

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

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre 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 al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen los estados financieros del Banco y el Fideicomiso Liquidador Integral Actinver 335 (Fideicomiso 335), subsidiaria al 100% de participación (conjuntamente, el Banco).

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. El contrato de Fideicomiso fue terminado en febrero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, el Fideicomiso no ha sido liquidado por lo que sus estados financieros presentan saldo en la cuenta de disponibilidades y patrimonio. Actualmente se encuentran en proceso de cancelar la cuenta bancaria y traspasar el saldo al Banco para posteriormente cancelar la inversión permanente.

Los efectos en los estados financieros consolidados de la operación de esta subsidiaria al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron de \$1 en activo y patrimonio que no son significativos, por lo que no se realizaron las reclasificaciones requeridas en una operación discontinua.

**(2) Autorización y bases de presentación -**

***Autorización-***

El 26 de febrero de 2020, Alfredo Walker Cos (Director General), Ma. Laura Cooper Senosiain (Directora 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.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles, los estatutos del Banco y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Bancaria, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados de 2019 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***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.

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 – Impuesto diferido.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(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.

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>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2019	6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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 31 de diciembre 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.

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".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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.

*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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 considerará 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.
  - 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*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 "Otras cuentas por pagar".

*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 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no llevó 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

**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".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(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".

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Reestructuraciones y renovaciones-*

Se considera una reestructura, a aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien
- b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:
  - Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
  - Cambio de moneda o unidad de cuenta, o
  - Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, o
  - Prórroga del plazo del crédito

Se considera una renovación aquel crédito que se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes.

En estos términos, no se considera renovado un crédito cuando las disposiciones se efectúan durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones del crédito original.

En caso de presentarse una reestructura o renovación a los créditos actuales, éstos deberán ser analizados con las áreas involucradas y responsables del proceso, con el objetivo de evaluar la viabilidad de las acciones a tomar, para en su caso, ser presentados al Comité de Crédito para su aprobación. Lo anterior deberá alinearse a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los plazos promedio ponderados son de 2.21 años para cartera de consumo y 2.49 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 a continuación:

- i. Entidades federativas y municipios.
- ii. Proyectos con fuente de pago propia.
- iii. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en el inciso anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”.
- iv. Entidades financieras.
- v. 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*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 periodo 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.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 erogan 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 a continuación:

	<b>Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago</b>	<b>Porcentaje en reserva</b>	
		<b>Bienes inmuebles</b>	<b>Bienes inmuebles derechos de cobro e inversiones en valores</b>
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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**m) *Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, 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).

**n) *Inversiones permanentes en acciones-***

Este rubro 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) *Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-***

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

El impuesto 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 impuesto 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 impuesto diferido por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuesto 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 el impuesto y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(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.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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) Impuesto 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.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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".

**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 (\$2.5 al 31 de diciembre de 2019 y 2018). El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

**(4) Cambios contables**

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento de "Mejoras a las NIF 2019" que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes, las cuales no generaron cambios importantes en los estados financieros.

**(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 31 de diciembre de 2019, la posición máxima permitida asciende a 26.19 millones de dólares (21.45 millones de dólares al 31 de diciembre de 2018).

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza en dólares americanos como se muestra a continuación:

	Dólares americanos			
	2019	2018	2019	2018
Activos	388,094,669	310,560,634	\$ 731	6,103
Pasivos	(376,434,490)	(291,273,348)	(7,101)	(5,724)
Posición larga, neta	11,660,179	19,287,286	\$ 220	379

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$18.8642 y \$19.6512 pesos por dólar, respectivamente. Al 26 de febrero de 2020, fecha de emisión de los estados financieros consolidados, fue de \$19.1585, pesos por dólar.

**(6) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de disponibilidades se integra como se menciona a continuación:

	2019	2018
Caja	\$ 132	145
Bancos:		
Del país	7	174
Del extranjero	77	167
Depósitos en Banco Central	3,621	2,303
Otras disponibilidades	29	10
Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días	110	1,352
<b>Total disponibilidades</b>	<b>\$ 3,976</b>	<b>4,151</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de compra venta de divisas a 24, 48 y 72 horas se muestran a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta de divisas		
	\$ (4,375)	(1,548)
Disponibilidades restringidas - Compra de divisas	3,874	1,315
Total de sobregiro presentado en acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 15)	\$ (501)	(233)

Caja y bancos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en moneda extranjera valorizada de caja y bancos por moneda, se integran como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Moneda:		
Dólar	\$ 113	386
Euro	8	8
Dólar Canadiense	7	10
Libra Esterlina	1	3
Franco Suizo	5	2

Banco Central:

Al 31 de diciembre 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) por \$3,477 y \$2,226, respectivamente; y \$67 corresponden a depósitos en el sistema de pagos electrónicos interbancarios (SPEI).

Otras disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de otras disponibilidades incluye metales preciosos amonedados.

Préstamos interbancarios con vencimiento menor a 3 días:

Al 31 de diciembre de 2019, se pactó un préstamo interbancario con vencimiento a 2 días, por \$110, cuya contraparte fue Nacional Financiera, Banca de Desarrollo, mismo que devenga intereses de 7.1%.

Al 31 de diciembre de 2018, se pactaron dos préstamos interbancarios con vencimiento a 2 días, uno por \$330 y otro por \$40, cuya contraparte fue Nacional Financiera, Banca de Desarrollo, mismos que devengaron intereses de 8.1%. Adicionalmente, se pactó un préstamo interbancario en dólares con vencimiento a 3 días por \$982 cuya contraparte fue Bank of New York Mellon, mismos que devengó intereses de 2%.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Compraventa de divisas a 24, 48 y 72 horas:

Al 31 de diciembre 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:

Divisa	2019		2018	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Dólar	\$ 3,854	(4,332)	1,308	(1,519)
Euro	12	(21)	7	(16)
Dólar Canadiense	3	(10)	-	(10)
Libra Esterlina	1	(3)	-	(2)
Franco Suizo	4	(6)	-	(1)
Onza Oro Amonedado	-	(3)	-	-
	\$ 3,874	(4,375)	1,315	(1,548)

**(7) Inversiones en valores-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en valores se analizan como siguiente.

	2019	2018
<u>Títulos para negociar:</u>		
Deuda gubernamental	\$ 3,769	2,552
Instrumentos de patrimonio neto – Acciones	243	281
Total títulos para negociar	4,012	2,833
<u>Títulos disponibles para la venta:</u>		
Sin restricción:		
Deuda gubernamental	6,529	5,209
Deuda bancaria	3	1
Otros títulos de deuda	431	806
	6,963	6,016
Con restricción o dados en garantía en operaciones de reporto*:		
Deuda gubernamental	1,970	1,317
Otros títulos de deuda	1,921	993
	3,891	2,310
Total títulos disponibles para la venta	10,854	8,326
Total de inversiones en valores	\$ 14,866	11,159

\* Ver página siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- \* 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 31 de diciembre 2019 y 2018, el Banco no realizó ninguna transferencia de valores entre categorías.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las pérdidas y ganancias netas y el resultado por valuación de las inversiones en valores se muestran a continuación:

	<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>Resultado por valuación</b>
<b><u>2019</u></b>		
Títulos para negociar (nota 21b)	\$ 14	(23)
Títulos disponibles para la venta (nota 21b)	41	(1)
<b><u>2018</u></b>		
Títulos para negociar (nota 21b)	\$ (3)	(9)
Títulos disponibles para la venta (nota 21b)	(15)	4

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 31 de diciembre de 2019 y 2018, son de 8.91% y 9.16%, respectivamente y devengaron intereses por \$849 y \$838, respectivamente (ver nota 21(a)). Los plazos de vencimiento promedio (no auditados) son 3.74 años y 3.48 años, respectivamente.

