiduciarios	9	11
Deudores por Liquidación de Operaciones	908	1,955
Compraventa de Divisas	908	1,952
Inversiones en Valores	-	3
Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	(10)	(6)
Derechos de Cobro	(6)	(6)
Deudores diversos	(4)	-
	\$ 1,770	3,226

(12) Mobiliario y equipo, neto-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra en la hoja siguiente.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	2019	2018	Tasa Anual de Depreciación y amortización
Mejoras a locales arrendados	\$ 204	130	5%
Mobiliario y equipo de oficina	60	52	10%
Equipo de cómputo	58	43	25% a 35%
Equipo de transporte	1	1	25%
	323	226	
Depreciación y amortización acumulada	(149)	(130)	
	\$ 174	96	

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el gasto por depreciación fue de \$5 y 4 respectivamente.

(13) Otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto-

El rubro de otros activos, cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles se integra al 30 de junio de 2019 y 2018, como se muestra en la tabla siguiente:

	2019	2018
Cargos Diferidos	\$ 141	179
Seguros por Amortizar	11	9
Otros Cargos Diferidos	130	170
Pagos Anticipados	85	76
Rentas Pagadas por Anticipado	1	1
Otros Pagos Anticipados	84	75
Intangibles	117	108
Otros Intangibles	248	213
Amortización Acumulada de Otros Intangibles	(131)	(105)
	\$ 343	363

El gasto por amortización por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, fue de \$7 para ambos ejercicios.

(14) Captación tradicional.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$8,355 y \$7,197, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

	2019	2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.20%	1.42%
Depósitos a plazo	8.51%	7.74%
Títulos de crédito emitidos	9.36%	8.66%

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los depósitos a plazo clasificados por su vencimiento se analizan a continuación:

2019	Días					Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	Mayor a 180	
Publico en General	3,254	801	791	-	-	4,846
Mercado de dinero	1,246	2,183	2,445	3,542	-	9,416
Titulos de Credito emitidos	1,208	-	-	-	3,002	4,210
						\$ 18,472

2018	Días					Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	Mayor a 180	
Publico en General	3,693	963	874	2	-	5,532
Mercado de dinero	1,277	1,253	1,556	2,743	901	7,730
Titulos de Credito emitidos	-	-	-	-	2,208	2,208
						\$ 15,470

Al 30 de junio 2019 y 2018, la captación tradicional proveniente de mercado de dinero se integra de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, los cuales devengan intereses a tasas que van del 6.00% al 8.45% y con vencimientos que van de 3 a 171 días (en 2018, a tasas que van del 6.25% al 8.35% y con vencimientos que van de 2 a 136 días). Así mismo incluye certificados de depósito con tasas que van de 8.23% a 8.60%, y plazos que van de 3 a 33 días, (en 2018 a tasas que van de 8.11% a 8.50% y con plazos de 28 a 196 días).

Con fecha 30 de mayo de 2019, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 19" con vencimiento el 27 de mayo de 2022 (plazo de 1,092 días dividido en 39 periodos) por un monto de \$2,000, que devengan intereses de TIIE más 55 puntos base que se liquidan cada periodo de 29 días.

Con fecha 16 de noviembre de 2017, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 17" con vencimiento el 12 de noviembre de 2020 (plazo de 1,092 días dividido en 39 periodos) por un monto de \$1,000, que devengan intereses de TIIE más 95 puntos base que se liquidan cada periodo de 29 días.

Con fecha 7 de julio de 2016, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 16" con vencimiento el 4 de julio de 2019 (plazo de 1,092 días dividido en 39 periodos) por un monto de \$1,200, que devengan intereses de TIIE más 95 puntos base que se liquidan cada periodo de 29 días.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(15) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos a la Utilidad por Pagar	\$ 27	27
Impuestos a la Utilidad (Cálculo Real)	27	27
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por Pagar	50	34
Acreedores por Liquidación de Operaciones	363	1,510
Compraventa de Divisas	363	1,508
Inversiones en Valores	-	2
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3	7
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	1,330	1,106
Pasivos Derivados de la Prestación de Servicios Bancarios	149	90
Cheques de caja	136	88
Órdenes de pago	1	1
Otros pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	12	1
Impuesto al Valor Agregado	131	95
Otros Impuestos y Derechos por Pagar	46	50
Impuestos y Aportaciones de Seguridad Social Retenidos por Enterar	27	25
Provisión para Beneficios a los Empleados	106	92
Beneficios post-empleo	106	92
Otros beneficios post-empleo	106	92
Provisiones para Obligaciones Diversas	248	215
Honorarios y Rentas	4	1
Gastos en Tecnología	38	55
Otras Provisiones	206	159
Otros Acreedores Diversos	623	539
	<u>\$ 1,773</u>	<u>2,684</u>

(16) Beneficios a empleados-

Beneficios post-empleo

El Banco tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación del Banco.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los planes de pensiones, primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 3t, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 30 de junio de 2019 y 2018. Los componentes del costo de beneficios definidos de los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 son los que se muestran a continuación:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el PNBD y el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$99 y \$87, respectivamente, está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo de beneficios definidos y del costo neto del periodo de los planes, son los que se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	8.90%	7.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.80%	5.30%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	8 años	9 años

(17) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU))

La Ley del ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa del 30% para 2014 y años posteriores. A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada es la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, la PTU causada asciende a \$47 y \$30 y se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es la que se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	\$ 317 ===	185 ===
Gasto esperado al 30%	\$ 95	56
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(1)	(5)
Gastos no deducibles	3	3
Quebrantos	-	-
Nómina no deducible	1	1
Otros, neto	<u>1</u>	<u>3</u>
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 99 ===	58 ===
Tasa efectiva de impuesto	31% ===	31% ===

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

ISR diferido:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2019 y 2018, se analizan en la hoja siguiente.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Activos diferidos:				
Estimación para cuentas incobrables	\$ 286	286	244	244
Provisión PTU	47	-	30	-
Activo fijo	67	67	102	102
Valuación de instrumentos financieros 65	65	(18)	(18)	
Comisiones cobradas por anticipado	176	176	180	180
Estimación por deterioro	14	14	14	14
Obligaciones laborales	13	13	6	6
Quebrantos	7	7	7	7
Posición en Acciones	45	45	33	33
PTU por pagar	7	0	1	1
Provisiones	<u>46</u>	<u>46</u>	<u>31</u>	<u>31</u>
Total de activos diferidos, brutos	773	719	675	645
Pasivos diferidos:				
PTU diferida	(67)	-	(59)	-
Pagos anticipados	<u>(64)</u>	<u>(64)</u>	<u>(59)</u>	<u>(59)</u>
Base de activos diferidos netos	642	655	557	586
Tasa de impuesto	<u>30%</u>	<u>10%</u>	<u>30%</u>	<u>10%</u>
Impuesto a la utilidad diferido	193	66	167	59
Diferido en capital Obligaciones Laborales	9	8	2	2
Estimación Ctas Incob	12	5	-	-
Reserva de valuación	-	-	-	-
Total de activo diferido	\$ <u>214</u>	<u>79</u>	<u>169</u>	<u>61</u>
	==	==	==	==

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, se analiza como se muestra a continuación:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>ISR</u>	<u>PTU</u>	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Al inicio del año	\$	187	67	156	55
Aplicado a resultados:		24	7	23	10
Aplicado a capital:					
Obligaciones Laborales		(1)	(1)	11	10
Obligaciones Laborales		6	2	(5)	(2)
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta		<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	-	-
	\$	214	79	185	73
		==	==	==	==

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, la aplicación a resultados de la PTU diferida se encuentra registrada en el rubro de “Gastos de administración y promoción” dentro del estado consolidado de resultados.

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Banco considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro, el comportamiento de la cartera de crédito y su reserva entre otros. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Banco considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 30 de junio de 2019, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$2,675 y \$1,351 respectivamente (\$2,568 y \$1,075, respectivamente en 2018).

(18) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(a) Estructura del capital social-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el capital social asciende \$2,055 y \$1,955, y se integra por 2,040,600 y 1,940,600 acciones, respectivamente, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 4 de marzo de 2019, la CNBV aprobó mediante Oficio 312-1/69888/2019 la reforma e estatutaria y se aumenta el capital social del Banco en \$ 100 al cumplirse la Condición; surtiendo efectos el 14 de marzo de 2019.

Con fecha 30 de mayo y 29 de junio de 2018, mediante acuerdo tomado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó realizar aportaciones para futuros aumentos de capital social, de \$100 en ambas fechas, las cuales serán mantenidas en la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital del Banco.

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado consolidado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 y se integra por el resultado neto más el resultado por valuación de las inversiones en títulos disponibles para la venta, el reconocimiento del efecto inicial del cambio en metodología de calificación de cartera y las remediones por beneficios definidos de los empleados, neto de impuestos y PTU diferidos.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades netas para constituir reservas de capital hasta por el importe del capital social pagado.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de inversiones en valores y operaciones con valores y derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

(d) Capitalización (no auditado)-

La Ley de Instituciones de Crédito exige a las instituciones de crédito mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y otros en que incurran en su operación, que no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por cada tipo de riesgo.

El anexo 1-O de las Disposiciones lista la información relativa a capitalización que las instituciones de crédito deben revelar, la cual se resume a continuación y se presenta de manera detallada en el Anexo 1 a los estados financieros consolidados.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

<u>Apartado</u>	<u>Descripción</u>
I.	Integración del capital neto.
II.	Relación del capital neto con el balance general (para efectos de esta revelación el Banco utiliza su información sin consolidar a su subsidiaria, conforme a lo establecido en el anexo 1-O de las Disposiciones).
III.	Activos ponderados sujetos a riesgos totales.
IV.	Características de los títulos que forman parte del capital neto.
V.	Gestión de capital.

Asimismo, el Banco de manera mensual informa al Comité de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos la tendencia del índice de capitalización, desglosando dicho índice por capital básico y neto. Asimismo se presenta la explicación de las variaciones importantes en los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado, así como los movimientos del capital contable.

Adicionalmente previo a la realización de operaciones importantes de banca comercial y tesorería, se determina su impacto potencial en el requerimiento de capital, con el fin de que los Comités mencionados en el párrafo anterior autoricen dichas operaciones. En dichas operaciones el Banco considera como base un índice de capitalización mínimo, el cual es superior al establecido por la Comisión Bancaria en las alertas tempranas

A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (no auditada) sin subsidiaria

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital contable	3,414.414	2,947.182
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	116.669	108.374
Inversiones en acciones de entidades financieras	1.510	34.064
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	156.510	195.310
Impuestos diferidos	<u>79.569</u>	<u>73.271</u>
Capital Básico	3,060.157	2,536.162
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	<u>-</u>	<u>-</u>
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	<u>3,060.157</u>	<u>2,536.162</u>

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	<u>Activos en riesgo</u>		<u>Requerimiento de Capital</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	242.044	236.539	19.364	18.923
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	308.063	381.499	24.645	30.520
Operaciones con tasa real	-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	27.377	23.143	2.190	1.851
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	-	-	-	-
Posiciones en divisas	249.780	162.334	19.982	12.987
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Posiciones en oro	2.360	3.183	0.189	0.255
Operaciones con acciones y sobre acciones	863.775	971.959	69.102	77.757
Operaciones con mercancías y sobre mercancías	-	-	-	-
Requerimiento de capital por impacto gamma	-	0.107	-	0.009
Requerimiento de capital por impacto vega	-	-	-	-
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO	1,693.399	1,778.764	135.472	142.301
II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO				
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	5.663	0.005	0.453	0.000
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	0.056	8.404	0.004	0.672
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	-	-	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	843.626	1,519.471	67.490	121.558
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	16,403.830	11,344.691	1,312.306	907.575
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	131.131	94.568	10.491	7.565
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-	-	-
Inversiones permanentes y otros activos	1317.546	1,603.443	105.404	128.275
Por operaciones con personas relacionadas (con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito)	365.789	641.522	29.263	51.322
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	4.802	-	0.384	-
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	0.042	15.207	0.003	1.217
Exposicion al fondo de incumplimiento por camaras de compensacion	-	0.076	-	0.006
REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO	19,072.485	15,227.387	1,525.799	1,218.191
III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL	2,726.235	1,832.899	218.099	146.632
IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES				
Riesgos de mercado	1,693.399	1,778.764	135.472	142.301
Riesgo de crédito	19,072.485	15,227.387	1,525.799	1,218.191
Riesgo operacional	2,726.235	1,832.899	218.099	146.632
Riesgo por faltantes de capital en filiales.	-	-	-	-
TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS	23,492.119	18,839.050	1,879.370	1,507.124

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

COEFICIENTES (porcentajes)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.63	1.68
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	16.04	16.66
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	13.03	13.46
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.63	1.68
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	13.03	13.46
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	13.03	13.46
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	13.03	13.46

Operaciones y saldos con partes relacionadas-

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas del Banco, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, se muestran en la hoja siguiente.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>
Servicios administrativos	\$ 621	14	526	15
Distribución de sociedades de inversión	419	-	391	-
Reembolsos de gastos	24	51	29	24
Arrendamiento	-	21	-	17
Intereses	1	-	19	-
Reportos	20	53	10	85
Uso de marca	-	45	-	32
Otros	4	-	3	-
	<u>\$ 1,089</u>	<u>184</u>	<u>\$ 979</u>	<u>173</u>

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Los saldos al 30 de junio de 2019 y 2018, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

	2019		2018	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Servicios administrativos	\$ 2	-	7	-
Cartera de crédito	-	-	282	-
Distribución de sociedades de inversión	27	-	23	-
Otras cuentas por cobrar	1	-	7	-
Divisas por recibir	388	-	2,468	-
Divisas por entregar	- 1,212	-	- 1,512	-
Deudores por reporto	236	-	40	-
Deudores por liquidación de operaciones	1,209	-	1,525	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	387	-	2,486
Otras cuentas por pagar	-	21	-	8
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	9	-	56
Operaciones Derivados	-	-	20	4
	\$ 652	418	\$ 2,860	2,554

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas no generan intereses y no tienen un plazo definido; excepto por los préstamos otorgados y las operaciones de reporto.

