



2do trimestre 2024

Reporte de resultados

Actinver

ACTINVER REPORTA UN CRECIMIENTO EN UTILIDAD NETA DE 22% EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2024, ALCANZANDO \$275 MILLONES DE PESOS

México, Ciudad de México, – 23 de julio de 2024 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (“Actinver”) (BMV: ACTINVR B) reportó hoy sus resultados del segundo trimestre de 2024, en el que se destaca una Utilidad Neta de \$275 millones de pesos (mdp.), equivalente a una variación de 22% respecto del segundo trimestre de 2023 y una utilidad neta acumulada del año de \$587 mdp, 7% menor al mismo periodo del año anterior.

En este contexto, se detallan los siguientes resultados financieros:

Hitos Relevantes 2T 2024 vs 2T 2023

- Los **Ingresos Operativos** del 2T 2024 ascendieron a \$1,858 mdp, un incremento de \$202 mdp o 12% respecto al 2T 2023.

Describiendo las distintas líneas de ingreso, el **Margen Financiero** alcanzó \$744 mdp en el trimestre, un aumento de 281 mdp, es decir, 61% por arriba del 2T 2023. El crecimiento proviene principalmente del desempeño de las estrategias de Tesorería frente a la desaceleración en reducción de tasas y el el incremento en la cartera de crédito. El **Margen Financiero Ajustado** incrementó 39% con relación al mismo trimestre del año anterior, mientras que las estimaciones preventivas para riesgo aumentaron 287%.

Las **Comisiones y Tarifas Netas** alcanzaron \$1,059 mdp, un aumento de 19% respecto al 2T 2023 debido principalmente al crecimiento en ingresos por administración de fondos, comisiones de clientes y seguros, que compensan una disminución en banca de inversión.

Las actividades de **Intermediación** reportaron ingresos en el trimestre por \$169 mdp. Se observó un decremento de 188 mdp (-53%) respecto del mismo trimestre del año anterior afectado por desempeño de las estrategias de Tesorería y *Rates*.

- Los **Gastos de Administración y Promoción** tuvieron un incremento 12% comparado con el mismo trimestre del 2023, alcanzando un total de \$1,478 mdp. El incremento se derivó principalmente de un aumento en sistemas, mismo que en 2023 se vio limitado por una reestructura interna y gastos generales, específicamente por honorarios e IVA no acreditable.
- La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de \$275 mdp, un crecimiento de 22% respecto del 2T 2023.

Resultados al 2T24

Aspectos destacables del 2T 2024:

- Los **Activos en Fondos de Inversión** al cierre de junio acumulan \$227 mil mdp, lo que representa el 6.16% del total de los activos del mercado, con lo que mantenemos nuestra posición como la quinta operadora más grande del sector sin considerar el registro de fondos de fondos⁽¹⁾.
- La **Cartera de Crédito Neta** tiene un crecimiento de 8% con relación al 2T 2023 para cerrar en 30,214 mdp., impulsado por el segmento de crédito comercial. El Índice de Morosidad (IMOR) en Banco es de 3.43% vs. 2.30% observado en el mismo trimestre del año anterior.
- El **Índice de Capitalización** del Banco se situó en 19.84%.
- Durante el 2T 2024 se mantuvieron las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Corporación Actinver, lo que refleja la estabilidad del Grupo Financiero.