Al 31 de diciembre 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 \$3,293 y \$2,815, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 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 23.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(8) Operaciones de reporto-**

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	<b>Deudores por reporto</b>		<b>Acreedores por reporto</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$ 430	349	\$ (3,920)	(2,323)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(430)	(24)		
	\$ -	325		

A continuación, se analizan tipo y monto total por tipo de bien respecto a los colaterales entregados en operaciones de reporto como reportado registrados como títulos restringidos, así como los plazos promedio de los títulos entregados en las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Restringidos</b>	<b>Plazo promedio</b>	<b>Restringidos</b>	<b>Plazo promedio</b>
<b><u>Títulos gubernamentales</u></b>				
BONDES D	\$ 479	3	\$ 578	3
CETES	-	-	38	1
BPA	1,491	3	701	3
	1,970		1,317	
<b><u>Títulos corporativos</u></b>				
Certificado bursátil	1,921	4	1,006	3
	\$ 3,891		\$ 2,323	

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los colaterales recibidos en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden son por \$427 y \$348, respectivamente. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el saldo de los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía en operaciones de reporto reconocidos en cuentas de orden ascienden a \$427 y \$24, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 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 \$54 y \$24, respectivamente y "Gastos por intereses" por \$268 y \$238, respectivamente (nota 21(a)).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(9) Derivados con fines de negociación-**

Al 31 de diciembre 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:

<b>2019</b>									
Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto nocial	Valor razonable		Neto estados financiero		Fecha de vencimiento	
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
Swap	TIIE	Recibe	\$ 100	\$ 3	3	-	-	07-may-20	
Swap	TIIE	Entrega	89	4	3	1	-	10-jul-20	
Swap	TIIE	Entrega	200	53	56	-	3	08-ago-24	
				\$ 60	62	1	3		
Total derivados						\$ 1	3		
<b>2018</b>									
Tipo	Subyacente	Tipo operación	Monto nocial	Valor razonable		Neto estados financieros		Fecha de vencimiento	
				Activo	Pasivo	Activo	Pasivo		
Swap	TIIE	Entrega	\$ 200	\$ 80	84	-	4	21-nov-24	
Swap	TIIE	Recibe	100	11	12	-	1	07-may-20	
Swap	TIIE	Entrega	89	12	7	5	-	10-jul-20	
Swap	TIIE	Entrega	17	-	-	-	-	08-mar-19	
Swap	TIIE	Recibe	17	-	-	-	-	08-mar-19	
Swap	TIIE	Entrega	13	-	-	-	-	08-mar-19	
Swap	TIIE	Recibe	13	-	-	-	-	08-mar-19	
Swap	TIIE	Entrega	37	-	-	-	-	08-mar-19	
Swap	TIIE	Recibe	37	-	-	-	-	08-mar-19	
				\$ <u>103</u>	<u>103</u>	5	5		
FWD S	USD	Compra	\$ 1	\$ 19	19	-	-	27-feb-19	
FWD S	USD	Venta	1	19	19	-	-	27-feb-19	
FWD S	USD	Compra	1	20	20	-	-	30-ene-19	
FWD S	USD	Venta	1	20	20	-	-	30-ene-19	
				\$ <u>78</u>	<u>78</u>	-	-		
Total Derivados						\$ 5	5		

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por valuación y compraventa de las operaciones con derivados de muestran en la nota 21(b).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

**(10) Cartera de crédito-****(a) Cartera de crédito-**

Al 31 de diciembre 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cartera de crédito vigente:</b>		
Créditos comerciales:		
Operaciones quirografarias	\$ 6,656	3,789
Operaciones prendarias	1,162	1,222
Operaciones de factoraje*	218	272
Proyectos de inversión	176	65
Con garantía hipotecaria	5,823	6,166
Otros	1,461	1,399
	<b>15,496</b>	<b>12,913</b>
Créditos a entidades financieras no bancarias	685	480
Créditos de consumo:		
Personales	2,004	2,215
Automotriz	48	31
Otros créditos de consumo revolventes	514	653
	<b>2,566</b>	<b>2,899</b>
<b>Total de cartera de crédito vigente</b>	<b>18,747</b>	<b>16,292</b>
<b>Cartera de crédito vencida:</b>		
Créditos comerciales:		
Operaciones quirografarias	35	7
Operaciones con garantía hipotecaria	118	53
Otros	7	11
	<b>160</b>	<b>71</b>
Créditos a entidades financieras no bancarias	-	3
Créditos de consumo:		
Personales	3	14
Automotriz	2	-
Otros	-	7
	<b>5</b>	<b>21</b>
<b>Total de cartera de crédito vencida</b>	<b>165</b>	<b>95</b>
<b>Total de cartera de crédito, en el balance general consolidado</b>	<b>\$ 18,912</b>	<b>16,387</b>
<b>Compromisos crediticios, registrado en cuentas de orden (nota 22a)</b>	<b>\$ 8,314</b>	<b>6,274</b>

\* Ver nota en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- \* 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”.

*Concentración de riesgos:*

A continuación, se presenta de forma agregada la cartera de crédito por sector económico al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comercio y servicios	\$ 10,031	9,096
Consumo	2,571	2,919
Construcción y vivienda	3,778	2,216
Manufactura e industrial	1,510	1,359
Servicios financieros	685	513
Agropecuaria, silvicultura y pesca	337	284
	<b>\$ 18,912</b>	<b>16,387</b>

El acumulado de los saldos de los préstamos otorgados a los tres principales deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de \$1,418 y \$1,158, 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 \$76 y \$56, por los años terminados el 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 (nota 21a):

		<b>2019</b>		<b>2018</b>	
		<b>Intereses</b>	<b>Comisiones</b>	<b>Intereses</b>	<b>Comisiones</b>
Actividad comercial	empresarial o \$	1,800	47	1,108	32
Consumo		313	29	542	24

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Tasas ponderadas anuales de colocación-*

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cartera comercial	11.45%	11.24%
Créditos personales	11.24%	10.24%

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tuvo quebrantos con partes relacionadas, ni existieron recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos restructurados ascienden a \$45 y \$25, respectivamente, los cuales se clasifican como cartera vencida.

**(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 31 de diciembre de 2019 y 2018, a \$342 y \$291, respectivamente.

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Importe de cartera</b>	<b>Estimación</b>	<b>Importe de cartera</b>	<b>Estimación</b>
<b>Cartera comercial</b>				
A-1	\$ 10,347	54	10,188	50
A-2	2,874	31	1,262	14
B-1	2,198	36	948	14
B-2	485	11	738	17
B-3	249	8	239	7
C-1	24	1	11	1
C-2	3	-	6	1
D	104	40	3	1
E	57	57	72	72
	<b>\$ 16,341</b>	<b>238</b>	<b>13,467</b>	<b>177</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Importe de cartera</b>	<b>Estimación</b>	<b>Importe de cartera</b>	<b>Estimación</b>
<b>Cartera de consumo</b>				
A	\$ 1,500	21	2,088	24
B	734	31	480	21
C	243	22	213	19
D	62	12	92	19
E	32	18	47	31
	<b>\$ 2,571</b>	<b>104</b>	<b>2,920</b>	<b>114</b>

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al principio del año	\$ 291	241
Movimientos en el resultado del ejercicio:		
Incrementos	134	115
Cancelaciones	(52)	(60)
Castigos y condonaciones	82	55
Cancelaciones reconocidas en el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto"*	(25)	-
	(6)	(5)
Saldo al final del año	\$ 342	291

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 emprobleados y la designación de cartera de crédito como restringida, se describen en la nota 23.

\* Ver nota 3(j).

**(11) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de otras cuentas por cobrar se integra como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos al personal	\$ 36	35
Impuestos a favor	7	10
Partes relacionadas (nota 19)	223	319
Deudores por liquidación de operaciones (valores)	501	-
Deudores por liquidación de operaciones (divisas)	2,453	687
Otros deudores	568	139
Derechos fiduciarios	23	9
Estimaciones para cuentas incobrables	(47)	(4)
	<b>\$ 3,764</b>	<b>1,195</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(12) Mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos del mobiliario y equipo se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018	Tasa anual de depreciación y amortización
Mejoras a locales arrendados	\$ 298	136	10%
Mobiliario y equipo de oficina	96	53	10%
Equipo de cómputo	61	44	25% a 35%
Equipo de transporte	2	1	30%
	457	234	
Depreciación y amortización acumulada	(160)	(141)	
	\$ 297	93	

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó adquisiciones de mobiliario y equipo por \$238 y \$9, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por depreciación ascendió a \$11 y \$8, respectivamente, y el gasto por amortización fue de \$15 y \$13, respectivamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco reconoció bajas de activos por el cierre de sucursales que ascienden a \$15 y \$3, respectivamente y, cancelación de la depreciación acumulada ascendió a \$7 y \$1, 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, como se muestra en la tabla siguiente:

	2019	2018
Pagos anticipados	\$ 78	49
Depósitos en garantía	29	14
Licencias y software	285	263
Costos de referencia por adquisición de portafolio	280	280
	672	606
Amortización acumulada	(336)	(274)
	\$ 336	332

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El gasto por amortización por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$62 y \$59, respectivamente. Los gastos de amortización incluyen los costos de referencia pagados, mismos que se amortizan de manera creciente en un plazo de 10 años, por lo que el gasto por amortización de dichos costos correspondiente a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a \$34 y \$32, respectivamente.