(19) Información por segmentos-

A continuación se menciona una breve descripción de los segmentos de negocio con los que opera el Banco y se muestra el estado consolidado de resultados condensado por segmentos no auditado.

Operaciones crediticias - Corresponde a los créditos colocados con clientes del Banco.

Operaciones de tesorería - Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia.

Operaciones por cuenta de terceros y otros - Corresponde a las operaciones mediante las cuales el Banco participa como intermediario del mercado de valores y servicios administrativos a terceros.

2019	Crediticias	Tesorería	Terceros y Otros	Total
Margen Financiero	\$ 306	389	(66)	629
Estimacion preventiva para riesgos crediticios	55	-	-	55
Comisiones Netas	7	(4)	508	511
Resultado por intermediación	1	6	194	201
Otros Ingresos egresos de la operación	5	-	699	704
Gastos de administracion y promoción	195	324	1,154	1,673
Resultado de la operación	\$ 69	67	181	317
Impuesto a la utilidad causado				(122)
Impuesto a la utilidad diferido				24
Resultado neto:				\$ 219

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

2018	Crediticias	Tesorería	Terceros y Otros	Total
Margen Financiero	\$ 245	341	(114)	472
Estimación preventiva para riesgos crediticios	45	-	-	45
Comisiones Netas	8	(6)	475	477
Resultado por intermediación	1	14	133	148
Otros Ingresos egresos de la operación	5	2	562	569
Gastos de administración y promoción	174	315	947	1,436
Resultado de la operación	\$ 40	36	109	185
Impuesto a la utilidad causado				(80)
Impuesto a la utilidad diferido				23
Resultado neto:				\$ 128

A continuación se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 30 de junio de 2019 y 2018:

	2018			2018		
	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros	Crediticias	Tesorería	Terceros y otros
Activos	\$ 18,628	11,559	4,845	\$ 14,763	11,573	5,780
Pasivos	13,202	16,205	2,210	12,729	13,567	2,872

(20) Información adicional sobre resultados-

a) Margen financiero-

El margen financiero por los años terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, se analiza como se muestra en la hoja siguiente.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	2019	2018
Ingresos por Intereses		
Intereses de Disponibilidades	\$ 32	18
Bancos	19	7
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	13	11
Intereses y Rendimientos a Favor Provenientes de Inversiones en Valores	408	398
Por Títulos para Negociar	38	10
Por Títulos Disponibles Para la Venta	370	388
Intereses y Rendimientos a Favor en Operaciones de Reporto	20	18
Intereses de Cartera de Crédito Vigente	1,015	764
Créditos Comerciales	856	605
Créditos de Consumo	159	159
Intereses de Cartera de Crédito Vencida	1	1
Créditos Comerciales	1	-
Créditos de Consumo	-	1
Comisiones por el Otorgamiento del Crédito	35	26
Créditos Comerciales	26	18
Créditos de Consumo	9	8
	1,511	1,225
 Gastos por Intereses		
Intereses por Depósitos de Exigibilidad Inmediata	26	26
Intereses por Depósitos a Plazo	608	507
Intereses por Títulos de Crédito Emitidos	120	96
Intereses por Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	16	18
Intereses y Rendimientos a Cargo en Operaciones de Reporto	112	106
	882	753
Margen Financiero	\$ 629	472

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el resultado por intermediación se integra como se muestra en la hoja siguiente.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	2019	2018
Resultado por Valuación a Valor Razonable	(29)	-
Títulos Para Negociar	(31)	1
Derivados con Fines de Negociación	2	(1)
Resultado por Valuación de Divisas	3	(8)
Resultado por Compraventa de Valores y Derivados	-	17
Títulos Para Negociar	1	-
Títulos Disponibles Para la Venta	6	14
Derivados con Fines de Negociación	(7)	3
Resultado por Compraventa de Divisas	227	139
Resultado por Intermediación	\$ 201	148

(c) Otros ingresos de la operación, neto-

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, el rubro de “Otros ingresos de la operación, neto” se integra principalmente por:

	2019	2018
Cancelación de Excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	\$ 5	5
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(9)	(1)
Quebrantos	(4)	(1)
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(3)	(1)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	719	558
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	(5)	8
	\$ 704	569

(d) Indicadores financieros-

En la hoja siguiente se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018; según corresponda.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

	2019		2018	
	2T	1T	2T	1T
Índice de morosidad	0.01	0.01	0.01	0.01
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	2.31	2.38	2.90	2.09
Eficiencia operativa (<i>gastos de administración y promoción/activo total promedio</i>)	0.05	0.02	0.05	0.03
ROE (<i>utilidad neta/capital contable promedio</i>)	0.07	0.04	0.05	0.02
ROA (<i>utilidad neta/activo total promedio</i>)	0.01	0.00	0.00	0.00
Liquidez (<i>activos líquidos/pasivos líquidos</i>)*	1.56	1.46	1.75	2.18
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	0.02	0.01	0.02	0.01
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	16.04	16.95	16.66	15.77
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	13.03	13.36	13.46	13.00

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

* *Pasivos líquidos* - Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo.

(21) Cuentas de orden-

(a) Compromisos crediticios-

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$7,109 y \$4,238 respectivamente.

(b) Bienes en fideicomiso o mandato-

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 30 de junio de 2019 y 2018, se analiza a continuación:

	2019	2018
Fideicomisos:		
Administración	\$ 430,114	156,192
Garantía	8,734	5,413
Inversión	13,867	14,596
Mandatos	313	452
	\$ 453,028	176,653

Los ingresos percibidos por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$80 y \$61, respectivamente.

(c) Operaciones por cuenta de terceros-

El Banco es distribuidor de fondos de inversión, los cuales son registrados en cuentas de orden.

Los recursos que estén invertidos en instrumentos de captación del Banco, se incluyen en el balance general consolidado, al igual que los depósitos de clientes sin invertir.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

(d) Bienes en custodia o en administración-

Los bienes y valores ajenos que se reciben en custodia o para su distribución se analizan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valores en custodia	\$ 2,092	2,314
Bienes para su distribución	65,874	60,468
Bienes en administración	-	65
	<u>\$ 67,966</u>	<u>62,847</u>

Por las operaciones en custodia, los tipos de bienes que principalmente se manejan son acciones y papel gubernamental.

Por las operaciones en distribución, los tipos de bienes que se reciben para su distribución, son principalmente acciones de fondos de inversión de deuda y fondos de inversión de renta variable que, al 30 de junio de 2019, ascienden a \$45,828 y \$23,056, (al 30 de junio de 2018 ascendían a \$36,576 y \$25,871 respectivamente).

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y distribución de operaciones ascienden a \$418 y \$388, respectivamente.

(e) Documentos salvo buen cobro-

El Banco registra en cuentas de orden los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 30 de junio de 2019 y 2018, había \$50 y \$26, respectivamente, de cheques pendientes de cobro.

(22) Administración de riesgos (no auditada).

Las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo otorgadas por Fitch Ratings México a Banco Actinver son "AA(mex)" y "F1+(mex)" respectivamente, con perspectiva estable.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por HR Ratings a Banco Actinver son 'HR AA-' y 'HR1', respectivamente, con perspectiva estable.

El 29 de agosto de 2018 Fitch Rating ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo en 'AA(mex)' y 'F1+(mex)'. Adicionalmente, se ratificaron las calificaciones de la deuda emitida por Banco Actinver.

El 24 de mayo 2019 Fitch Ratings asignó la calificación escala nacional de largo plazo de los certificados bursátiles bancarios BACTIN 19 en 'AA(mex)'.

El 21 de febrero de 2019 HR Ratings revisó al alza las calificaciones de largo plazo de HR A+ a HR AA- y ratificó la calificación de corto plazo en HR1, modificando la Perspectiva de Positiva a Estable.

Adicionalmente, HR Ratings revisó al alza la calificación de HR A+ a HR AA-, modificando la Perspectiva de Positiva a Estable para las dos emisiones de CEBURS Bancarios con clave de pizarra BACTIN 16 y BACTIN 17.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El 23 de mayo 2019 HR Ratings asignó la calificación escala nacional de largo plazo de los certificados bursátiles bancarios BACTIN 19 en 'HR AA-'.

El 21 de febrero de 2019 Verum Calificadora de Valores Verum asignó a Banco Actinver calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo de 'AA/M' y '1+/M', respectivamente con perspectiva 'Estable'. Asimismo, se asignó la calificación de 'AA/M' a los Certificados Bursátiles Bancarios de Largo Plazo BACTIN 16 y BACTIN 17.

Calificadora	Corto Plazo	Largo Plazo	Observación
Fitch	F1+(mex)	AA(mex)	La perspectiva es estable.
HR Ratings	HR1	HR AA-	La perspectiva es estable.
Verum	1+/M	AA/M	La perspectiva es estable.

Información cualitativa

De acuerdo a lo que establecen las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, el Banco divulga la siguiente información:

Objetivos y políticas para la administración Integral de riesgos.

Banco Actinver cuenta con una Unidad especializada de Administración Integral de Riesgos cuyo objeto es llevar a cabo el proceso de la administración integral de riesgos, el cual es un proceso aplicado sistemáticamente para identificar, analizar, medir, vigilar, limitar, controlar, revelar y dar tratamiento a los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos tiene la responsabilidad de monitorear y controlar las exposiciones de riesgo de los diferentes riesgos a que se encuentra expuesta incluyendo los Riesgos Discrecionales (resultantes de la toma de una posición de riesgo: Riesgo de Mercado, Crédito y Liquidez) y los Riesgos No Discrecionales (resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo: Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Tecnológico).

Su objetivo es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a que se encuentra expuesto el Banco y vigilar que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración en materia de Administración Integral de Riesgos. Una vez identificados los riesgos, éstos deben ser evaluados y cuantificados.

El Consejo de Administración es responsable de aprobar los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos que debe seguir el Comité de Riesgos así como los límites globales y específicos de exposición a los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesto el Banco.

Estructura y organización de la función para la administración de riesgos.

El Banco cuenta con una estructura organizacional que está diseñada para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, en dicha estructura existe independencia entre la Unidad para la Administración Integral de Riesgos y aquellas otras áreas de control de operaciones, así como la clara delimitación de funciones en todos sus niveles.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El Consejo de Administración constituyó un Comité de Riesgos que funciona bajo los lineamientos establecidos en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito y cuyo objetivo es la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos, así como a los límites globales de exposición al riesgo que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

Alcance y naturaleza de los sistemas de información y medición de riesgos.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los diversos tipos de riesgos cuantificables y la valuación de las posiciones del Banco, la UAIR cuenta con modelos y sistemas de medición de riesgos que reflejan en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables. Dichos sistemas facilitan la medición, vigilancia y control de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, así como generar informes al respecto.