Principales Métricas Financieras 2T 2024 vs 2T 2023

	Concepto (mdp)	2T24	2T23	Δ 2T23
Estado de Resultados	Ingresos Operativos	1,858	1,656	12%
	Margen Financiero Ajustado	587	423	39%
	Resultado Neto Controladora	275	226	22%

Balance General	Efectivo y equivalentes de efectivo	7,201	7,544	(5%)
	Inversiones en instrumentos financieros	67,665	61,192	11%
	Total Cartera de Crédito (Neto)	30,214	27,937	8%
	Total Captación Tradicional	45,323	40,812	11%

Razones Financieras	ROA (U12M)	0.80%	1.10%	(30 pb)
	ROE (U12M)	12.30%	16.4%	(410 pb)
	Margen Operativo	20.46%	20.10%	36 pb
	Margen Neto	14.81%	13.70%	111 pb
	UPA (U12M)	2.04	2.50	(18%)
	Índice de Capitalización*	19.84%	16.10%	374 pb
	Índice de Morosidad**	3.43%	2.30%	113 pb

* de Banco Actinver a junio 2024

** de Banco Actinver, como % de cartera, al cierre del periodo

(1) AMIB. Estadísticas De Fondos, junio 2024.

Mensaje del Director General

En el segundo trimestre del año, la economía mexicana continuó expandiéndose moderadamente, alineada con la economía estadounidense. A pesar del repunte de la inflación general al 4.9%, el mercado laboral se mantuvo sólido y las inversiones pública y privada siguieron creciendo. Sin embargo, la incertidumbre política tanto en México como en Estados Unidos se reflejó en una mayor volatilidad en los activos locales.

Bajo este contexto, cerramos el segundo trimestre con resultados positivos en nuestras líneas de negocio. La utilidad neta registró un crecimiento de 21% comparado con el mismo periodo del año anterior, favorecida principalmente por un incremento del 17% en activos administrados en nuestros fondos de inversión, equivalente a más de 14 mil millones de pesos, de los cuales 75% fueron nuevos activos. Asimismo, el negocio de Mercados y Tesorería tuvo un sólido desempeño, con un récord histórico en ingresos por cambios, al atender necesidades específicas de nuestros clientes por medio de nuestra red de asesores transaccionales y de nuestra plataforma electrónica ACTIFX en la que han operado más de 1,700 clientes durante el 2024.

Estos resultados, junto con el aumento en los ingresos por margen financiero, compensaron los resultados obtenidos en mercado de dinero los cuales se vieron afectados por la volatilidad en tasas durante trimestre.

La cartera de crédito tuvo un crecimiento del 16% contra el 2T23. A pesar de esto, el margen financiero ajustado se vio impactado por la generación de reservas. Continuaremos adoptando un enfoque cauteloso en el otorgamiento de crédito durante la segunda mitad del año, con el objetivo de restablecer los niveles históricos de morosidad que hemos mantenido.

Los gastos de administración y promoción se mantienen en presupuesto bajo el enfoque de acelerar contrataciones centradas en crecimiento de negocio, así como acelerar inversiones en proyectos estratégicos y de infraestructura tecnológica que apalanquen el cumplimiento de nuestro plan estratégico.

Durante el trimestre captamos más de 9,600 nuevos clientes, 50% a través de nuestras plataformas digitales. Seguimos trabajando en la innovación de nuestros productos y servicios digitales con el claro objetivo de mejorar la satisfacción nuestros clientes.

En Actinver, nos comprometemos con un crecimiento sostenible y rentable a través de tres pilares fundamentales: a) el desarrollo de líderes con experiencia y alto desempeño, b) una estrategia comercial innovadora centrada en mejorar la experiencia del cliente, y c) la optimización del modelo operativo y la adopción de tecnologías de vanguardia para la transformación digital. Con lo anterior, buscamos fortalecer las relaciones con nuestros clientes actuales y atraer nuevos, ofreciendo educación financiera para facilitar decisiones informadas y consolidarnos como líderes en el mercado mexicano.

Estamos entusiasmados y preparados para aprovechar las oportunidades que se presenten en la segunda mitad del 2024. Contamos con notables ventajas competitivas: liderazgo y experiencia consolidada en nuestras principales líneas de negocio, una red de distribución estratégicamente posicionada con cobertura nacional, un servicio personalizado y especializado respaldado por un equipo altamente capacitado, así como una plataforma innovadora y robusta de productos y servicios. Nuestra diversificación en las fuentes de ingresos y nuestra visión estratégica, así como el profundo conocimiento de mercados, nos dan una posición privilegiada para seguir incrementando nuestra participación de mercado.