**(14) Captación tradicional-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos de exigibilidad inmediata ascienden a \$12,070 y \$9,977, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el promedio anual de las tasas de intereses sobre la captación en pesos (información no auditada), se analiza como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.14%	1.45%
Depósitos a plazo	8.35%	7.93%
Títulos de crédito emitidos	9.01%	8.84%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos a plazo clasificados por el vencimiento del principal se analizan a continuación:

	<b>Días</b>					<b>Mayor a 180 días</b>	<b>Total</b>
	<b>1-30</b>	<b>31-60</b>	<b>61-90</b>	<b>91-180</b>			
<b>2019</b>							
Público en general	\$ 2,877	796	699	80	-		4,452
Mercado de dinero (i)	1,524	1,595	136	1,761	4,661		9,677
Títulos de crédito emitidos (ii)	-	-	-	-	4,018		4,018
<b>2018</b>							
Público en general	\$ 3,395	1,181	829	50	-		5,455
Mercado de dinero (i)	2,343	1,488	1,417	363	2,990		8,601
Títulos de crédito emitidos (ii)	-	-	-	-	2,208		2,208

(i) Al 31 de diciembre 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 6.40% al 8% y con vencimientos que van de 1 a 121 días (en 2018, tasas que van del 6% al 8.82% y con vencimientos que van de 1 a 138 días). Así mismo incluye certificados de depósito con tasas que van de 7.62% a 7.99%, y plazos que van de 6 a 370 días, (en 2018 a tasas que van de 7.87% a 9.16%, y plazos que van de 24 a 364 días).

(ii) Ver siguiente página.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(ii) Títulos de crédito emitidos

Con fecha 18 de septiembre de 2019, el Banco emitió certificados bursátiles con la clave de pizarra "BACTIN 19-2" con vencimiento el 15 de septiembre de 2022 (plazo de 1,092 días dividido en 39 periodos) por un monto de \$1,000, que devengan intereses de TIIE más 50 puntos base que se liquidan cada periodo de 29 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" que venció el 4 de julio de 2019 (plazo de 1,092 días dividido en 39 periodos) por un monto de \$1,200, que devengaba intereses de TIIE más 95 puntos base, liquidables cada periodo de 29 días.

**(15) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisiones para obligaciones diversas	\$ 207	174
Otros impuestos y derechos por pagar	315	246
Partes relacionadas (nota 19)	10	12
Otras cuentas por pagar	641	162
Beneficios a los empleados (nota 16)	119	91
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3	6
Sobregiro por operaciones de compra-venta de divisas (nota 6)	501	233
	<b>\$ 1,796</b>	<b>924</b>

**(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los componentes del costo de beneficios definidos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los que se muestran a continuación:

	<b>Beneficios post-empleo</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$ 21	20
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	7	6
Reciclaje de las remediciones del PNBD reconocidas en ORI	11	11
Costo Laboral del Servicio Pasado	1	-
<b>Costo de beneficios definidos</b>	<b>\$ 40</b>	<b>37</b>
Saldo inicial de remediciones del PNBD	\$ 90	83
Reciclaje de remediciones	29	(11)
Remediciones generadas en el año	(11)	18
<b>Saldo final de remediciones del PNBD</b>	<b>\$ 108</b>	<b>90</b>
Saldo inicial del PNBD	\$ 91	81
Costo de beneficios definidos	40	37
Pagos con cargo al PNBD	(30)	(34)
Remediciones generadas en el año reconocidas en el ORI	18	7
<b>Saldo final del PNBD</b>	<b>\$ 119</b>	<b>91</b>
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) y situación financiera de la obligación (nota 15)	\$ 119	91

	<b>Beneficios post-empleo</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Obligación por Beneficio Definido al inicio del periodo	\$ 91	81
CLSA	21	20
Interés neto sobre el pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)	7	6
Costo Laboral de Servicios Pasados	1	-
Pagos reales durante el periodo	(30)	(34)
Remediciones generadas en el periodo	29	18
<b>Obligación por Beneficio Definido al final del periodo</b>	<b>\$ 119</b>	<b>91</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el PNBD y el pasivo neto proyectado por beneficios de terminación y retiro por \$119 y \$91, respectivamente, está incluido dentro del rubro "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	8.00%	8.90%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.80%	5.80%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	8 años	8 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, la PTU causada asciende a \$75 y \$68 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	\$ 637	522
Gasto esperado al 30%	\$ 191	157
Incremento (reducción) resultante de:		
Efectos de la inflación	(10)	(16)
Gastos no deducibles	6	1
Nómina no deducible	3	3
Otros, neto	(5)	22
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 185	167
Tasa efectiva de impuesto	29%	32%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados  
(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 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>	<b>ISR</b>	<b>PTU</b>
Activos diferidos:				
Estimación para cuentas incobrables	\$ 384	389	270	271
Provisión PTU	75	-	68	-
Activo fijo	47	47	96	96
Valuación de instrumentos financieros	52	52	(31)	(31)
Comisiones cobradas por anticipado	129	129	171	171
Estimación por deterioro	14	14	14	14
Obligaciones laborales	51	131	37	97
Posición acciones	54	54	45	45
PTU por pagar	1	-	1	-
Quebrantos	7	7	7	7
Pérdida Fiscal Enajenación Acciones	2	-	-	-
Pérdida Fiscal FIBRAS	2	-	-	-
Provisiones	51	51	51	51
<b>Total de activos diferidos, brutos</b>	<b>\$ 869</b>	<b>874</b>	<b>729</b>	<b>721</b>
Pasivos diferidos:				
PTU diferida	(64)	-	(56)	-
Pagos anticipados	(86)	(86)	(49)	(49)
<b>Base de activos diferidos netos</b>	<b>719</b>	<b>788</b>	<b>624</b>	<b>672</b>
<b>Tasa de impuesto</b>	<b>30%</b>	<b>10%</b>	<b>30%</b>	<b>10%</b>
<b>Total de activo diferido</b>	<b>\$ 216</b>	<b>79</b>	<b>187</b>	<b>67</b>
	<b>\$</b>	<b>295</b>	<b>254</b>	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados  
(Millones de pesos)

El movimiento de ISR y PTU diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza como se muestra a continuación:

	2019		2018	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Al inicio del año	\$ 186	68	158	60
Aplicado a resultados	23	8	25	6
Aplicado a capital:				
Remediaciones por beneficios definidos a los empleados	2	2	1	1
Efecto de la valuación de títulos disponibles para la venta	(1)	(1)	2	1
Estimación cuentas incobrables	6	2	-	-
Al final del año	\$ 216	79	186	68
	\$ 295		254	

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 31 de diciembre de 2019, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$2,949 y \$1,552, respectivamente (\$2,568 y \$1,113, respectivamente, en 2018).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(18) Capital contable-**

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

**(a) Estructura del capital social-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social asciende a \$2,255 y \$1,955, respectivamente, y se integra por 2,240,600 y 1,940,600 acciones, representativas de la serie "O", con valor nominal de un mil pesos cada una totalmente suscritas y pagadas.

Con fecha 29 de noviembre de 2019, la CNBV aprobó mediante Oficio 312-1/70322/2019 la reforma estatutaria y se aumenta el capital social del Banco en \$200.

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

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 31 de diciembre 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 remedaciones 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(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.

<b>Apartado</b>	<b>Descripción</b>
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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital contable	3,629.848	3,178.282
Menos deducciones requeridas:		
Activos intangibles	104.149	120.391
Inversiones en acciones de entidades financieras	1.457	1.542
Partidas que impliquen diferimiento de la aplicación de gastos o costos en capital	151.997	173.563
Impuestos diferidos	78.810	67.342
<b>Capital Básico</b>	<b>3,293.436</b>	<b>2,815.443</b>
Más:		
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	-	-
<b>Capital Complementario</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>3,293.436</b>	<b>2,815.443</b>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(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>
<b>I. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO</b>				
Operaciones con tasa nominal en moneda nacional	202.756	429.698	16.220	34.376
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	353.963	297.789	28.317	23.823
Operaciones con tasa real	-	-	-	-
Operaciones con tasa nominal en moneda extranjera	35.143	14.557	2.811	1.165
Operaciones con tasa referida al Salario Mínimo General	-	-	-	-
Operaciones en UDI's o referidas al INPC	-	-	-	-
Posiciones en divisas	252.856	344.702	20.228	27.576
Posiciones en operaciones referidas al SMG	-	-	-	-
Posiciones en oro	5.957	3.660	0.477	0.293
Operaciones con acciones y sobre acciones	881.582	1,027.568	70.527	82.205
Operaciones con mercancías y sobre mercancías	-	-	-	-
Requerimiento de capital por impacto gamma	-	-	-	-
Requerimiento de capital por impacto vega	-	-	-	-
<b>REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO</b>	<b>1,732.257</b>	<b>2,117.974</b>	<b>138.581</b>	<b>169.438</b>
<b>II. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO</b>				
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	36.639	4.628	2.931	0.370
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	0.080	1.126	0.006	0.090
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	-	-	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	1,198.379	1,010.789	95.870	80.863
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	16,330.679	13,949.997	1,306.454	1,116.000
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	11.922	182.166	0.954	14.573
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-	-	-
Inversiones permanentes y otros activos	1217.027	861.490	97.362	68.919
Por operaciones con personas relacionadas ( con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito)	831.946	365.459	66.556	29.237
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	-	-	-	-
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	0.275	1.784	0.022	0.143
Exposición al fondo de incumplimiento por camaras de compensacion	-	-	-	-
<b>REQUERIMIENTO TOTAL DE CAPITAL POR RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>19,626.947</b>	<b>16,377.439</b>	<b>1,570.156</b>	<b>1,310.195</b>
<b>III. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL</b>	<b>3,463.999</b>	<b>2,419.548</b>	<b>277.120</b>	<b>193.564</b>
<b>IV. REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES</b>				
Riesgos de mercado	1,732.257	2,117.974	138.581	169.438
Riesgo de crédito	19,626.947	16,377.439	1,570.156	1,310.195
Riesgo operacional	3,463.999	2,419.548	277.120	193.564
Riesgo por faltantes de capital en filiales.	-	-	-	-
<b>TOTAL DE REQUERIMIENTO/ACTIVOS EN RIESGOS</b>	<b>24,823.203</b>	<b>20,914.961</b>	<b>1,985.856</b>	<b>1,673.197</b>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>COEFICIENTES (porcentajes)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	1.66	1.68
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	16.78	17.19
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)</b>	<b>13.27</b>	<b>13.46</b>
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	1.66	1.68
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	13.27	13.46
Capital Neto / Activos en Riesgo Totales más Activos por Rgo Operacional	13.27	13.46
ICAP, incluyendo activos por riesgo de crédito basado en calificaciones internas, sin considerar el Art. 2 Bis67	13.27	13.46