Políticas y estrategias para mitigación de riesgos.

Para llevar a cabo la administración integral de riesgos de los diversos tipos de riesgos, el Banco observa los límites de exposición al riesgo establecidos por su Consejo de Administración que resultan aplicables para cada tipo de riesgo.

El Comité de Riesgos da seguimiento a la evolución y observancia de los límites. En caso de que lo considere necesario puede proponer al Consejo de Administración la modificación del mismo, previo análisis.

Adicionalmente para la mitigación de riesgos, la unidad de administración de riesgos:

- Considera la exposición por todo tipo de riesgo considerando el riesgo consolidado del Banco, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos.
- Evalúa las concentraciones de riesgo que puedan afectar el riesgo consolidado del Banco.
- Analiza y evalúa permanentemente las técnicas de medición, los supuestos y parámetros utilizados en los análisis requeridos.
- Lleva a cabo estimaciones de la exposición por tipo de riesgo, considerando el riesgo consolidado del Banco.
- Asegura que las áreas responsables generen la información sobre las posiciones del Banco, utilizada en los modelos y sistemas de medición de riesgos, y se encuentre disponible de manera oportuna.
- Evalúa al menos una vez al año, que los modelos y sistemas continúan siendo adecuados.
- Compara al menos una vez al mes, las estimaciones de la exposición por tipo de riesgo contra los resultados efectivamente observados para el mismo período de medición y, en su caso, lleva a cabo las correcciones necesarias.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- Cuenta con adecuados mecanismos de respaldo y control que permiten la recuperación de datos, de los sistemas de procesamiento de información empleados en la administración integral de riesgos y de los modelos de valuación.

Principales elementos de las metodologías empleadas en la administración de Riesgos.

Riesgo de Mercado-

Se define como la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la estimación por riesgo de mercado se utiliza la medida de valor en riesgo (VaR) la cual mide la pérdida potencial o probable que se podría observar en una determinada posición o cartera de inversión al presentarse cambios en las variables o factores de riesgo durante un horizonte de inversión definido y con un cierto nivel de confianza.

Los parámetros y supuestos utilizados por el Banco para el cálculo de VaR de Mercado son:

- Modelo: Simulación Histórica.
- Nivel de confianza: 95%.
- Horizonte: 1 día.
- Datos de historia: 260 datos por factor de riesgo, con la misma ponderación.

En este método se calcula la distribución de pérdidas y ganancias utilizando los cambios en precios y rendimientos que se dieron durante el período histórico seleccionado. Posteriormente, se compara dicha distribución con el valor actual, para calcular la ganancia o pérdida y se establece la máxima pérdida esperada según el nivel de confianza elegido.

La distribución de pérdidas y ganancias se construye mediante modelos de valuación completa, es decir, no se hacen supuestos de linealidad entre los rendimientos de los factores de riesgo y el cambio en el valor de mercado de los instrumentos que integran el portafolio.

El modelo tiene como supuesto que la información anterior se puede considerar como referencia para pronosticar el futuro y se base en la construcción empírica de la distribución de pérdidas y ganancias.

Las limitantes del modelo que pudieran resultar son;

- El principal supuesto en los escenarios del VaR es que los factores de riesgo van a comportarse como en el pasado (la historia se repite).
- Las series de precios no siempre están completas para todos los instrumentos, por ejemplo cuando un título entra al mercado por primera vez no se dispone de una serie histórica de su precio. (complejo para el caso de nuevos instrumentos).

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- Los instrumentos pueden presentar diferencias en sus características que dificultan el cálculo.
- No se puede evaluar lo que ocurriría ante cambios de volatilidades y correlaciones, y los resultados son muy sensibles al periodo histórico que se tome como referencia
- El método básico le da la misma ponderación a todas las observaciones, sean estas recientes o antiguas, por lo que si en la serie se presenta un periodo de volatilidad reciente los resultados pueden no reflejar los en el corto plazo, a menos que se trabaje con datos sobre ponderados.

Adicionalmente se realizan pruebas en condiciones extremas y sensibilidad para evaluar los posibles efectos ante cambios en los factores de riesgos, se realizan pruebas de Backtesting que permiten evaluar la efectividad de los modelos aplicados.

Las estimaciones de riesgo de mercado se aplican a los portafolios que están expuestos a una pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre su valuación o sobre los resultados esperados de sus operaciones. En estas estimaciones se incluyen los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento.

Para la medición del riesgo de mercado en las inversiones en valores se considera el riesgo de tasa de interés. Para realizar la medición por este tipo de riesgo se realizan análisis de sensibilidad afectando un punto base las tasas de interés y se utiliza la medida de valor en riesgo. El análisis de sensibilidad incluye a las posiciones con riesgo de mercado por movimientos en precios, índices y tipos de cambio, considerando una volatilidad según corresponda.

Riesgo de Crédito-

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúe el Banco, incluyendo las garantías que se le otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por el Banco.

La metodología para la administración de riesgo de crédito contempla:

- Seguimiento de las calificaciones crediticias de los acreditados y emisores.
- Cálculo de la probabilidad de incumplimiento, y de la pérdida esperada por riesgo de crédito.
- Cálculo de la exposición al riesgo.
- Establecimiento de Límites de exposición.

El modelo de Riesgo de contraparte considera la exposición al riesgo y probabilidades de default

Los modelos de riesgo de crédito se aplican a los portafolios de mercado de dinero (incluyendo posiciones disponibles para la venta y a vencimiento), derivados y crédito.

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valuación Operativa y Referencias de Mercado S. A. de C. V. (VALMER), valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.).

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

A esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neto de posiciones cuando éstas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

La estimación de riesgo de crédito incluye a las inversiones en valores.

Adicionalmente el Banco mide el riesgo de mercado y crédito a través de los requerimientos de capitalización conforme a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito y mantiene un capital global en relación con los riesgos de mercado y de crédito en los que incurre en su operación.

Riesgo de Liquidez-

El Riesgo de liquidez, se refiere a la incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;

A la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, o

A la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuento inusual, para hacer frente a sus obligaciones inmediatas, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, el Banco evalúa el impacto de un escenario de liquidez sobre la posición vigente a la fecha del cálculo y realiza una evaluación del valor de liquidez de los activos disponibles para la venta en directo o en reporto.

El Banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos no obstante realiza un análisis de la situación que guarda el balance. Para medir el descalce entre activos y pasivos se realiza un análisis de brechas de liquidez.

En el entorno de valor en riesgo, el riesgo de liquidez consiste en la subestimación de las pérdidas máximas esperadas durante un horizonte determinado y un nivel de confianza definido, como consecuencia de que en el periodo elegido como horizonte de riesgo, no se puedan reducir o cubrir las posiciones o se tengan que liquidar a precios inferiores al promedio de mercado.

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez se utiliza la metodología "Asset & Liability Management" que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión. El análisis considera a las inversiones en valores. Este modelo abarca una variedad de técnicas las cuales permiten generar información útil y oportuna para los tomadores y administradores del riesgo. Adicionalmente se utiliza la estimación del VaR ajustado por la raíz cuadrada del tiempo.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Adicionalmente el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

Riesgo Operativo-

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El método utilizado por el Banco para determinar el cálculo del requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el método del Indicador Básico.

Actinver cuenta con una metodología para la administración del riesgo operacional, basada en un modelo de gestión aceptado. Dicha metodología comprende las siguientes fases:

- a) Establecimiento del contexto: el objetivo de esta etapa es establecer el contexto de administración de riesgos operacionales, el marco en el cual el proceso tomará lugar.
- b) Identificación y análisis de riesgos: tiene como objetivo identificar los procesos a un nivel de detalle y los riesgos a los que están expuestos cada uno de ellos. En esta etapa, el análisis ayuda a establecer los niveles de tolerancia a cada riesgo identificado, las prioridades y opciones de tratamiento de cada uno.
- c) Evaluación de Riesgos: en esta etapa se determinan los parámetros de materialización del riesgo de forma Inherente y de forma Residual a fin de integrar una matriz que permita jerarquizar los riesgos de acuerdo a los niveles de tolerancia establecidos.
- d) Definición de tratamientos: etapa enfocada a desarrollar e implementar las estrategias y los planes de acción para reducir la materialización de los riesgos.
- e) Comunicación y consulta: en esta etapa se lleva a cabo la comunicación y consulta de los hallazgos de cada una de las etapas anteriores con todos los interesados dentro de la organización.
- f) Revisión y monitoreo: Garantiza la efectividad del proceso de administración de riesgos, así como su mejora continua.

Riesgo Legal-

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo.

Actinver gestiona el riesgo legal a través del establecimiento de políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos. De igual forma se estima el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como la posible aplicación de sanciones, en relación a las operaciones que se llevan a cabo.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Adicionalmente se da a conocer de forma integral y oportuna a directivos y empleados, las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones del Grupo.

Riesgo Tecnológico-

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de los servicios con los clientes del Banco.

El Banco cuenta con planes de contingencia, a fin de asegurar la capacidad y continuidad de los sistemas implementados para la celebración de operaciones a través de cualquier medio tecnológico.

Actinver ha dirigido esfuerzos encaminados a la mitigación del Riesgo Tecnológico a través de la gestión de cinco vulnerabilidades potenciales en la infraestructura de la institución; conectividad, estaciones de trabajo antimalware, servidores hacking éticos Internos, aplicativos E-Actinver y controles de acceso.

Portafolios a los que se les está aplicando.

La gestión del riesgo de mercado, crédito y liquidez aplica a toda la posición en riesgo, la cual se secciona en diferentes portafolios:

- i. Portafolios: Mesa Dinero, Capitales, Cambios, Derivados, Posición a Vencimiento, Posición Disponible para la Venta y Tesorería.
- ii. Portafolio Global.

Toda la posición sujeta a riesgo de mercado, se encuentra incluida en el modelo VaR.

Durante el segundo trimestre de 2019 el banco no tuvo excesos a los límites autorizados.

Políticas de cobertura y /o mitigantes de riesgos.

Banco Actinver puede pactar operaciones derivadas como mecanismos de cobertura y/o mitigación de riesgos para su posición propia contra los posibles efectos generados por fluctuaciones que pudieran impactar en sus posiciones activas o pasivas, así como de las operaciones resultantes propias del negocio.

Estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de riesgos

Quando el Banco designe una relación de cobertura entre un instrumento de cobertura y una partida cubierta, debe aplicar la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura y de la partida cubierta. Así mismo debe emplear la metodología para medir la efectividad de la cobertura en productos financieros derivados que permite cuantificar la efectividad con la que los instrumentos financieros derivados mitigan o cubren el riesgo originado por sus partidas cubiertas o posiciones primarias. La efectividad de la cobertura reflejará el grado en el que los cambios en el valor razonable de una posición primaria o partida cubierta sujeta a factores de riesgo, se cancelan o compensan con los cambios en el comportamiento del instrumento designado de cobertura.

Adicionalmente para la vigilar la eficacia continua de los mitigantes de riesgo, el Banco da seguimiento diario al cumplimiento de los límites internos y normativos, y verifica que se encuentren en niveles razonables.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Modificación de las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo.

Durante el segundo trimestre de 2019, las políticas y metodologías adoptadas para la administración de cada tipo de riesgo no fueron modificadas.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado:

Valor en Riesgo al cierre del mes de junio 2019

Concepto		% sobre capital neto
Capital fundamental	\$ 3,060	100.00%
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%
Capital básico	\$ 3,060	100.00%
Capital complementario	0	0.00%
Capital neto	3,060	100.00%
	=====	=====
VaR Global diversificado al cierre de junio 2019	41	1.35%
	=====	=====
VaR promedio del segundo trimestre 2019	36	1.19%
	=====	=====

Valor en Riesgo de la posición total al cierre de junio 2019 por unidad de negocio:

Unidad de negocio	VaR	% sobre capital neto
Mercado de Dinero	38	1.25%
Cambios	2	0.05%
Capitales	3	0.11%
Derivados	0	0.00%
	=====	=====

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la Mesa de Dinero es de \$38 con un nivel de confianza de 95% lo que significa que, bajo condiciones normales, en 95 días de cada 100 días la pérdida potencial máxima sería de hasta \$38.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Evaluación de variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico

Para la evaluación de las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico, se realizan simulaciones de posibles escenarios a fin de pronosticar su posible impacto y comportamiento sobre los portafolios de la institución, estos escenarios incorporan el riesgo de tasa de interés considerando la sensibilidad a alzas o bajas en tasas. El modelo consiste en comparar los valores de mercado del portafolio: de la fecha de valuación contra el valor de portafolio estimado con base en los factores de riesgo que estuvieron vigentes en los escenarios, incorporando al impacto en el valor económico el riesgo por el cambio en las tasas de interés. La situación que guarda el balance de la institución en relación al riesgo de tasa de interés es analizada al menos una vez por semana.