Con nuestra experiencia y modelo de negocio probado, continuaremos enfocados en generar valor para todos nuestros grupos de interés.

Luis Hernández

Director General

Análisis del Estado de Resultados Consolidado

Los estados financieros consolidados de Corporación Actinver están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México establecidos por la Comisión Bancaria y de Valores, y se encuentran expresados en millones de pesos, a menos que se indique lo contrario.

RESUMEN DEL ESTADO RESULTADOS CONSOLIDADO

Concepto (mdp)	2T24	1T24	2T23	Variación vs. 1T24		Variación vs. 2T23	
				\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	3,402	3,506	3,123	(105)	(3%)	279	9%
Gastos por intereses	(2,657)	(2,787)	(2,660)	130	(5%)	2	0%
Margen Financiero	744	720	463	25	3%	281	61%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(157)	(46)	(41)	(112)	244%	(117)	287%
Margen Financiero Ajustado por riesgos crediticios	587	674	423	(87)	(13%)	164	39%
Comisiones y Tarifas Netas	1,059	944	892	115	12%	167	19%
Resultado por intermediación	169	351	357	(182)	(52%)	(188)	(53%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	43	37	(16)	80	(215%)	59	(366%)
Gastos de administración y promoción	(1,478)	(1,473)	(1,324)	(5)	0%	(154)	12%
Resultado de la Operación	380	459	332	(79)	(17%)	48	15%
Margen Operativo	20%	24%	20%		(331 pb)		42 pb
Resultado Neto Controladora	275	312	226	(37)	(12%)	49	22%
Margen Neto	15%	16%	14%		(133 pb)		113 pb
Ingresos Totales*	4,758	4,842	4,436	(83)	(2%)	322	7%
Ingresos Operativos Netos**	1,858	1,932	1,656	(74)	(4%)	202	12%

Notas:

INGRESOS TOTALES*: Ingresos por intereses, más comisiones y tarifas cobradas, más resultado por intermediación más otros ingresos de la operación.

INGRESOS OPERATIVOS**: Ingresos Totales menos gastos por intereses, menos estimación preventiva para riesgo crediticios, menos comisiones y tarifas pagadas.

Análisis del Balance General

RESUMEN DEL BALANCE GENERAL

Activo	2T24	1T24	2T23	Δ 1T24	Δ 2T23
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,201	6,485	7,544	11%	(5%)
Inversiones en instrumentos financieros	67,665	59,912	61,192	13%	11%
Total Cartera de Crédito (Neto)	30,214	29,554	27,937	2%	8%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	4,773	12,590	6,247	(62%)	(24%)
Total Activo*	132,415	143,860	128,784	(8%)	3%

Pasivo	2T24	1T24	2T23	Δ 1T24	Δ 2T23
Captación	45,323	48,615	40,812	(7%)	11%
Acreedores por Reporto	40,596	34,792	43,781	17%	(7%)
Otras Cuentas por Pagar	8,205	11,983	5,995	(32%)	37%
Total Pasivo*	123,374	134,760	120,393	(8%)	2%

Capital Contable	2T24	1T24	2T23	Δ 1T24	Δ 2T23
Capital Contribuido	1,815	1,866	1,866	(3%)	(3%)
Capital Ganado	7,355	7,358	6,630	0%	11%
Total Capital Contable*	9,042	9,100	8,391	(1%)	8%

*Incluye todas las cuentas del Activo, Pasivo y Capital, respectivamente.

Situación Financiera y Liquidez

Al 2T 2024 los requerimientos de fondeo se mantienen diversificados de forma eficiente.