**(19) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las principales operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	2019		2018	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Servicios administrativos (nota 21c)	\$ 1,210	31	1,112	31
Comisiones y tarifas cobradas por distribución de sociedades de inversión (nota 22d)	837	-	801	-
Reembolsos de gastos	50	93	53	55
Arrendamiento	-	41	-	36
Intereses	10	-	37	-
Reportos	54	114	23	186
Uso de marca	-	94	-	75
Otros	8	-	8	-
	\$ 2,169	373	2,034	383

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con partes relacionadas, se muestran a continuación:

	2019		2018	
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar
Servicios administrativos (nota 11)	\$ 5	-	7	-
Cartera de crédito	105	-	284	-
Distribución de sociedades de inversión (nota 11)	26	-	21	-
Otras cuentas por cobrar (nota 11)	2	-	5	-
Pago anticipado	8	-	2	-
Divisas por recibir	1,978	-	920	-
Divisas por entregar	(1,376)	-	(696)	-
Deudores por reporto	430	-	349	-
Deudores por liquidación de operaciones (nota 11)	190	-	286	-
Otras cuentas por pagar (nota 15)	-	10	-	12
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	4	-	6
Operaciones derivados	(3)	-	-	4
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	213	-	920
	\$ 1,365	227	1,588	942

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(20) 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.

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.

<b>2019</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Terceros y otros</b>	<b>Total</b>
Margen financiero	\$ 636	1,071	(414)	1,293
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(82)	-	-	(82)
Comisiones netas	13	(2)	1,022	1,033
Resultado por intermediación	-	10	468	478
Otros ingresos de la operación, neto	304	567	418	1,289
Gastos de administración y promoción	(712)	(1,458)	(1,204)	(3,374)
<b>Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>\$ 159</b>	<b>188</b>	<b>290</b>	<b>637</b>
Impuesto a la utilidad causado y diferido				(185)
<b>Resultado neto</b>				<b>452</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>2018</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Terceros y otros</b>	<b>Total</b>
Margen financiero	\$ 495	959	(422)	1,032
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(55)	-	-	(55)
Comisiones netas	15	(2)	973	986
Resultado por intermediación	1	(16)	337	322
Otros ingresos de la operación, neto	266	490	472	1,228
Gastos de administración y promoción	(575)	(1,242)	(1,174)	(2,991)
Resultado de la operación por segmento y antes de impuestos a la utilidad	\$ 147	189	186	522
Impuesto a la utilidad causado y diferido				(167)
Resultado neto			\$	355

A continuación, se presentan los activos y pasivos identificables a los distintos segmentos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>				<b>2018</b>			
	<b>Crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Terceros y otros</b>	<b>Total</b>	<b>Crediticias</b>	<b>Terceros Tesorería y otros</b>	<b>Total</b>	
Activos	\$ 18,911	14,867	8,338	42,116	16,387	11,488	5,744	33,619
Pasivos	16,523	17,830	4,133	38,486	15,431	13,405	1,604	30,440

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(21) Información adicional sobre resultados-**

**a) Margen financiero-**

El margen financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza como se muestra a continuación:

	2019	2018
Ingresos por intereses:		
Disponibilidades	\$ 60	45
Inversiones en valores (nota 7)	849	838
Intereses en operaciones de reporto (nota 8)	54	24
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales (nota 10a)	1,794	1,108
Créditos al consumo (nota 10a)	312	541
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito (nota 10a)	76	56
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales (nota 10a)	6	-
Créditos al consumo (nota 10a)	1	1
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>3,152</b>	<b>2,613</b>
Gastos por intereses:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(52)	(57)
Depósitos a plazo	(1,227)	(1,051)
Títulos de crédito emitidos	(280)	(197)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	(32)	(38)
Intereses en operaciones reporto (nota 8)	(268)	(238)
	(1,859)	(1,581)
	<b>\$ 1,293</b>	<b>1,032</b>

**(b) Resultado por intermediación-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado por intermediación se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2019	2018
<i>Resultado por valuación:</i>		
Títulos para negociar (ver nota 7)	\$ (23)	(9)
Derivados	(1)	(6)
Divisas y metales	(30)	(3)
	(54)	(18)
<i>Resultado por compraventa:</i>		
Títulos para negociar (ver nota 7)	14	(3)
Títulos disponibles para la venta (ver nota 7)	41	(15)
Derivados	(5)	4
Divisas y metales	482	354
	532	340
	\$ 478	322

(c) **Otros ingresos de la operación, neto-**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de "Otros ingresos de la operación, neto" se integra principalmente por:

	2019	2018
<b><u>Ingresos</u></b>		
Ingresos por servicios administrativos (nota 19)	\$ 1,210	1,112
Utilidad cambiaria	521	453
Refacturación de gastos	38	33
Intereses a favor provenientes de préstamos al personal	2	2
Otros	129	81
	\$ 1,900	1,681
<b><u>Egresos</u></b>		
Pérdida cambiaria	(532)	(446)
Castigos y quebrantos	(2)	-
Pérdida en venta de activo fijo	(7)	(2)
Otros	(70)	(5)
	(611)	(453)
Otros ingresos de la operación, neto	\$ 1,289	1,228

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(d) Indicadores financieros-**

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>4T</b>	<b>4T</b>
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	0.09%	0.10%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	0.13%	0.12%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	0.01%	0.01%
Índice de morosidad (cartera de crédito vencida / total de cartera de crédito)	0.01%	0.01%
Liquidez (activos líquidos* / pasivos líquidos**)	1.53%	1.49%
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	0.03%	0.03%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito (no auditada)	16.68%	17.19%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional (no auditada)	13.27%	13.46%

\* *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.

**(22) Cuentas de orden-**

**(a) Compromisos crediticios-**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tenía compromisos irrevocables para conceder préstamos por \$8,314 y \$6,274, respectivamente.

**(b) Bienes en fideicomiso o mandato-**

La actividad fiduciaria del Banco que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analiza a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fideicomisos de:		
Administración	\$ 463,192	411,110
Garantía	9,965	8,365
Inversión	17,434	13,316
Mandatos	469	259
	<b>\$ 491,060</b>	<b>433,050</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondientes a la actividad fiduciaria ascienden a \$180 y \$136, 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.

**(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:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Valores en custodia	\$	4,453	1,839
Bienes para su distribución		67,949	63,177
Bienes en administración		-	1
	\$	<b>72,402</b>	<b>65,017</b>

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 31 de diciembre de 2019, ascienden a \$46,099 y \$21,850 (al 31 de diciembre de 2018 ascendían a \$38,915 y \$24,262, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los montos de ingresos provenientes de la actividad de bienes en custodia y distribución de operaciones ascienden a \$837 y \$801, respectivamente, nota 19.

**(e) Documentos salvo buen cobro-**

El Banco registra en cuentas de orden dentro del rubro "otras cuentas de registro", los cheques recibidos de clientes y que están pendientes de cobro. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, había \$24 y \$32, respectivamente, de cheques pendientes de cobro.

**(23) 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

Las calificaciones de riesgo contraparte de largo y corto plazo en escala local, otorgadas por Verum Calificadora de Valores a Banco son 'AA/M' y '1+/M', respectivamente con perspectiva 'Estable'.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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).
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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.).