Escenarios Extremos: Crisis de México 1995, Crisis de Asia, Ataque a las torres gemelas: Diciembre de 2001 y Crisis de Rusia, estos escenarios se establecieron con base en un estudio de las series históricas de diferentes Factores Riesgo.

La prueba de Estrés es un escenario de severidad inusualmente intensa, de eventos extraordinarios, pero posibles. Para definir este escenario, se analizaron los cambios en los factores de Riesgos. Los escenarios se estiman por lo menos una vez al mes.

Adicionalmente se tiene definido un escenario de sensibilidad para los portafolios de mercado de dinero: 1 punto Base paralelo en tasas.

Sensibilidad al cierre de junio 2019

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(0.5)
Mercado de cambios	(0.05)
Mercado de capitales	(4.97)
Mercado de derivados	0.00
Total	(5.49)
	==

Inversiones en valores-

Al cierre de junio 2019, las inversiones en títulos de deuda distintas a títulos gubernamentales, de un mismo emisor superior al 5% del capital global neto del Banco, se integran como sigue:

<u>Clave</u>	<u>Razón Social</u>	<u>Tasa Ponderada</u>	<u>Plazo Ponderado</u>	<u>Importe</u>	<u>Monto Vs Capital</u>
TLEVISA	Grupo Televisa S.A.B.	9.25	1,009	315	10.31%
LAB	Genomma Lab Internacional	10.09	629	287	9.37%
ELEKTRA	Grupo Elektra S.A.B. de C.V.	10.79	1,196	183	5.97%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	8.27	511	171	5.59%

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:

Inversiones en valores	Posición de Riesgo	VaR	Concentración
Títulos para negociar	238	3	2.74%
Disponibles para la venta	8,437	38	97.26%

Riesgo de crédito y calidad crediticia en las inversiones en valores

Resumen al cierre de junio de 2019 de las exposiciones, la calidad crediticia y la concentración por nivel de riesgo de las inversiones en valores no deterioradas, incluyendo las posiciones conservadas a vencimiento:

Calidad crediticia	Exposición	% Concentración
mxAAA	7,448	85.86%
AA (mex)	287	3.31%
HR AA+	210	2.42%
AA- (mex)	178	2.06%
AAA (mex)	171	1.97%
HR3	149	1.71%
HR A-	117	1.35%
HR A+	45	0.52%
A- (mex)	32	0.37%
HR AA	29	0.34%
A (mex)	3	0.03%
A+ (mex)	2	0.02%
mxA+	2	0.02%
mxAA+	1	0.01%
NC	1	0.01%

Riesgo de Crédito:

Riesgo de Crédito en la cartera crediticia:

Para la cuantificación del riesgo de crédito en la cartera crediticia se utiliza la metodología Credit Risk Plus, este modelo estima el valor en riesgo basado en los cambios probables de las calificaciones del acreditado y en consecuencia en la determinación de un cambio en el valor del crédito, su propósito es determinar las pérdidas esperadas y no esperadas del portafolio utilizando un nivel de confianza del 99%.

La pérdida esperada (PE) se estima como el producto de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y el saldo insoluto del crédito.

La pérdida no esperada es la pérdida estimada por encima de la pérdida esperada, y se calcula como el VaR – PE.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El método utilizado para determinar el requerimiento por riesgo de crédito es el método estándar descrito en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, por lo que el monto de las exposiciones presentadas en este apartado son utilizados como base para el método mencionado.

Al 30 de junio de 2019 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 640 que representa el 21% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 279 y una pérdida no esperada de 361.

El saldo de la cartera de crédito al 30 de junio de 2019 es de 18,650 la cartera vigente es de 18,512 y la cartera vencida de 138. El saldo de la cartera neta de crédito es de 18,331.

Al 30 de junio de 2019 los 10 principales acreditados agrupados por riesgo común, rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución, su saldo total es de 5,294 que representa el 188% del capital básico.

El saldo individual incluyendo el monto de las reservas crediticias clasificadas conforme al artículo 129 de las disposiciones se presenta en el siguiente cuadro:

Acreditado	Monto	% vs Capital	Reservas	Calificación
1	775	25%	17	B-2
2	453	15%	0	A-1
3	453	15%	8	B-1
4	437	14%	0	A-1
5	403	13%	2	A-1
6	355	12%	1	A-1
7	352	12%	2	A-1
8	352	12%	2	A-1
9	302	10%	1	A-1
10	300	10%	3	A-2
Total	4,183	137%	37	

El importe de las reservas para riesgos crediticios de los principales acreditados que rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución aumentó en 19 millones durante el periodo de marzo 2019 a junio 2019.

Al 30 de junio de 2019, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 1,680 que representa el 54.90% del capital básico.

La sumatoria de los financiamientos otorgados a personas relacionadas no excede el 35% del capital básico.

Los créditos otorgados al cierre del segundo trimestre están otorgados en pesos mexicanos.

Durante el segundo trimestre de 2019 el Banco presentó castigos de 8 créditos por un monto de \$21.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito por tipo de cartera sin considerar los efectos de las técnicas de coberturas del riesgo de crédito al cierre del segundo trimestre de 2019 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Abril	Mayo	Junio	Promedio 2T
Consumo	2,650	2,797	2,612	2,686
Comercial	14,892	15,963	16,037	15,631
Total	17,542	18,760	18,650	18,317

La distribución geográfica de las exposiciones desglosada en las principales entidades federativas y principales exposiciones al cierre del segundo trimestre es la siguiente:

Estado	Monto	Distribución
Ciudad de México	16,969,174	90.99%
Jalisco	443,248	2.38%
Estado de México	341,257	1.83%
Nuevo León	321,395	1.72%
Otros	236,294	1.27%
Querétaro	75,093	0.40%
Chihuahua	72,481	0.39%
Guanajuato	54,579	0.29%
Veracruz	35,146	0.19%
Aguascalientes	34,609	0.19%
Puebla	33,510	0.18%
San Luis Potosí	32,953	0.18%
Total	18,649,739	100%

El desglose por plazo remanente de las 10 principales exposiciones por riesgo de crédito en la cartera crediticia es el siguiente:

Plazo remanente	Exposición
0 a 2 años	3,249
2 a 3 años	0
3 a 5 años	934
Total	4,183

La distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por las principales exposiciones al cierre del segundo trimestre es la siguiente:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Cartera total:

Sector económico	Monto	Concentración
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	4,177	22.40%
Construcción	2,850	15.28%
Personas Físicas	2,612	14.01%
Corporativos	1,640	8.79%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,274	6.83%
Industrias manufactureras	1,217	6.53%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	1,059	5.68%
Comercio al por menor	837	4.49%
Transportes, correos y almacenamiento	576	3.09%
Servicios financieros y de seguros	535	2.87%
Minería	493	2.64%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	378	2.02%
Comercio al por mayor	362	1.94%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	361	1.94%
Información en medios masivos	190	1.02%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	76	0.41%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	7	0.04%
Servicios de salud y de asistencia social	3	0.02%
Servicios educativos	3	0.01%
Total	18,650	100%

Cartera vigente:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	4,147	25.37%
Personas Físicas	2,850	17.90%
Construcción	2,605	13.59%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,640	8.40%
Corporativos	1,265	5.76%
Industrias manufactureras	1,182	5.16%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	1,059	4.78%
Comercio al por menor	807	4.51%
Transportes, correos y almacenamiento	573	3.12%
Minería	532	2.63%
Comercio al por mayor	493	2.52%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	378	2.47%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	352	1.74%
Servicios financieros y de seguros	361	0.86%
Información en medios masivos	185	0.78%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	76	0.33%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	2	0.05%
Servicios de salud y de asistencia social	3	0.03%
Servicios educativos	3	0.02%
Total	18,512	100%

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Cartera vencida:

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Industrias manufactureras	35	25.28%
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	30	22.16%
Comercio al por menor	30	22.05%
Comercio al por mayor	10	7.29%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	9	6.64%
Personas Físicas	7	5.13%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	5	3.90%
Información en medios masivos	5	3.40%
Servicios financieros y de seguros	3	2.52%
Transportes, correos y almacenamiento	3	2.16%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	0	0.06%
Total	138	98%

Reservas preventivas asociadas a la cartera de crédito:

Las reservas preventivas se calculan en función a la metodología establecida en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la reserva se estima considerando la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento para cada acreditado y en función al porcentaje de reservas preventivas respecto del saldo insoluto, es asignado un grado de riesgo al acreditado.

El monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios al 30 de junio de 2019 es de 319.

El desglose por grado de riesgo de la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida se presentan a continuación:

Cartera de consumo:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A1	5.15%	68.64%	1,431	18
A2	7.14%	71.14%	285	4
B1	14.87%	71.03%	71	2
B2	6.09%	71.00%	357	24
B3	11.76%	71.00%	52	2
C1	10.55%	71.03%	183	8
C2	19.66%	71.03%	107	7
D	29.98%	71.00%	65	6
E	72.05%	73.19%	40	30
Total			2,591	101

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A1	1.41%	35%	11,835	142
A2	2.65%	42%	1,527	56
B1	4.05%	43%	1201	0
B2	5.86%	42%	1064	0
B3	7.88%	41%	256	0
C1	21.16%	42%	2	12
C2	29.30%	35%	5	0
D	94.38%	38%	89	2
E	100.00%	100%	60	6
Total			16,037	218

La probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida fueron estimadas como el promedio ponderado por la exposición al incumplimiento.

Durante el segundo trimestre de 2019 las reservas pasaron de 321 a 319 millones de pesos lo que representa un decremento de 0.6%.

La distribución de las exposiciones por zona geográfica separada por cartera vigente y cartera vencida se muestra a continuación.

Cartera vigente:

Zona Geográfica	Monto de Exposiciones	Distribución %
Ciudad de México	16,837	91%
Jalisco	442	2%
Estado de México	340	2%
Nuevo León	321	2%
Querétaro	75	0%
Chihuahua	72	0%
Guanajuato	55	0%
Veracruz	35	0%
Aguascalientes	35	0%
Puebla	33	0%
San Luis Potosí	33	0%
Otros	235	1%
Total	18,512	100%

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Cartera vencida:

Zona Geográfica	Monto de Exposiciones	Distribución %
Ciudad de México	132.47	96%
Estado de México	1.54	1%
Jalisco	1.55	1%
Morelos	0.88	1%
Nayarit	0.12	0%
Nuevo León	0.00	0%
Puebla	0.42	0%
Querétaro	0.02	0%
Veracruz	0.03	0%
Tlaxcala	0.12	0%
Yucatán	0.65	0%
Total	138	100%

Para establecer los grados de riesgo asociados a las distintas calificaciones, el Banco utiliza el anexo 1-B de la CUB y con ello determina la correspondencia tanto para el mercado global como para el mercado mexicano.

Las instituciones calificadoras utilizadas para determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito para operaciones con emisores, contrapartes y acreditados conforme al Método Estándar son HR Ratings, Fitch Ratings, Moody's y Standard & Poor's.

Políticas y procesos para la gestión y valuación de garantías, así como las estrategias y procesos para vigilar la eficacia continua de dichas coberturas.

Banco Actinver cuenta con un área de Administración de Crédito que revisa diariamente el valor de las garantías de cada crédito. En caso de que el porcentaje de disminución de las garantías sea mayor o igual a 10% durante un plazo de 5 días hábiles consecutivos se iniciará el proceso de llamada de margen.

A partir del sexto día hábil Administración de Crédito inicia el proceso de notificación y solicitar la restitución de garantía o realización de un prepago por el monto que permita salir de la llamada de margen.