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;

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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 cuarto 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*

Cuando 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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

Durante el cuarto 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 diciembre 2019

<u>Concepto</u>		<u>% sobre capital neto</u>
Capital fundamental	\$ 3,293	100.00%
Capital básico no fundamental	\$ 0	0.00%
Capital básico	\$ 3,293	100.00%
Capital complementario	0	0.00%
Capital neto	3,293 =====	100.00% =====
VaR Global diversificado al cierre de diciembre 2019	32 =====	0.97% =====
VaR promedio del cuarto trimestre 2019	33 =====	0.99% =====

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR</u>	<u>% sobre capital neto</u>
Mercado de Dinero	31	0.93%
Cambios	1	0.02%
Capitales	2	0.07%
Derivados	1	0.02%
	====	====

Para ejemplificar la interpretación de los resultados del VaR, el VaR del portafolio de la Mesa de Dinero es de \$31 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 \$31.

*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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Sensibilidad al cierre de diciembre 2019

<u>Unidad de negocio</u>	<u>Sensibilidad / volatilidad + 1 pub / 1σ</u>
Mercado de dinero	(0.7)
Mercado de cambios	0.99
Mercado de capitales	(4.8)
Mercado de derivados	0.1
<b>Total</b>	<b>(4.4)</b>
	==

*Inversiones en valores-*

Al cierre de diciembre 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>
LAB	Genomma Lab Internacional	8.48	444	215	6.54%
CFE	Comisión Federal de Electricidad	7.86	325	198	6.02%
ELEKTRA	Grupo Elektra, S.A. de C.V.	9.65	853	194	5.90%
PEMEX	Petróleos Mexicanos	9.17	1,360	175	5.32%

*Exposición al riesgo proveniente de inversiones en valores:*

<u>Inversiones en valores</u>	<u>Posición de Riesgo</u>	<u>VaR</u>	<u>Concentración</u>
Títulos para negociar	243	2	2.29%
Disponibles para la venta	10,353	31	97.71%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*Riesgo de crédito y calidad crediticia en las inversiones en valores*

Resumen al cierre de diciembre 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	8,875	85.73%
HR AA+	218	2.10%
AA (mex)	215	2.08%
AAA (mex)	198	1.91%
AA- (mex)	165	1.59%
HR A+	142	1.37%
A (mex)	108	1.05%
HR3	106	1.02%
mxA+	92	0.89%
HR2	68	0.66%
mxAA+	53	0.51%
HR1	40	0.38%
HR AA	25	0.24%
A- (mex)	23	0.22%
HR A-	20	0.19%
mxA-1+	3	0.03%
F2 (mex)	1	0.01%
NC	1	0.01%
F1+ (mex)	0	0.00%
A+ (mex)	0	0.00%

*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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

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 31 de diciembre de 2019 el valor en riesgo de la cartera crediticia es de 321 que representa el 9.7% del capital básico de la institución. El valor en riesgo está compuesto por una pérdida esperada de 131 y una pérdida no esperada de 190.

El saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 es de 18,934 la cartera vigente es de 18,769 y la cartera vencida de 165. El saldo de la cartera neta de crédito es de 18,593.

Al 31 de diciembre 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 5,308 que representa el 161% 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:

<b>Acreditado</b>	<b>Monto</b>	<b>% vs Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Calificación</b>
1	503	15%	11	B-2
2	503	15%	4	A-1
3	412	13%	-	A-1
4	403	12%	8	B-1
5	353	11%	-	A-1
6	315	10%	2	A-1
7	311	9%	2	A-1
8	302	9%	1	A-1
9	301	9%	3	A-1
10	300	9%	2	A-1
<b>Total</b>	<b>3,703</b>	<b>112%</b>	<b>32</b>	

El importe de las reservas para riesgos crediticios de los principales acreditados que rebasan individualmente el 10% del capital básico de la institución disminuyó en 35 millones durante el periodo de septiembre 2019 a diciembre 2019.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los financiamientos otorgados a los 3 principales deudores no excede el 100% del capital básico. El monto es de 2,174 que representa el 66% del capital básico.

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

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

Durante el cuarto trimestre de 2019 el Banco no presentó castigos de créditos.

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 cuarto trimestre de 2019 se presenta en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio 4T
Consumo	2,693	2,604	2,594	2,630
Comercial	16,111	15,696	16,340	16,049
Total	18,804	18,300	18,934	18,679

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

Estado	Monto dic-2019	Concentración %
Ciudad de México	17,170	90.68%
Jalisco	422	2.23%
Estado de México	330	1.74%
Nuevo León	277	1.46%
Chihuahua	143	0.75%
Yucatán	111	0.59%
Querétaro	77	0.41%
Guanajuato	51	0.27%
Puebla	36	0.19%
Sinaloa	35	0.19%
Veracruz	34	0.18%
Otros	249	1.31%
<b>Total</b>	<b>18,935</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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	2,216
2 a 3 años	1,392
3 a 5 años	95
<b>Total</b>	<b>3,703</b>

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

**Cartera total:**

Sector económico	Monto	Concentración
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	\$ 4,619	24.40%
Personas Físicas	2,594	13.70%
Construcción	2,573	13.59%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	1,476	7.79%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,293	6.83%
Industrias manufactureras	1,204	6.36%
Comercio al por mayor	995	5.25%
Corporativos	972	5.13%
Comercio al por menor	698	3.69%
Servicios financieros y de seguros	685	3.62%
Transportes, correos y almacenamiento	513	2.71%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	364	1.93%
Minería	349	1.84%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	344	1.82%
Información en medios masivos	128	0.68%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	117	0.62%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	6	0.03%
Servicios educativos	2	0.01%
Servicios de salud y de asistencia social	2	0.01%
<b>Total</b>	<b>\$ 18,934</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Cartera vigente:**

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	\$ 4,584	25.37%
Personas Físicas	2,589	17.90%
Construcción	2,573	13.59%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	1,476	8.40%
Corporativos	1,263	5.76%
Industrias manufactureras	1,170	5.16%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	985	4.78%
Comercio al por menor	972	4.51%
Transportes, correos y almacenamiento	668	3.12%
Minería	685	2.63%
Comercio al por mayor	499	2.52%
Servicios de esparcimiento culturales y deportivos, y otros servicios recreativos	364	2.47%
Agricultura, cría y explotación de animales, aprovechamiento forestal, pesca y caza	349	1.74%
Servicios financieros y de seguros	344	0.86%
Información en medios masivos	123	0.78%
Servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas	117	0.33%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	4	0.05%
Servicios de salud y de asistencia social	2	0.03%
Servicios educativos	2	0.02%
<b>Total</b>	<b>\$ 18,769</b>	<b>100%</b>

**Cartera vencida:**

Sector económico	Monto de exposiciones	Distribución %
Personas Físicas	\$ 5	3.06%
Servicios profesionales, científicos y técnicos	30	18.25%
Información en medios masivos	5	2.83%
Comercio al por menor	30	18.30%
Otros servicios excepto actividades gubernamentales	2	0.97%
Servicios de apoyo a los negocios y manejo de desechos y servicios de remediación	0	0.05%
Transportes, correos y almacenamiento	13	8.09%
Comercio al por mayor	10	6.05%
Industrias manufactureras	35	20.97%
Servicios inmobiliarios y de alquiler de bienes muebles e intangibles	35	21.44%
<b>Total</b>	<b>\$ 165</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

*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 31 de diciembre de 2019 es de 341.

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	4.71%	71.97%	\$ 1,214	14
A2	8.69%	71.16%	285	7
B1	8.86%	35.07%	54	2
B2	6.10%	71.01%	611	25
B3	12.27%	71.01%	69	4
C1	13.18%	71.01%	126	8
C2	18.81%	71.01%	117	14
D	28.87%	71.06%	62	12
E	70.94%	75.46%	33	18
<b>Total</b>			<b>\$ 2,571</b>	<b>104</b>

Cartera comercial:

Grado de Riesgo	Probabilidad de Incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al Incumplimiento	Monto de Reservas
A1	1.43%	36%	\$ 10,347	54
A2	2.84%	42%	2,874	31
B1	3.88%	43%	2,198	36
B2	4.96%	45%	485	11
B3	8.07%	41%	249	8
C1	15.05%	40%	24	1
C2	34.32%	35%	3	-
D	99.95%	38%	104	40
E	100.00%	100%	57	57
<b>Total</b>			<b>\$ 16,341</b>	<b>238</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Durante el cuarto trimestre de 2019 las reservas pasaron de 307 a 341 millones de pesos lo que representa un incremento de 11%.

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

Cartera vigente:

<b>Zona Geográfica</b>	<b>Monto de Exposiciones</b>	<b>Distribución %</b>
Ciudad de México	\$ 17,008	91%
Jalisco	419	2%
Estado de México	330	2%
Nuevo León	277	1%
Chihuahua	143	1%
Yucatán	111	1%
Querétaro	77	0%
Guanajuato	51	0%
Puebla	36	0%
Sinaloa	35	0%
Veracruz	34	0%
Otros	248	1%
<b>Total</b>	<b>\$ 18,747</b>	<b>99%</b>

Cartera vencida:

<b>Zona Geográfica</b>	<b>Monto de Exposiciones</b>	<b>Distribución %</b>
Ciudad de México	\$ 161.73	98%
Estado de México	0.04	0%
Jalisco	2.65	2%
Nayarit	0.12	0%
Nuevo León	0.00	0%
Puebla	0.37	0%
Querétaro	0.02	0%
Veracruz	0.03	0%
Tlaxcala	0.12	0%
Sinaloa	0.02	0%
<b>Total</b>	<b>\$ 165</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(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 31 de diciembre 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	1,748	1,507	241
Garantía Real Financiera y No Financiera	4,093	4,093	0
<b>Total general</b>	<b>5,841</b>	<b>5,600</b>	<b>241</b>

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.*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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 31 de diciembre de 2019 el banco mantiene una exposición crediticia a valor de mercado en instrumentos derivados de (\$2).

Al 31 de diciembre 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 diciembre de 2019, es de \$9 y \$11 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 repreciaación de activos y pasivos, diversificar las fuentes de financiamiento, establecer límites de liquidez que garanticen el acceso a activos líquidos.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 diciembre el LCR del Banco fue de 125.75%. Un resumen más detallado se presenta en la sección de Revelación del coeficiente de cobertura de liquidez.

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 diciembre el CFEN del Banco fue de 151.68%.

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 diciembre 2019

<u>Unidad de negocio</u>	<u>VaR Mercado</u>	<u>VaR liquidez horizonte 10 días</u>
Mercado de Dinero	31	97
Mercado de Cambios	1	2
Mercado de Capitales	2	8
Mercado de Derivados	1	2
VaR Global diversificado	32	101
	==	==

*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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 diciembre de 2019 la razón de apalancamiento del Banco fue de 6.39% por lo que cumple con el mínimo normativo.

*Requerimiento de capital*

El Capital Neto del Banco al mes de diciembre de 2019 es de \$3,293 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 13.27%, lo que clasifica al Banco en categoría I.

Requerimientos por Tipo de Riesgo al 31 de diciembre de 2019

Cifras en millones de pesos

<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>
Requerimiento por riesgos de mercado	139	6.98
Requerimiento por riesgos de crédito	1,570	79.07
Requerimiento por riesgo operacional	277	13.95
Total de capital requerido	1,986	60.30
Sobrante (o faltante) de capital	1,308	<u>39.70</u>
Total Capital Neto	3,294	100

Coefficientes:

ICAP = CAPITAL NETO / ACTIVOS POR RIESGO TOTALES	13.27
CAPITAL BÁSICO / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	13.27
CAPITAL FUNDAMENTAL / ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	13.27

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.*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las pérdidas registradas por riesgo operacional, durante el cuarto trimestre de 2019 ascienden a \$5.4.

*Actividades relacionadas con la bursatilización de activos.*

Al cierre del cuarto 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 31 de diciembre de 2019 mantiene un requerimiento de capital por riesgo de crédito por la participación de esquemas de Bursatilización de Activos de \$0.95.

*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 \$243 las cuales están contabilizadas a valor razonable.

Durante el cuarto trimestre hubo plusvalías realizadas acumuladas procedentes de ventas y liquidaciones por \$22.

Al 31 de diciembre de 2019 el requerimiento de capital por posiciones en acciones es de \$71, este requerimiento incluye el requerimiento por riesgo de mercado y por riesgo específico.

***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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se observa el importe promedio de los componentes del CCL correspondiente al cuarto trimestre de 2019, el periodo contempla 92 días naturales.

(Cifras en millones de pesos)		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	11,043
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	5,166	517
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	5,166	517
5	Financiamiento mayorista no garantizado	10,938	9,920
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	8,400	7,382
8	Deuda no garantizada	2,538	2,538
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	644
10	Requerimientos adicionales:	7,795	454
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	27	27
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	7,768	427
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	6.45	6.45
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
<b>16</b>	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	11,540
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,406	6
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	3,421	2,792
19	Otras entradas de efectivo	28	28
<b>20</b>	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	4,855	2,826
<b>Importe ajustado</b>			
<b>21</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	<b>11,043</b>
<b>22</b>	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	<b>8,714</b>
<b>23</b>	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	<b>128.53%</b>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

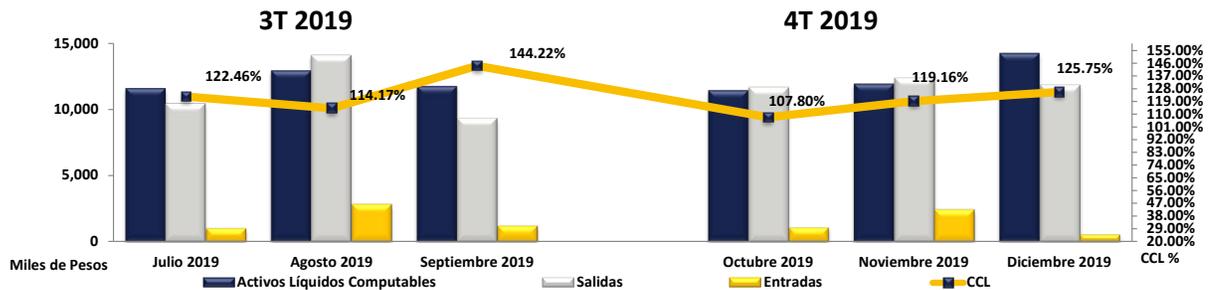
Activos Líquidos / Salidas Netas	4T2019	3T2019	%
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	11,043	10,775	2.49%
TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	8,714	9,153	-4.79%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	128.53%	118.91%	8.09%

**Tabla 1.1 Comparativo trimestre inmediato anterior (importe ponderado promedio)**

Durante el cuarto trimestre de 2019 el banco observó un CCL promedio de 128.53%, comparado con el promedio del trimestre inmediato anterior de 118.91%, observamos un aumento de 2.49% en activos líquidos y una disminución en salidas de efectivo de 4.79%. Al cierre de diciembre de 2019 el CCL del banco fue de 125.75%.

Las causas principales de los resultados del CCL se deben a la estructura de balance de la entidad, el 98.22% 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 tercer y cuarto 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 trim anterior vs trim actual**

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Principales Componentes del CCL	Septiembre 2019	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Activos Líquidos Computables	11,759	11,436	11,924	14,250
Entradas de efectivo	1,204	1,070	2,385	544
Salidas de efectivo	9,357	11,678	12,392	11,876
Salidas Netas	8,153	10,608	10,007	11,332
<b>CCL</b>	<b>144.22%</b>	<b>107.80%</b>	<b>119.16%</b>	<b>125.75%</b>

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

Al realizar la comparación entre trimestres, de septiembre a octubre de 2019 encontramos que el CCL disminuye de 144.22% a 107.80% debido al aumento de salidas de efectivo de menos de 30 días y el nivel de activos líquidos se mantiene obteniendo un nivel bajo pero adecuado para el cumplimiento del indicador.

El aumento de octubre a noviembre en el indicador de 107.80% a 119.16% se debe principalmente al aumento en activos líquidos y entradas de efectivo.

De noviembre a diciembre el indicador pasa de 119.16% a 125.75% principalmente por aumento en activos líquidos por encima del crecimiento de las salidas de efectivo.

***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 cuarto trimestre de 2019:

Principales Componentes del CCL	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Activos Líquidos Computables	11,436	11,924	14,250
Entradas de efectivo	1070	2385	544
Salidas de efectivo	11,678	12,392	11,876
Salidas Netas	10,608	10,007	11,332
<b>CCL</b>	<b>107.80%</b>	<b>119.16%</b>	<b>125.75%</b>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Activos Líquidos Computables**

Activos Líquidos Computables	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Activos Líquidos Nivel 1	11,159	11,726	14,053
Activos Líquidos Nivel 2A	100	1	1
Activos Líquidos Nivel 2B	176	380	229
<b>Total</b>	<b>11,435</b>	<b>12,107</b>	<b>14,283</b>

**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 tercer trimestre de 2019, dichos activos se integran de la siguiente forma:

- Activos Líquidos Nivel 1.- Durante el trimestre el 82.86% estuvo conformado por títulos de deuda respaldados por el Gobierno federal y 15.36% 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	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Cartera de crédito	519	334	322
Flujo de Entrada por venta de valores	0	0	75
Otros	542	1,998	143
Total de Entradas de Efectivo	1,061	2,332	540

**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 cuarto trimestre de 2019.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Salidas de efectivo**

Salidas de Efectivo	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	6,696	7,651	8,892
Depósitos a plazo	300	301	278
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0	560	0
Captación plazo en Mercado de Dinero	3,708	2,621	1,524
Otros	1	0	1
Acreedor por reporto	530	801	700
Flujo de salida por Derivados	27	27	27
Líneas de crédito y liquidez	416	429	453
<b>Total de Salidas de Efectivo</b>	<b>11,678</b>	<b>12,390</b>	<b>11,875</b>

**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 se mantiene en niveles promedio de 2,618 millones durante el trimestre, mientras que el acreedor por reporto se mantiene en niveles promedio de 677 millones, el indicador se mantiene por encima de los niveles deseados en función del perfil de riesgo de la institución.