Como parte del proceso de seguimiento de valor de las garantías, el área de Administración de Crédito a través de los sistemas valida que no exista cruce de saldos y garantías de un mismo Cliente con distintos créditos.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Las políticas generales para la administración de garantías son:

- 1.- Llevar a cabo una valuación frecuente de las garantías reales, incluyendo pruebas y análisis de escenarios bajo condiciones inusuales o extremas de mercado teniendo en cuenta que los avalúos deberán realizarse conforme a lo establecido en la regulación emitida por la comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 2.- Actualizar periódica y constantemente la situación, ubicación y estado de las garantías reales recibidas, así como problemas potenciales de liquidación.
3. Realizar una adecuada diversificación de riesgos con relación a las garantías reales.
4. Establecer una correcta administración de las garantías, a efecto de que se contemplen las diferencias en las fechas de vencimientos y los consiguientes periodos de exposición, una vez que las garantías reales expiren.
5. Vigilar y en su caso atender cualquier riesgo derivado de factores externos que pudieran incidir en la capacidad de las garantías reales para hacer frente al riesgo de crédito.

Adicional a lo anterior, el área de Administración de Crédito establece métodos y controles que aseguran la eficacia continua de las coberturas y mitigantes.

Principales tipos de garantías reales aceptadas

Las garantías y el tipo de garantías aceptadas por Banco Actinver dependen del producto crediticio conforme a lo estipulado a los lineamientos de cada producto.

Los principales tipos de garantías aceptables por el banco son:

Garantías financieras:

- 1.- Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
- 2.- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
- 3.- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
- 4.- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
- 5.- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

6.- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de estas disposiciones.

7.- Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:

a) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.

b) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

c) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de las disposiciones.

9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.

10. Valores y créditos garantizados con los instrumentos relativos a las operaciones señaladas en los numerales 1, 2 y 4, del presente apartado II, así como en las fracciones II y III del Artículo 46 de la Ley, siempre y cuando la garantía se constituya con pasivos a cargo de la propia Institución sin importar su plazo, estos últimos no puedan ser retirados en una fecha anterior al vencimiento de la Operación que estén garantizando y esté pactado que los recursos correspondientes a dichos pasivos se aplicarán al pago de la propia operación en caso de incumplimiento.

11. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales 1 a 10 anteriores.

12. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

13. Inversiones en sociedades de inversión cuyos activos objeto de inversión se incluyan en los instrumentos señalados en el numeral 12 anterior.

Garantías No Financieras e instrumentos asimilables:

1. Inmuebles comerciales o residenciales que cumplan con los requisitos siguientes:

a) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

b) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

2. Bienes muebles u otras garantías previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

3. Derechos de cobro y fiduciarios, entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas autoliquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, empresas productivas del Estado, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

Al 30 de junio de 2019 la exposición total cubierta y no cubierta por garantías reales financieras admisibles y garantías reales no financieras es la siguiente:

Tipo de garantía	Exposición total	Exposición Cubierta	Exposición Expuesta
Garantía Real Financiera admisible	1,918	1,680	239
Garantía Real Financiera y No Financiera	6,781	6,781	0
Total general	8,699	8,461	239

El monto de la garantía real financiera admisible se muestra tras la aplicación del ajuste a su valor empleando el método integral de reconocimiento de coberturas, de conformidad con el anexo 1-F de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito. El monto de la Garantía Real Financiera y No Financiera se considera sin realizar algún ajuste a su valor, considerando que no son utilizadas como cobertura de riesgo de crédito para la estimación del índice de capitalización.

Administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados.

Para la administración de riesgo de crédito en instrumentos financieros incluyendo los derivados, el Banco cuenta con límites preestablecidos de operación para instrumentos de un mismo emisor o de una misma contraparte.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

La exposición de contraparte y/o emisor está integrada por la exposición actual valuada a mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Valmer, valuada en moneda nacional y consolidada a través de todos los tipos de inversión que se tengan en una determinada emisora (Obligaciones, Títulos de Deuda, etc.) a esta exposición actual se le agrega la exposición potencial (dado que los derivados pueden variar notablemente en el tiempo). Se considera el neteo de posiciones cuando estas provienen de la misma contraparte y/o emisor y ocurren en la misma fecha potencial.

Para determinar el riesgo crediticio de las empresas y contrapartes, se califica su situación financiera, capacidad de generación de efectivo, capacidad de pago y su perspectiva como empresa o contraparte, así como del sector en donde se desenvuelve. Además de conocer quiénes son sus accionistas, Consejo de Administración y principales funcionarios que den un panorama de la calidad de los mismos, proporcionando elementos que al final den la certeza del grado de riesgo que se corre al otorgar líneas de contraparte o compra de un instrumento de deuda.

Debido a que el perfil de riesgo de cada empresa es diferente y dado que los factores fundamentales de los negocios cambian con el tiempo y reaccionan a éstos en forma diferente, los criterios de calificación se basan en aspectos cuantitativos y cualitativos.

Al 30 de junio de 2019 el banco mantiene una exposición crediticia a valor de mercado en instrumentos derivados de \$2.

Al 30 de junio de 2019 el banco no tiene operaciones con derivados de crédito y cuenta con garantías reales recibidas por \$3.

Riesgo consolidado de crédito por operaciones con instrumentos financieros considerando inversiones en valores y derivados.

La pérdida esperada y no esperada por riesgo de crédito estimada a vencimiento y consolidado por operaciones con instrumentos financieros, considerando inversiones en valores y derivados al cierre del mes de junio de 2019, es de \$7 y \$8 respectivamente.

Riesgo de Liquidez:

Los riesgos de liquidez se derivan de desfases en los flujos de las operaciones pasivas (captación) y los activos del Banco. Los elementos que intervienen en la gestión de la liquidez son evaluar y prever los compromisos de efectivo, controlar las brechas de vencimientos y reprecación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

El banco monitorea el riesgo de liquidez, a través del reporte GAP de liquidez, en el que se establecen los plazos de los pasivos a cargo del Banco y los plazos sobre los que se tendrán disponibles los recursos para hacerles frente y se controla por moneda.

Mediante el Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR) el Banco mide su resistencia de liquidez a corto plazo. El cumplimiento del LCR garantiza tener un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad (HQLA) y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días naturales. Al cierre del mes de junio el LCR del Banco fue de 131.57%. Un resumen más detallado se presenta en la sección de Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN), busca que los bancos financien sus actividades a través de fuentes estables de financiamiento, acordes con la liquidez y vencimientos de sus activos, mitigando el riesgo de episodios futuros de estrés de liquidez. Para el cierre de junio el CFEN del Banco fue de 120.66%.

Adicionalmente, se calcula un valor en riesgo de liquidez (VaR liquidez en pesos) el cual consta de una simulación histórica con una muestra de 260 días a un horizonte de 10 días.

VaR de liquidez al cierre de junio 2019

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	38	121
Mercado de Cambios	2	5
Mercado de Capitales	3	11
Mercado de Derivados	0	0
VaR Global diversificado	41	131
	==	==

Razón de Apalancamiento

El marco de Basilea III introdujo un coeficiente de apalancamiento sencillo, transparente e independiente del nivel de riesgo, que sirve de medida complementaria creíble a los requerimientos de capital en función del riesgo. El coeficiente de apalancamiento pretende:

1. Limitar la acumulación de apalancamiento en el sector bancario para evitar procesos de desapalancamiento desestabilizadores que puedan perjudicar al conjunto del sistema financiero y a la economía; y
2. Reforzar los requerimientos de capital en función del riesgo con una sencilla medida de respaldo independiente del nivel de riesgo

El coeficiente de apalancamiento se define como la medida del capital (numerador: capital básico) dividida entre la medida de la exposición (denominador: activos ajustados) y se expresa en forma de porcentaje.

Al 31 de mayo de 2019 la razón de apalancamiento del Banco fue de 6.83% por lo que cumple con el mínimo normativo.

Requerimiento de capital

El Capital Neto del Banco al mes de junio de 2019 es de \$3,060 y este es utilizado como base para la realización de las operaciones, así como para la toma de riesgos de mercado, de crédito y operacional. El Índice de Capitalización es de 13.03%, lo que clasifica al Banco en categoría I.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Requerimientos por Tipo de Riesgo al 30 de junio de 2019
Cifras en millones de pesos

<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>	<u>%</u>
Requerimiento por riesgos de mercado	135	7.21
Requerimiento por riesgos de crédito	1,526	81.19
Requerimiento por riesgo operacional	218	11.60
Total de capital requerido	1,879	61.41
Sobrante (o faltante) de capital	1,181	<u>38.59</u>
Total Capital Neto	<u>3,060</u>	100

Coeficientes:

ICAP = CAPITAL NETO / ACTIVOS POR RIESGO TOTALES	13.03
CAPITAL BÁSICO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	13.03
CAPITAL FUNDAMENTAL / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	13.03

Las revelaciones requeridas por el anexo 1-O de las Disposiciones se presentan dentro del "Anexo 1" a las notas a los estados financieros.

Informe de las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos operativos identificados.

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el segundo trimestre de 2019 ascienden a \$1.4.

Actividades relacionadas con la bursatilización de activos.

Al cierre del segundo trimestre de 2019 el Banco no ha realizado actividades de bursatilización de activos. Al cierre del mismo periodo no se tiene posiciones de bursatilización registradas en cuentas de orden y el Banco no cuenta con exposiciones bursatilizadas que sean deducidas completamente del Capital Fundamental.

Banco Actinver mantiene inversiones en certificados bursátiles fiduciarios. Al 30 de junio de 2019 mantiene un requerimiento de capital por riesgo de crédito por la participación de esquemas de Bursatilización de Activos de \$10.49.

Información sobre posiciones en acciones

Banco Actinver mantiene posiciones en acciones que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores y sobre las que se esperan plusvalías, el valor de las inversiones conforme aparecen en el balance es de \$238 las cuales están contabilizadas a valor razonable.

Durante el segundo trimestre hubo minusvalías realizadas acumuladas procedentes de ventas y liquidaciones por \$18.

Al 30 de junio de 2019 el requerimiento de capital por posiciones en acciones es de \$69, este requerimiento incluye el requerimiento por riesgo de mercado y por riesgo específico.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Revelación del 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 2019, el periodo contempla 91 días naturales.

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	9,497
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	4,696	470
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	4,696	470
5	Financiamiento mayorista no garantizado	9,392	8,632
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	7,602	6,841
8	Deuda no garantizada	1,790	1,790
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	482
10	Requerimientos adicionales:	7,151	412
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	26	26
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	7,124	385
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	20.93	20.93
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	10,016
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	236	6
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,860	2,311
19	Otras entradas de efectivo	30	30
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	3,126	2,347
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	9,497
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,669
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	124.02%

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

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Activos Líquidos / Salidas Netas	2T2019	1T2019	%
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	9,497	10,249	-7.34%
TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	7,669	8,260	-7.15%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	124.02%	125.25%	-0.98%

Tabla 1.1 Comparativo trimestre inmediato anterior (importe ponderado promedio)

Durante el segundo trimestre de 2019 el banco observó un CCL promedio de 124.02%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 125.25%, observamos una disminución de 7.34% en activos líquidos 131.57%.

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad, el 95.47% 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 2019. Además en la tabla 2 se presentan las cifras de los componentes para el cálculo del trimestre actual a revelar.

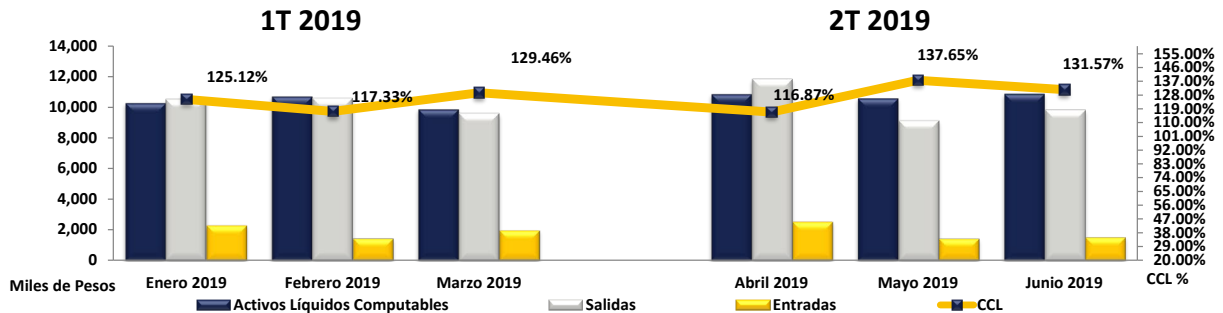


Gráfico 1. Tendencia de resultados mensuales trimestre anterior contra trimestre actual

Principales Componentes del CCL	Marzo 2019	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Activos Líquidos Computables	9,871	10,864	10,590	10,898
Entradas de efectivo	1,964	2,523	1,426	1,530
Salidas de efectivo	9,589	11,819	9,119	9,812
Salidas Netas	7,625	9,296	7,693	8,282
CCL	129.46%	116.87%	137.65%	131.57%

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

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Al realizar la comparación entre trimestres, de marzo a abril de 2019 encontramos que el CCL disminuye de 129.46% a 116.87% debido al aumento de salidas de efectivo de menos de 30 días no obstante, el nivel de activos líquidos aumenta obteniendo un nivel adecuado para el cumplimiento del indicador.