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 cuarto 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 125.75%.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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

Pasivos al cierre de septiembre de 2019	Concentración	Pasivos al cierre de diciembre de 2019	Concentración
Captación Plazo	43.1%	Captación Plazo	35.3%
Financiamiento con colateral	7.9%	Financiamiento con colateral	10.9%
Captación Vista	25.1%	Captación Vista	30.2%
Emisión de Títulos de Crédito	11.4%	Emisión de Títulos de Crédito	10.0%
Préstamos interbancarios	0.6%	Préstamos interbancarios	0.5%
Derivados	0.19%	Derivados	0.16%
Otros	11.7%	Otros	12.8%

**Tabla 7. Concentración de fuentes de financiamiento.**

La estructura del financiamiento del banco de acuerdo al balance con datos al cierre del trimestre (diciembre de 2019) asciende a 39,993. La concentración de las fuentes de financiamiento se distribuyen en 35.3% por captación a plazo, 10.9% corresponde a financiamiento con colateral, 30.2% para captación vista, 10.0% a los certificados bursátiles emitidos (94\_BACTIN\_17) y (94\_BACTIN\_19 y 19-2) con vencimientos en noviembre de 2020, mayo y septiembre de 2022 respectivamente, .5% a préstamos interbancarios, 0.16 % para operaciones con derivados y 12.8% para otros.

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 3 contrapartes cuyo valor a mercado al cierre de trimestre es de -\$1.60 las operaciones cuentan con contrato marco de compensación y al cierre de septiembre se cuenta con garantías recibidas por parte de una contraparte por operaciones de permutas financieras cuyo valor es de \$2.64.

Producto	DxV	Suma de Nocional Bco	Suma de MTM Nuevo
IRS TIIE NEG	192	88,654,932	916,227
IRS TIIE NEG	128	100,000,000	204,467
IRS TIIE NEG	1,682	200,000,000	-

**Total general**

**Tabla 8. Portafolio de instrumentos financieros derivados.**

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

***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.

**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 en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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 diciembre se mantienen garantías recibidas por operaciones derivadas de 2.64.

Durante el tercer trimestre de 2019 el banco obtuvo financiamiento por call money con 4 contrapartes por 4,950 y para el cuarto trimestre de 2019 con 6 contrapartes por 10,197 respectivamente.

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

Principales fuentes de Financiamiento	4T 2019	3T 2019	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,747	7,627	2%
Depósitos a plazo	293	313	-6%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	187	17	1000%
Captación plazo en Mercado de Dinero	2,618	2,443	7.2%
Acreedor por reporto	677	388	74%

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

***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 tercer trimestre de 2019 se contó con un financiamiento de 1,692 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 2,834 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 123 a un día.

Para el tercer trimestre de 2019 se contó con un financiamiento de 1,524 por depósitos a plazo en mercado de dinero y 4,390 por operaciones de reporto, ambos con vencimientos menores a treinta días. Se considera una exposición al riesgo de liquidez por financiamiento de hasta 187 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:

ACTIVOS	4T 2019			3T 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	132	-	-	177	-	-
Otros depósitos no otorgados en garantía	3,543	-	-	1,097	-	-
Depósito Regulación Moneatría	77	-	-	77	-	-
Inversiones en Valores	10,693	-	-	10,614	-	-
Cartera de crédito (cartera vigente)	109	394	137	578	138	225
Deudor por liq de operaciones	4,911	-	-	1,435	-	-
Derivados	1	-	-	1	-	-
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	12,070	-	-	8,810	-	-
Depósitos a plazo	369	350	805	654	202	836
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	39	-	-	54	-	-
Acreedores por reporto	4,246	7	30	2,729	1	49
Premio Acreedor	1	-	-	1	-	-
Acreedor por liq de operaciones	3,877	-	-	2,859	-	-
Derivados	1	-	-	1	-	-
GAP	-1,137	37	-698	-1,129	-65	-660
GAP ACUMULADO	-1,137	-1,100	-1,798	-1,129	-1,194	-1,854

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Tabla 10. Brechas de liquidez tercer y cuarto 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

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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.

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.

**(24) 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a \$120 y \$98, 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. El Banco se encuentra involucrado en un juicio, en donde ya se tiene una sentencia, sin embargo, no se ha resuelto el incidente de cuantificación, por lo que no es posible estimar el monto de la contingencia.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**(25) 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 2021, de conformidad con la resolución modificatoria publicada el 4 de noviembre de 2019, que modifica la resolución del 15 de noviembre de 2018, que reforma el artículo único transitorio de la resolución publicada el 27 de diciembre de 2017.

El Banco, se encuentra evaluando los efectos importantes que el pronunciamiento normativo mencionado anteriormente pudiera tener en la información financiera.

**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.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**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-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”-** Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de Instrumentos financieros por cobrar (IFC), entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

**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;

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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.

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- 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.

#### **Mejoras a las NIF 2020**

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generarán cambios contables en los estados financieros anuales.

La Administración del Banco se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de los criterios de contabilidad, las nuevas NIFs y las mejoras a las NIF en los estados financieros.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Anexo 1-O (No auditado)**

**I. Integración del capital neto**

Apartado I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Importe	
		2019	2018
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	574
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	473	350
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,630	3,178
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	(104)	(120)
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)	(79)	(67)
19	(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%)	(1)	(2)
26	Ajustes regulatorios nacionales	-	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	(152)	(174)
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel	(336)	(363)
29	Capital común de nivel 1 (CET1), a la hoja siguiente	\$ 3,293	2,815

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.1 (continuación)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Importe	
		2019	2018
	Capital común de nivel 1 (CET1), de la hoja anterior	\$ 3,293	2,815
<b><u>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</u></b>			
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	3,293	2,815
<b><u>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</u></b>			
50	Reservas	-	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-	-
<b><u>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</u></b>			
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	3,293	2,815
60	Activos ponderados por riesgo totales	\$ 24,823	20,915

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.1 (continuación)

**Capital común de nivel 1 (CET1):**

<b>Referencia</b>	<b>instrumentos y reservas</b>	<b>Importe</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Razones de capital y suplementos</u></b>			
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.27%	13.46%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.27%	13.46%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.27%	13.46%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	\$ 3,293	2,815
<b><u>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</u></b>			
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	\$ 295	277

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y resultado por tenencia de activos no monetarios, considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10*	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad diferidos a cargo.
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12*	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

<b>13</b>	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
<b>14</b>	No aplica.
<b>15</b>	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
<b>16*</b>	<p>El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de las sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.</p>
<b>17*</b>	<p>Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) 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 de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a sociedades de inversión consideradas en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.</p>
<b>18*</b>	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional 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.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

<b>19*</b>	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de las sociedades de inversión a las que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional 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.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
<b>20*</b>	<p>Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.</p>
<b>21</b>	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
<b>22</b>	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
<b>23</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
<b>24</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
<b>25</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
<b>26</b>	<p><b>Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.</b></p> <p>A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.</p> <p>B. 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.</p> <p>C. 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.</p> <p>D. 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.</p>

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

	E. 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 sociedades 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.
	F. 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.
	G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades 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.
	H. 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 éstas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
	K. 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.
	L. 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.
	M. 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.
	N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.
	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
	P. 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.
<b>27</b>	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
<b>28</b>	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
<b>29</b>	Renglón 6 menos el renglón 28.
<b>30</b>	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como capital básico 2, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
41	<b>Ajustes nacionales considerados:</b> Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el capital básico 1 ni en el capital básico 2 y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	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, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.
52*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

<b>55*</b>	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
<b>56</b>	<b>Ajustes nacionales considerados:</b> Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las presentes disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
<b>57</b>	Suma de los renglones 52 a 56.
<b>58</b>	Renglón 51, menos renglón 57.
<b>59</b>	Renglón 45, más renglón 58.
<b>60</b>	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
<b>61</b>	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
<b>62</b>	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
<b>63</b>	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
<b>64</b>	Reportar 7%
<b>65</b>	Reportar 2.5%
<b>66</b>	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento contracíclico.
<b>67</b>	No aplica. No existe un requerimiento que corresponda al suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB).
<b>68</b>	Renglón 61 menos 7%.
<b>69</b>	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
<b>70</b>	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
<b>71</b>	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
<b>72</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
<b>73</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
<b>74</b>	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
<b>75</b>	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
<b>76</b>	Estimaciones preventivas para 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.
<b>77</b>	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.
<b>78</b>	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado I.2 (continuación)

<b>79</b>	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.
<b>80</b>	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
<b>81</b>	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
<b>82</b>	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
<b>83</b>	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
<b>84</b>	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
<b>85</b>	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**II. Relación del Capital Neto con el balance general**

Apartado II.1 Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Importe presentado en el balance general	
		2019	2018
<u>Activo</u>		\$ 42,116	33,642
BG1	Disponibilidades	3,976	4,151
BG3	Inversiones en valores	14,866	11,159
BG4	Deudores por reporto	-	325
BG6	Derivados	1	5
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	18,570	16,096
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3,764	1,195
BG11	Bienes adjudicados (neto)	8	6
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	297	93
BG13	Inversiones permanentes	3	3
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	295	277
BG16	Otros activos	336	332
<u>Pasivo</u>		38,486	30,463
BG17	Captación tradicional	30,234	26,247
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	213	267
BG19	Acreedores por reporto	3,920	2,323
BG22	Derivados	3	5
BG25	Otras cuentas por pagar	3,986	1,502
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	130	119

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.1 (continuación)

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Importe presentado en el balance general</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Capital contable</u>		\$ 3,630	3,179
BG29	Capital contribuido	2,255	2,255
BG30	Capital ganado	1,375	924
Cuentas de orden		576,796	507,750
BG33	Compromisos crediticios	8,314	6,274
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	491,060	433,051
BG36	Bienes en custodia o en administración	72,402	65,017
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	427	348
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	427	24
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3	3
BG41	Otras cuentas de registro	4,163	3,033

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Concepto <sup>1</sup> apartado I <sup>2</sup>	Referencia Importe <sup>3</sup>			Referencia de los rubros del balance general <sup>4</sup>
			Activo	2019	
2	Otros Intangibles	9	\$ (104)	(120)	BG16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	(79)	(67)	BG15
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	19	(1)	(2)	BG13
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	(152)	(174)	BG16
<b><u>Capital contable</u></b>					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,255	2,255	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	902	574	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	473	350	BG30

(Continúa)

<sup>1</sup> Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto.

<sup>2</sup> Referencia del formato de revelación de la “Integración de capital” del apartado I del presente anexo.

<sup>3</sup> Monto de conformidad con las notas a la tabla de “Conceptos regulatorios considerados para el cálculo del capital neto”.

<sup>4</sup> Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del capital neto proveniente de la referencia mencionada.

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.3 Notas a la tabla II.2 “Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto”

<b>Identificador</b>	<b>Descripción</b>
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 sociedades 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 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 sociedades de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.3 (continuación)

Identificador	Descripción
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 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 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 sociedades de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.3 (Continuación)

<b>Identificador</b>	<b>Descripción</b>
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 Disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de sociedades 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 l) del Artículo 2 Bis 6 de las 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 Disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las 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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.3 (Continuación)

<b>Identificador</b>	<b>Descripción</b>
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 Disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las 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.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las 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 Disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las Disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado II.3 (Continuación)

<b>Identificador</b>	<b>Descripción</b>
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 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 Disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las 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 Disposiciones.
48	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto conforme al Artículo 2 Bis 9 de las Disposiciones. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en C5 en el formato incluido en el apartado II de este anexo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**III. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales**

Apartado III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

<u>Concepto</u>	<u>Importe de posiciones equivalentes</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	203	16
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	354	28
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	35	3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio y posiciones en oro	259	21
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	882	71
	===	==

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Apartado III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

<u>Concepto</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo II (ponderados al 20%)	1	0
Grupo III (ponderados al 20%)	28	2
Grupo IV (ponderados al 20%)	275	22
Grupo VI (ponderados al 100%)	1,302	104
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	40	3
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	424	34
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	9,527	762
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	74	6
Grupo VIII (ponderados al 150%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	5,859	469
Grupo IX (ponderados al 115%)	832	67
Grupo X (ponderados al 1250%)	30	2
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	1	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 0.022

(Continúa)

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

<u>Método empleado</u>	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Indicador Básico	3,464 ===	277 ==
	<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado de los últimos 36 meses</b> 1,347 ===	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b> 2,309 ===

**IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto**

Anexo IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

<b>Referencia</b>	<b>Característica</b>	<b>Opciones</b>
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 Crédito, Ley de Instituciones de Crédito
	<b><i>Tratamiento regulatorio</i></b>	
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

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado IV.1 (Continuación)

7	Tipo de instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	2'240,600,000
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.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
	<b><i>Rendimientos / dividendos</i></b>	

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado IV.1 (Continuación)

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

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado IV.1 (Continuación)

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.
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 IV.2 Ayuda para el llenado de la información relativa a las características de los títulos que forman parte del Capital Neto

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.

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado IV.2 (Continuación)

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.
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.

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Apartado IV.2 (Continuación)

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

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las conclusiones obtenidas y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para este ejercicio fueron:

- 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 cuarto 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%.

(Continúa)

**BANCO ACTINVER, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver  
**y Subsidiaria**

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**Anexo 1-O Bis (No auditado)**

**I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento**

**Tabla I.1**

REFERENCI A	RUBRO	2019	2018	VARIACION
	<b>Exposiciones dentro del balance</b>			
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)	\$ 43,116	\$ 34,104	\$9,012
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	\$ (336)	\$ (363)	\$ 27
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	\$ 42,780	\$ 33,741	\$9,039

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>			
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	\$ -	\$ 5	\$ (5)
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	\$ 1	\$ 2	\$ (1)
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)	-	-	\$ -

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>				
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-	-	\$ -
10	(Compensaciones realizadas al nocional 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)	1	7	\$ (6)
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	430	348	\$ 82
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-	-	\$ -
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-	-	\$ -

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>				
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)	430	348	\$ 82
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>				
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	8,314	6,274	\$ 2,040
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-	-	\$ -
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	8,314	6,274	\$ 2,040

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<b>Capital y exposiciones totales</b>				
20	Capital de Nivel 1	3,293	2,815	\$ 478
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	51,525	40,370	\$ 11,155
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>				
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	6.39%	6.97%	(0.58)%

**II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados**

**Tabla II.1**

REFERENCIA	DESCRIPCION	2019	2018	VARIACION
1	Activos totales	43,610	34,640	\$ 8,970
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	(1)	(2)	\$ 1

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

REFERENCIA	DESCRIPCION	2019	2018	VARIACION
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	(61)	(176)	\$ 115
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	(3)	(6)	\$ 3
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	8,314	6,274	\$ 2,040
7	Otros ajustes	(334)	(361)	\$ 27
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	51,525	40,370	\$ 11,155

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance**

**Tabla III.1**

REFERENCIA	CONCEPTO	2019	2018	VARIACION
1	Activos totales	43,610	34,640	\$ 8,970
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(64)	(188)	\$ 124
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(430)	(348)	\$ 82
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	43,116	34,104	\$ 9,012

**IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.**

**Tabla IV.1**

CONCEPTO/TRIMESTRE	2019	2018	VARIACION
Capital Básico <sup>1/</sup>	3,293	2,815	\$ 478
Activos Ajustados <sup>2/</sup>	51,525	40,370	\$ 11,155
<b>Razón de Apalancamiento <sup>3/</sup></b>	6.39%	6.97%	(0.58)%

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

**Capital Básico**

El incremento en el Capital Básico, respecto al ejercicio anterior por \$478, se debe principalmente a la actuación del Banco por el periodo correspondiente donde se generó un incremento en el capital ganado por \$ 452, un decremento en el saldo de los activos intangibles que aumenta el capital neto por \$ 38 y un incremento en el saldo de la parte de PTU diferida activa que resta del capital por \$(12), principalmente.

**Activos Ajustados**

El incremento en los Activos Ajustados, respecto al año anterior por \$11,155, se debe principalmente:

- Al incremento en el saldo de los “Activos Totales” por un 26%, comparado contra el ejercicio anterior, fue originado por el aumento en el rubro de “Inversiones en valores”, “Cartera de crédito vigente” y las “Otras cuentas por cobrar”.
- Al decremento en el saldo de las operaciones celebradas con instrumentos financieros derivados en un 65%, principalmente originado por el vencimiento de los contratos con los clientes.
- Al incremento en el monto de las “Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores” por un 47%, principalmente por la disminución en las operaciones de reportos que ha efectuado el Banco, durante este periodo.
- Al incremento en el monto de las “Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden” se debe principalmente al incremento en el saldo de los “Compromisos crediticios” reconocidos en cuentas de orden, respecto al ejercicio anterior en un 33%.