El aumento de abril a mayo en el indicador de 116.87% a 135.65% se debe principalmente a la disminución en salidas de efectivo principalmente por vencimientos de financiamiento en mercado de dinero no renovados por el financiamiento con la emisión del certificado bursátil Bactin 19.

De mayo a junio en el indicador de 137.65% a 131.57% se mantiene bajo la misma estructura dado que no hubo variaciones considerables a nivel general en los componentes del cálculo.

Descripción de los componentes para el cálculo del CCL

A continuación se presentan los principales componentes base para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez y el análisis de sus variaciones durante el segundo trimestre de 2019:

Principales Componentes del CCL	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Activos Líquidos Computables	10,864	10,590	10,898
Entradas de efectivo	2523	1426	1530
Salidas de efectivo	11,819	9,119	9,812
Salidas Netas	9,296	7,693	8,282
CCL	116.87%	137.65%	131.57%

Tabla 3. Principales componentes del cálculo del CCL durante el trimestre

Activos Líquidos Computables

Activos Líquidos Computables	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Activos líquidos Nivel 1	10,483	10,111	10,291
Activos líquidos Nivel 2A	7	245	501
Activos líquidos Nivel 2B	374	235	104
Total	10,864	10,591	10,896

Tabla 4. Composición de Activos Líquidos Computables

En la tabla anterior se muestra la composición de los activos líquidos elegibles y computables así como su evolución a lo largo del segundo trimestre de 2019, dichos activos se integran de la siguiente forma:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- Activos Líquidos Nivel 1.- Durante el trimestre el 54.94% estuvo conformado por títulos de deuda respaldados por el Gobierno federal y 45.06% por efectivo y depósitos en Banco de México.
- Activos Líquidos Nivel 2A.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2A emitidos por entidades no financieras.
- Activos Líquidos Nivel 2B.- Durante el trimestre el 100% estuvo conformado por títulos de deuda elegibles como nivel 2B emitidos por entidades no financieras.

Entradas de efectivo

Entradas de Efectivo	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Cartera de crédito	621	625	1003
Flujo de Entrada por venta de valores	0	0	0
Otros	1,902	801	501
Total de Entradas de Efectivo	2523	1426	1504

Tabla 5. Composición de Entradas de Efectivo.

En la tabla anterior se muestra la composición de las principales entradas de efectivo computables así como su evolución a lo largo del segundo trimestre de 2019.

Salidas de efectivo

Salidas de Efectivo	Abril 2019	Mayo 2019	Junio 2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,964	6,913	5,965
Depósitos a plazo	263	260	296
Préstamos interbancarios y de otros organismos	740	0	400
Captación plazo en Mercado de Dinero	1,963	1,241	2,288
Otros	1	20	2
Acreedor por reporto	468	301	452
Flujo de salida por Derivados	26	26	26
Líneas de crédito y liquidez	393	357	384
Total de Salidas de Efectivo	11,818	9,118	9,813

Tabla 6. Composición de Salidas de Efectivo.

Los movimientos de las principales salidas de efectivo se da en función de las necesidades de liquidez y en base al nivel de activos se identifica la fuente de financiamiento a la que la institución puede recurrir considerando el cumplimiento en todo momento del coeficiente de cobertura de liquidez requerido, la captación a plazo en mercado de dinero tuvo una variación por vencimientos y se mantiene en niveles promedio de 1,861 millones durante el trimestre, mientras que el acreedor por reporto se mantiene en niveles promedio de 324 millones, el indicador se mantiene por encima de los niveles deseados en función del perfil de riesgo de la institución.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Al cierre de trimestre no se recurre a préstamos interbancario call money.

En general, los principales cambios observados en los componentes del CCL a lo largo del segundo trimestre de 2019 se resumen en un nivel constante de activos líquidos de alta calidad, suficientes para cubrir las necesidades de efectivo acompañado a su vez de mayores necesidades de financiamiento a corto plazo aumentando así la captación por depósitos de exigibilidad inmediata y ajustando el indicador a 131.57%.

La concentración de las fuentes de financiamiento del Banco es la siguiente:

Pasivos al cierre de marzo de 2019	Concentración
Captación Plazo	43.6%
Financiamiento con colateral	7.6%
Captación Vista	27.9%
Emisión de Títulos de Crédito	6.9%
Préstamos interbancarios	2.2%
Derivados	0.0%
Otros	11.7%

Pasivos al cierre de marzo de 2019	Concentración
Captación Plazo	44.9%
Financiamiento con colateral	6.6%
Captación Vista	26.3%
Emisión de Títulos de Crédito	13.3%
Préstamos interbancarios	2.7%
Derivados	0.04%
Otros	6.2%

Tabla 7. Concentración de fuentes de financiamiento

La estructura del financiamiento del banco de acuerdo al balance con datos al cierre del trimestre (junio de 2019) asciende a 31,774. La concentración de las fuentes de financiamiento se distribuyen en 44.9% por captación a plazo, 6.6 % corresponde a financiamiento con colateral, 26.3% para captación vista, 13.3% a los certificados bursátiles emitidos (94_BACTIN_16), (94_BACTIN_17) y (94_BACTIN_19) con vencimientos en julio de 2019, noviembre de 2020 y mayo de 2022 respectivamente, 2.2% a préstamos interbancarios, 0.04 % para operaciones con derivados y 6.2% para otros.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

El portafolio de derivados actual de Banco Actinver está integrado por operaciones de permutas financieras (swaps) de tasa de interés negociados OTC (TIIE 28 días) a mediano plazo con 2 contrapartes cuyo valor a mercado al cierre de trimestre es de \$2.68 las operaciones cuentan con contrato marco de compensación y al cierre de marzo se cuenta con garantías recibidas por parte de una contraparte por operaciones de permutas financieras cuyo valor es de \$2.69.

Producto	DxV	Suma de Ncional Bco	Suma de MTM Nuevo
IRS TIIE NEG	378	88,654,932	2,310,268
IRS TIIE NEG	314	100,000,000	- 154,329
Total general		188,654,932	2,155,939

Tabla 8. Portafolio de instrumentos financieros derivados.

El banco no cuenta con contratos forward al cierre de trimestre.

El banco no cuenta con contratos opcionales al cierre de trimestre.

La exposición de riesgo de liquidez por derivados como salidas de efectivo es de \$1 con posibles llamadas de margen de \$1.

El Banco fondea los activos en la misma moneda de su moneda origen por lo que no existe descalce de divisas.

Centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La Tesorería de Banco Actinver es el área responsable de la gestión de la liquidez y es quien determina la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes unidades de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de liquidez de la institución, además es responsable de concertar el fondeo del grupo.

Diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades del grupo y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Además se encarga de asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes en todo momento en base a la estrategia de comunicación entre las diferentes unidades del grupo.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Para la estimación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y en la determinación de entradas y salidas, Banco Actinver considera para todas las operaciones de su balance así como, en su caso, aquellas operaciones fuera del balance que por sus características impliquen un riesgo potencial de liquidez para la institución.+

El día 31 de mayo de 2019, se realizó la emisión (94_BACTIN_19) con vencimiento a tres años por 2,000 M cuyas características se pueden verificar en el portal electrónico de la Bolsa Mexicana de Valores.

https://www.bmv.com.mx/docs-pub/ofertdeu/ofertdeu_927799_1.pdf

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Límites de concentración respecto a los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

Banco Actinver mantiene la política de diversificar sus fuentes de financiamiento para evitar su concentración. Para asegurar su cumplimiento cuenta con un Comité de Riesgos cuyas actividades en materia de liquidez se presentan a continuación:

- Revisa mensualmente los niveles de liquidez
- Evalúa la correcta diversificación de las fuentes de fondeo
- Revisa la estructura de activos e inversiones
- Analiza los resultados y plantea estrategias a futuro

Lo anterior permite que no exista concentración en sus fuentes de financiamiento y que se cumpla con la política de diversificación. Adicionalmente, hay una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos de la institución.

Para asegurar la diversificación en sus fuentes de financiamiento, Banco Actinver mantiene una capacidad de financiamiento con diferentes instituciones financieras, 23 para operaciones de Call Money, 35 para operaciones de reporto, 41 para operaciones en directo y 4 para líneas de crédito y sobregiro.

Para operaciones derivadas Banco Actinver únicamente recibe en garantía efectivo y valores gubernamentales por lo tanto no tiene límites de concentración de garantías recibidas. Al 31 de marzo se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas de 4.65.

Durante el cuarto trimestre de 2018 el banco obtuvo financiamiento por call money con 3 contrapartes por 7,340 y para el primer trimestre de 2019 con 7 contrapartes por 9,998 respectivamente.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

A continuación se presentan las variaciones en las principales fuentes de financiamiento promedio trimestral en el cómputo del CCL

Principales fuentes de Financiamiento	2T 2019	1T 2019	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	6,948	6,716	3%
Depósitos a plazo	273	302	-10%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	380	162	135%
Captación plazo en Mercado de Dinero	1,831	2,266	-19.2%
Acreedor por reporto	407	364	12%

Tabla 9. Principales fuentes de financiamiento promedio por trimestre para cálculo del CCL

En la tabla anterior se aprecian las principales fuentes de financiamiento de la institución entre trimestres, saldos promedio enfatizando los aumentos de préstamos interbancarios, y en captación en mercado de dinero y a su vez la disminución en acreedores por reporto, saldos promedio trimestral.

Exposición al riesgo de liquidez y necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, incluyendo las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez

Las exposiciones al riesgo de liquidez son cubiertas, desde el punto de vista de fondeo, a través de la diversificación de contrapartes.

Para el primer trimestre de 2019 se contó con un financiamiento de 1,367 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 2,531 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 216 a un día.

Para el segundo trimestre de 2019 se contó con un financiamiento de 2,288 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 2,421 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 185 a un día.

Adicionalmente se estima una necesidad de financiamiento por concepto de limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez hasta por 745.

Brechas de liquidez

Como parte del análisis de liquidez, se elaboran brechas de liquidez resultando de las obligaciones activas y pasivas del Banco con plazo de vencimiento a 30 días, en este análisis considera las operaciones de balance incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

A continuación se presenta el desglose de las operaciones por plazo de vencimiento y sin ponderar para efectos de evaluar los gap's derivados del análisis de activos y pasivos con los que actualmente cuenta la institución en torno al CCL quedando como sigue:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

ACTIVOS	2T 2019			1T 2019		
	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30	Día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30
Cajas	154	-	-	157	-	-
Otros depósitos no otorgados en garantía	1,624	-	-	238	-	-
Depósito Regulación Moneatría	77	-	-	77	-	-
Inversiones en Valores	9,234	-	-	9,684	-	-
Cartera de crédito (cartera vigente)	342	424	931	549	247	256
Deudor por liq de operaciones	1,331	-	-	3,091	-	-
Derivados	0	-	-	0	-	-
PASIVOS						
Depósitos de exigibilidad inmediata	8,356	-	-	9,004	-	-
Depósitos a plazo	185	170	725	567	216	584
Títulos de crédito emitidos	1,208	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	77	-	-	77	-	-
Acreedores por reporto	2,272	-	80	2,386	-	65
Premio Acreedor	1	-	-	1	-	-
Acreedor por liq de operaciones	787	-	-	2,437	-	-
Derivados	0	-	-	0	-	-
GAP	-124	254	126	-676	31	-393
GAP ACUMULADO	-124	130	256	-676	-645	-1,038

Tabla 10. Brechas de liquidez segundo trimestre 2019 y primer trimestre de 2019

El Gap negativo deriva principalmente por operaciones de financiamiento a plazo las cuales se concentran entre 8 a 15 y de 16 a 30 días. Dichas cantidades son sin tomar en cuenta el ponderador asignado por tipo de operación para efectos del coeficiente de cobertura de liquidez.

Gestión del riesgo de liquidez, políticas y prácticas

El proceso de gestión del riesgo de liquidez se realiza conjuntamente entre el área de tesorería y la Unidad de administración Integral de Riesgos (UAIR).

La Tesorería de Banco Actinver es el área encargada de la gestión de la liquidez, su responsabilidad es determinar la variación en la posición financiera del banco derivada de los movimientos y transacciones de recursos realizados por las diferentes áreas de negocio, está bajo su responsabilidad cubrir los excedentes y faltantes de la liquidez de la institución, además es la responsable de concertar el fondeo del grupo.

El área de tesorería realiza el análisis de planeación financiera y determina las contrapartes de entradas y salidas para cumplir con las obligaciones de pago y liquidación de manera oportuna durante el día, para ello pronostica las potenciales diferencias entre los flujos de entrada y salida en todos los plazos contemplados en sus posiciones de liquidez en los diferentes momentos durante el día y asegura que las fuentes de financiamiento sean suficientes, durante el transcurso de un mismo día para cumplir con las necesidades de liquidez; así como mantener recursos líquidos suficientes

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

La UAIR es responsable de monitorear los reportes de control de liquidez y fondeo del banco que genera el área de Tesorería para medir la proyección del requerimiento de posición de liquidez. Diariamente da seguimiento a los componentes principales del CCL para prevenir o considerar movimientos adversos que pudieran generar un faltante de liquidez en la institución. Al inicio de día genera el reporte que determina el nivel del CCL considerando un escenario de sensibilidad y uno de estrés incluyendo en el reporte gráficas de salidas de efectivo y niveles futuros del CCL.

Como estrategia de riesgo de liquidez, el banco busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos así como mantener una diversificación en sus fuentes de financiamiento y mantener un adecuado nivel de activos líquidos.

En la estructura para la gestión del riesgo de liquidez participan la Dirección de Administración de Riesgos, la Dirección de Mesa de Dinero y Tesorería, la Dirección General, el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. La UAIR es la responsable de monitorear que en todo momento se cumpla la tolerancia al riesgo con un perfil de riesgo de liquidez bajo y que en todo momento se cumpla con el mínimo regulatorio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez. El banco tiene establecido una tolerancia al riesgo equivalente a un nivel de 90% de CCL y como sana práctica mantiene un apetito de riesgo equivalente a un nivel de 100% del CCL.

Dentro de la gestión de liquidez, la tesorería del banco, diariamente recibe información acerca de los flujos contractuales y operaciones esperadas por las diferentes unidades de negocio, y determina la posición de fondeo con base a las entradas menos salidas, así como las expectativas de liquidez a futuro para definir estrategias de fondeo a corto y mediano plazo.

Para asegurar que las fuentes de financiamiento sean suficientes para cumplir con las necesidades de liquidez, así como de mantener recursos líquidos suficientes, en todo momento mantiene comunicación con las diferentes unidades de negocio del banco y del grupo financiero.

Adicionalmente, y como estrategia de riesgo de liquidez, el Banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia para hacer frente a escenarios adversos de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días. El plan es presentado en el comité de riesgos y aprobado por el consejo de administración.

El consejo de administración revisa cuando menos una vez al año, los límites, objetivos, políticas y procedimientos de operación y control para la administración integral de riesgos de la Institución incluyendo el riesgo de liquidez. Aprueba los límites específicos de exposición al riesgo, función que podrá delegar al Comité de Riesgos.

En caso de una contingencia de liquidez y en la que se active el plan de financiamiento de contingencia de liquidez, el Comité de Riesgos será el responsable de mantener informado al Consejo de Administración.

Estrategia de financiamiento

La administración de activos y pasivos del Banco se gestiona mediante el Comité de Riesgos, el cuál revisa los niveles de liquidez, la diversificación de las fuentes de fondeo, la estructura de activos e inversiones, resultados y estrategias a futuro, entre otros. Adicionalmente se tiene una junta semanal de Dirección en la que participan diversos integrantes del Comité de Riesgos y que se realiza con el objetivo de monitorear los niveles de liquidez y riesgos del Grupo Financiero.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Para hacer frente a eventos adversos de liquidez, Banco Actinver mantiene una sólida diversificación en sus fuentes de financiamiento y de acuerdo al evento de liquidez puede implementar las siguientes acciones: emisión de instrumentos de deuda, Pagares y CEDES, activación de líneas de crédito intradía, emisión de instrumentos de deuda, venta de activos, subastas de liquidez, ejercicio del mecanismo RSP y posibles aumentos en capital.

Técnicas de mitigación de riesgo de liquidez

Con el objeto de contar con una buena administración sobre posibles riesgos de liquidez, es necesario conocer la estructura en el tiempo de los flujos de efectivo de todos los activos productivos y pasivos vigentes que integran el balance.

En este sentido el banco considera para análisis todos los activos y pasivos sujetos a tasa, tanto en moneda nacional, como extranjera si fuese el caso, siempre y cuando representen un porcentaje significativo de los mismos, siendo por lo tanto relevante su incorporación para la institución que busca en todo momento tener calzados sus activos con sus pasivos.

Para contar con un análisis más adecuado, se utiliza el modelo de brechas de liquidez “Asset & Liability Management” que consiste en el análisis del riesgo ocasionado entre los flujos de efectivo proyectados y distribuidos en distintas fechas de acuerdo a los vencimientos correspondientes, considerando todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera o en unidades de inversión.

Como parte de la mitigación de riesgos de liquidez, la unidad de administración integral de riesgos da seguimiento diario a las posiciones que pudieran intervenir de manera negativa en la liquidez del Banco incluyendo condiciones adversas, asegurando que el nivel de activos líquidos sea óptimo para dar cumplimiento a los compromisos contraídos inclusive en un periodo de condiciones adversas. Para ello, el área de administración de riesgos mantiene comunicación directa con el área de tesorería y con las unidades de negocio.

Adicionalmente, Actinver realiza pruebas bajo diferentes escenarios de estrés, estas pruebas son utilizadas para observar la vulnerabilidad del banco ante situaciones adversas de liquidez y permiten definir planes de contingencia ante situaciones adversas.

Diariamente se mide el nivel de CCL con el fin de asegurar el nivel adecuado y acorde con el perfil de riesgo deseado.

Plan de financiamiento de contingencia y pruebas de estrés

Banco Actinver cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia elaborado considerando lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y en el anexo 12-C de las mismas disposiciones, el cual es un conjunto de estrategias, políticas y procedimientos que permiten superar insuficiencias de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. Dicho plan permite identificar y estimar riesgos potenciales de liquidez y definir a las áreas y personal responsable de su ejecución.

Las pruebas de estrés son realizadas considerando datos reales y se considera que las operaciones normales de la institución continúan en curso, por lo tanto se realizan proyecciones a los diferentes objetivos de tiempo, los supuestos son considerados en los resultados financieros proyectados de la institución. Los escenarios consideran diferentes horizontes de tiempo: un día, una semana, 1, 3, 6 y 12 meses.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Los resultados de las pruebas de estrés de liquidez serán analizados para medir la congruencia que existe con los indicadores de riesgo de liquidez, con los límites específicos de exposición al riesgo y el perfil de riesgo de la institución.

Derivado del resultado de las pruebas, se analizará si es necesario rediseñar la definición de los escenarios y el cambio en los parámetros utilizados para que se adecúen a la operatividad de la institución, adicional a ello se realizarán pruebas de sensibilidad a los parámetros y supuestos utilizados al menos una vez al año, considerando para ello un registro detallado de todas las modificaciones a las pruebas de estrés realizadas.

El diseño de las pruebas de estrés puede sufrir variaciones o ajustes a sus parámetros, si entre el periodo de entrega del diseño y la fecha de realización del ejercicio, existe algún evento que la institución determine importante considerar dentro de dichas pruebas.

Se realizarán pruebas de sensibilidad al menos una vez al año a los supuestos con el fin de verificar si han sufrido alguna posible variación.

Se medirá impacto por concentración de los distintos factores de riesgo para cada uno de los riesgos a los que está expuesto el Banco.

En el momento de realizar las pruebas de estrés, se deberá medir la correlación entre las diferentes exposiciones para detectar un posible riesgo sistémico entre los factores de riesgo que pudieran afectar el desempeño del Banco.

Los riesgos y vulnerabilidades que considera la realización de las pruebas de estrés son:

Riesgos:

De mercado

De crédito

De liquidez

Vulnerabilidades:

Solidez del capital ante eventos adversos (incremento de cartera vencida, reservas).

Liquidez del banco a diferentes horizontes de tiempo (Activos líquidos).

Disminución de financiamiento (salida de clientes, reducción en financiamiento por restricciones legales y operativas).

Concentración de los factores de riesgo utilizados.

Afectación en el balance de la institución por movimientos adversos en los factores de riesgo incluyendo la venta forzosa de activos.

Necesidades de liquidez por disminución en el financiamiento.

Necesidades de liquidez considerando restricciones legales y operativas.

Concentración de garantías.

Disminución en el precio de las garantías financieras y su posible llamada de margen.

Adicionalmente cuenta también con un plan de contingencia para hacer frente a un escenario adverso de liquidez, realiza pruebas de estrés considerando factores sistémicos e idiosincráticos y mantiene un adecuado nivel de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones durante un periodo de 30 días.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

En caso de que las pruebas arrojen un resultado adverso o que los límites sean excedidos durante las pruebas se tomarán las medidas operativas necesarias contenidas en el plan de contingencia de financiamiento y el plan de contingencia para contrarrestar dichos efectos.

(23) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) Arrendamiento

Los inmuebles y algunos equipos de operación son tomados en arrendamiento. Los arrendamientos prevén ajustes periódicos de rentas, basándose en cambios de diversos factores económicos. El total de pagos por los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 ascendió a \$60 y \$47, respectivamente.

(b) El Banco mantiene firmado un contrato de distribución de sociedades de inversión con partes relacionadas.

(c) Juicios y litigios

El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera ni en sus resultados futuros de operación.

(24) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Cambios en las disposiciones de la Comisión

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito, referente al criterio A-2 "Aplicación de normas particulares"; donde dicha modificación establece que las NIF que se describen a continuación entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2020, de conformidad con la resolución modificatoria publicada el 15 de noviembre de 2018, que reforma el artículo único transitorio de la resolución publicada el 27 de diciembre de 2017.

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- Se emite para:

- a) Definir el valor razonable;
- b) Establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable; y
- c) Estandarizar las revelaciones sobre las determinaciones del valor razonable.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-

Los principales cambios en relación con pronunciamientos anteriores son:

- a) La posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales;
- b) Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, reconociendo un interés implícito o ajustando el interés a uno de mercado;
- c) Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta. El Boletín C-9 no especificaba la reestructura de un pasivo, sino que se refería a la redención anticipada de deuda;
- d) Se incorporó en la sección 42.6 de esta norma lo indicado en la CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital (CINIIF 19), tema que no estaba incluido en la normativa anterior; y
- e) El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral, cuando antes el Boletín C-9 no indicaba el rubro específico a ser afectado.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

NIF C- 16 – “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”- Los principales cambios que tiene esta norma consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamiento”- Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

El Banco, estima que los pronunciamientos normativos mencionados anteriormente no generarán efectos importantes en la información financiera.

Mejoras a las NIF 2019

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2019”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generarán cambios contables en los estados financieros anuales.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Anexo 1-O

Apartado I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,255	2,255
2	Resultados de ejercicios anteriores	902	902
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	258	258
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,414	3,414
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios			
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(117)	(117)
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(80)	(80)
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	(2)	(2)
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(157)	(157)
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	(354)	(354)
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	3,060	3,060
Capital adicional de nivel 1: instrumentos			
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica	No aplica
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros	No aplica	No aplica
35	(monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica	No aplica
36	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	-	-
Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios			
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios			
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica	No aplica
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,060	3,060
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas			
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica	No aplica
50	Reservas	No aplica	No aplica
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	No aplica	No aplica

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios			
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica	No aplica
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	3,060	3,060
60	Activos ponderados por riesgo totales	23,492	23,492
Razones de capital y suplementos			
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.03%	13.03%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.03%	13.03%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.03%	13.03%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)		
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	No aplica	No aplica
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3,060	3,060
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)			
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)			
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	293,000	293
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2			
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	No aplica	No aplica
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	No aplica	No aplica
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	No aplica	No aplica
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	No aplica	No aplica
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)			
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	No aplica	No aplica
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica	No aplica
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	No aplica	No aplica
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica	No aplica

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado II.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo		35,031
BG1	Disponibilidades	2,575
BG3	Inversiones en valores	11,456
BG4	Deudores por reporto	100
BG6	Derivados	2
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	18,309
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1,770
BG11	Bienes adjudicados (neto)	6
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	174
BG13	Inversiones permanentes	3
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	293
BG16	Otros activos	343
Pasivo		31,616
BG17	Captación tradicional	26,837
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	862
BG19	Acreedores por reporto	1,967
BG22	Derivados	-
BG25	Otras cuentas por pagar	1,773
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	177
Capital contable		3,415
BG29	Capital contribuido	2,255
BG30	Capital ganado	1,160
Cuentas de orden		560,699
BG33	Compromisos crediticios	7,186
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	477,369
BG36	Bienes en custodia o en administración	71,159
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	236
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	136
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	4
BG41	Otras cuentas de registro	4,609

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado II.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo.	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto.	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	(117)	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	(80)	BG15
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	(2)	BG13
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	(157)	BG16
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,255	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	902	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	258	BG30

Apartado II.3

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable de la citada sociedad de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos I) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.
21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Anexo V.1

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Actinver, S. A., Grupo Financiero Actinver, Institución de Banca Múltiple
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Bactin
3	Marco legal	Disposiciones de Carácter General aplicables a instituciones de Credito, Ley de Instituciones de Credito
<i>Tratamiento regulatorio</i>		
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A.
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico 1
6	Nivel del instrumento	Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	2'040,600,000
9	Valor nominal del instrumento	1,000
9A	Moneda del instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	11/12/2012
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.

Banco Actinver, S. A.,
 Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
 Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Millones de pesos)

16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
<i>Rendimientos / dividendos</i>		
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
18	Tasa de Interés/Dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	Institución de Crédito
30	Cláusula de disminución de valor (<i>Write-Down</i>)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A.

Anexo V.2

Referencia	Descripción
1	Institución de crédito que emite el título que forma parte del Capital Neto.
2	Identificador o clave del título que forma parte del Capital Neto, (ISIN, CUSIP o número identificador de valor internacional).
3	Marco legal con el que el título deberá de cumplir, así como las leyes sobre a las cuales se sujetará.
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de las presentes disposiciones.
6	Nivel dentro del grupo al cual se incluye el título.
7	Tipo de Instrumento de Capital o título representativo del capital social que se incluye como parte del Capital Neto. En caso de los títulos sujetos a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, establecido en la Resolución 50a, se refiere a las obligaciones subordinadas descritas en el Artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito.
8	Monto del Instrumento de Capital o título representativo del capital social, que se reconoce en el Capital Neto conforme al Artículo 2 bis 6 de las presentes disposiciones, en caso de que la referencia 5 sea Básico 1 o Básico 2; y conforme al Artículo 2 bis 7 de las presentes disposiciones en caso de que dicha referencia sea Complementario. En cualquier otro caso, será el monto que corresponda de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
9	Valor nominal del título en pesos mexicanos.
9A	Moneda utilizada para expresar el valor nominal del título en pesos mexicanos conforme al estándar internacional ISO 4217.
10	Clasificación contable del título que forma parte del Capital Neto.
11	Fecha de emisión del título que forma parte del Capital Neto.
12	Especificar si el título tiene vencimiento o es a perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento del título, sin considerar las fechas de pago anticipado.
14	Especificar si el título incluye una cláusula de pago anticipado por el emisor donde se ejerza el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
15	Fecha en la que el emisor puede, por primera vez, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

15A	Especificar si la cláusula de pago anticipado considera eventos regulatorios o fiscales.
15B	Especificar el precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado.
16	Fechas en la que el emisor puede, posterior a la especificada en la referencia 15, ejercer el derecho de pagar el título anticipadamente con previa autorización del Banco de México.
17	Especificar el tipo de rendimiento/dividendo que se mantendrá durante todo el plazo del título.
18	Tasa de interés o índice al que hace referencia el rendimiento/dividendo del título
19	Especificar si el título incluye cláusulas que prohíban el pago de dividendos a los poseedores de títulos representativos del capital social cuando se incumple con el pago de un cupón o dividendo en algún instrumento de capital.
20	Discrecionalidad del emisor para el pago de los intereses o dividendos del título. Si la Institución en cualquier momento puede cancelar el pago de los rendimientos o dividendos deberá seleccionarse (Completamente discrecional); si solo puede cancelarlo en algunas situaciones (Parcialmente discrecional) o si la institución de crédito no puede cancelar el pago (Obligatorio).
21	Especificar si en el título existen cláusulas que generen incentivos a que el emisor pague anticipadamente, como cláusulas de aumento de intereses conocidas como "Step-Up".
22	Especificar si los rendimientos o dividendos del título son acumulables o no.
23	Especificar si el título es convertible o no en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
24	Condiciones bajo las cuales el título es convertible en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero.
25	Especificar si el título se convierte en su totalidad o solo una parte cuando se satisfacen las condiciones contractuales para convertir.
26	Monto por acción considerado para convertir el título en acciones ordinarias de la institución de banca múltiple o del Grupo Financiero en la moneda en la que se emitió dicho instrumento.
27	Especificar si la conversión es obligatoria u opcional.
28	Tipo de acciones en las que se convierte el título.
29	Emisor del instrumento en el que se convierte el título.
30	Especificar si el título tiene una característica de cancelación de principal.
31	Condiciones bajo las cuales el título disminuye su valor.
32	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el título baja de valor en su totalidad o solo una parcialmente.
33	Especificar si una vez que se actualizan los supuestos de la cláusula de baja de valor, el instrumento baja de valor permanente o de forma temporal.
34	Explicar el mecanismo de disminución de valor temporal.
35	Posición más subordinada a la que está subordinado el instrumento de capital que corresponde al tipo de instrumento en liquidación.
36	Especificar si existen o no características del título que no cumplan con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.
37	Especificar las características del título que no cumplen con las condiciones establecidas en los anexos 1-Q, 1-R y 1-S de las presentes disposiciones.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado III.1 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	242	19
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	308	25
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	27	2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio y posiciones en oro	252	20
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	864	69
	===	==

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado III.2

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	119	9
Grupo IV (ponderados al 20%)	44	4
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,488	119
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	44	3
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	450	36
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	9,146	732
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	50	4
Grupo VIII (ponderados al 150%)	2	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	5,905	472
Grupo IX (ponderados al 115%)	366	29
Grupo X (ponderados al 1250%)	30	2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	120	10
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4, 5, 6 (ponderados al 1250%)	\$11 =====	1 =====

Adicional se tiene un requerimiento de ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas de 0.0033.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Apartado III.3

<u>Método empleado</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Indicador Básico	2,726	218
	===	==

**Promedio del requerimiento
por riesgo de mercado de los
últimos 36 meses**

1,191
===

**Promedio de los ingresos
netos anuales positivos
de los últimos 36 meses**

2,077
===

Apartado V

Gestión de Capital.

Banco Actinver realizó el ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2018-2020 (ejercicio) que encuentra su fundamento legal en el artículo 2 bis 117 a. de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La evaluación considera al menos:

1. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.
2. La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el numeral anterior.
3. La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez, considerando la estructura del balance y la composición de los activos de la misma en los escenarios de estrés que se consideraron.
4. La capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se compromete la suficiencia del capital de la institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las presentes disposiciones.

Las conclusiones obtenidas y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para este ejercicio fueron:

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

- i) La institución cuenta con el capital regulatorio suficiente para continuar gestionando sus actividades en el corto y mediano plazo, manteniéndose en la categoría I de alertas tempranas, tal como se define en el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, cumpliendo con el capital mínimo establecido en el artículo 2 del mismo ordenamiento legal, así como con lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo de la ley de Instituciones de Crédito, y
- ii) La institución plantea estrategias de respuesta adecuadas ante las condiciones macroeconómicas adversas planteadas.

Metodología

Con base en el Manual para la elaboración del ejercicio de evaluación de la suficiencia de capital bajo escenarios supervisores 2018-2020, y a los escenarios internos propuestos por el Banco, el área de administración de crédito realizó las estimaciones preventivas para riesgo crediticio sirviendo como base las proyecciones de cartera de crédito elaboradas por el área de Originación de Crédito.

El financiamiento del banco contempla la evolución de los activos para los años del 2018 al 2020. Se proyectaron los rubros de crédito y portafolios de valores considerando crecimientos acordes con las expectativas de evolución del grupo dentro del marco de capital estimado para estos años.

Apartado VI

Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico.

Al cierre del segundo trimestre de 2019 Banco Actinver no cuenta con cargo de capital Contracíclico debido a que los ponderadores aplicables a las jurisdicciones en las que mantiene operaciones sujetas a riesgo de Crédito son de 0%.

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Anexo 1-O Bis (No auditado)

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Tabla I.1

REFERENCIA	RUBRO	2019	2018	VARIACIÓN
I. INTEGRACIÓN DE LAS PRINCIPALES FUENTES DE APALANCAMIENTO				
Exposiciones dentro del balance				
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	\$ 34,936	\$ 33,689	1,247
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(354)	(411)	57
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	34,582	33,278	1,304
Exposiciones a instrumentos financieros derivados				
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible).	\$ -	\$ 34	(34)
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados.	0	6	(6)
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo.	-	-	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados).	-	-	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central).	-	-	-
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos.	-	-	-
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos).	-	-	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10).	0	41	(40)

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores				
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	\$ 236	\$ 40	196
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	1	(1)
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-	-	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	236	41	195
Otras exposiciones fuera de balance				
17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	\$ 7,186	\$ 4,410	2,776
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-	-	-
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	7,186	4,410	2,776
Capital y exposiciones totales				
20	Capital de Nivel 1	\$ 3,060	\$ 2,536	524
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	42,004	37,770	4,235
Coefficiente de apalancamiento				
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	7.29%	6.71%	0.57%

II. COMPARATIVO ENTRE EL ACTIVO TOTAL Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	2019	2018	VARIACIÓN
1	Activos totales	\$ 35,189	\$ 34,999	191
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	(2)	(34)	33
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(14)	(1,223)	1,209
5	Ajuste por operaciones de repoto y préstamo de valores[1]	(3)	(6)	3
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	7,186	4,410	2,776
7	Otros ajustes	(353)	(377)	24
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	42,004	37,770	4,235

Banco Actinver, S. A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Millones de pesos)

III. CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	2019	2018	VARIACIÓN
1	Activos totales	\$ 35,189	\$ 34,999	191
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(17)	(1,270)	1,253
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(236)	(40)	(196)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-	-	-
5	Exposiciones dentro del Balance	34,936	33,689	1,247

IV. PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

CONCEPTO/TRIMESTRE	2019	2018	VARIACIÓN
Capital Básico ^{1/}	\$ 3,060	\$ 2,536	524
Activos Ajustados ^{2/}	42,004	37,770	4,235
Razón de Apalancamiento ^{3/}	7.29%	6.71%	0.57%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

Capital Básico

El incremento en el Capital Básico, respecto al ejercicio anterior por \$524, se debe principalmente a la actuación del Banco por el periodo correspondiente donde se generó un incremento en el capital ganado por \$ 467, un decremento en las operaciones realizadas por el Fideicomiso Socio Liquidador que impacta positivamente por \$ 33, un decremento en el saldo de los activos intangibles que aumenta el capital neto por \$ 30 y un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$ (6), principalmente.

Activos Ajustados

El incremento en los Activos Ajustados, respecto al año anterior por \$4,235, se debe principalmente:

- Al incremento en el saldo de los “Activos Totales” por un 1%, comparado contra el ejercicio anterior, fue originado por el aumento en el rubro de “Inversiones en valores” y la “Cartera de crédito vigente” y a la disminución en el saldo de las “Otras cuentas por cobrar”, este último generado principalmente por el decremento de las operaciones con divisas con los clientes.
- Al decremento en el saldo de las operaciones celebradas con instrumentos financieros derivados en un 99%, principalmente originado por el vencimiento de los contratos con los clientes.
- Al decremento en el monto de las “Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores” por un 52%, principalmente por el aumento en las operaciones de reportos que ha efectuado el Banco, durante este periodo.
- Al incremento en el monto de las “Exposiciones dentro del Balance” se debe principalmente al incremento en el saldo de los “Compromisos crediticios” reconocidos en cuentas de orden, respecto al ejercicio anterior en un 4%.