Hemos mantenido la capacidad de emitir pasivos bursátiles a niveles de sobre tasa competitivos, apoyados en una buena recepción de nuestra deuda en el mercado y en el reconocimiento de la mejora en las calificaciones de riesgo contraparte de las agencias calificadoras.

La siguiente tabla muestra la composición de nuestras fuentes de liquidez al 30 de junio de 2024 y al mismo periodo de 2023:

Concepto	2024	2023	Var. (\$)	Var. (%)
Captación tradicional				

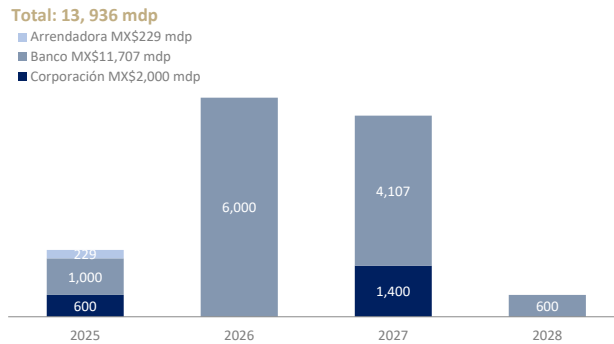
Resultados al 2T24

Depósitos de exigibilidad inmediata	13,986	11,663	2,324	20%
Depósitos a plazo:				
Público en general	9,837	7,796	2,041	26%
Mercado de dinero	2,025	1,741	284	16%
Títulos de crédito emitidos	19,475	19,613	(138)	(1%)
Total captación tradicional	45,323	40,812	4,511	11%
Préstamos Interbancarios y de otros organismos	249	384	(135)	(35%)

La captación tradicional que incluye depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios, al 2T 2024 se situó en 45,323 mdp, un crecimiento del 11% con relación al 2T 2023.

Al cierre del 2T 2024, las emisiones de deuda de largo plazo acumuladas de la Corporación sumaron 13,936 mdp, incluyendo Banco Actinver, que cuenta con un monto emitido de \$11,707 mdp y Arrendadora con \$229 mdp.

Perfil de Vencimientos de Largo Plazo (mdp.)



Detalle de Emisiones

Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Monto (mdp)	Sobretasa de Colocación	Calificación (Fitch Verum)
ACTINVR 20-2	18/08/2025	5	600	1.80	AA- AA-
BACTIN 22-2	11/09/2025	3	1,000	0.60	AA AA
ARREACT 22	21/11/2025	4	229	1.40	AA- AA-
BACTIN 23	26/03/2026	3	2,000	0.55	AA AA
BACTIN 21	08/07/2026	5	2,000	0.85	AA AA
BACTIN 21-2	11/12/2026	5	2,000	0.79	AA AA
BACTIN 23-3	16/03/2027	3	1,800	0.60	AA AA
ACTINVR 24	16/03/2027	5	1,400	1.40	AA- AA-
BACTIN 22	10/06/2027	5	2,307	0.80	AA AA
BACTIN 23-2	23/08/2028	5	600	10.15	AA AA
TOTAL			13,936		

Calificaciones crediticias

Con relación a nuestro perfil de riesgo, considerando la ratificación de Fitch Ratings y Verum, todas nuestras calificaciones se encuentran en el mismo nivel crediticio con perspectiva estable.

FitchRatings

Calificadora	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	AA-(mex)	Estable
Banco Actinver	F1+(mex)	AA(mex)	AA(mex)	Estable
Actinver Casa de Bolsa	F1+(mex)	AA(mex)	N/A	Estable
Arrendadora Actinver	F1+(mex)	AA-(mex)	F1+(mex) AA-(mex)	Estable

Último cambio: En agosto 2023 revisa Perspectiva a Estable



Calificadora	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Corporación Actinver	1+/M	AA-/M	AA-/M	Estable
Banco Actinver	1+/M	AA/M	AA/M	Estable
Actinver Casa de Bolsa	1+/M	AA/M	N/A	Estable
Arrendadora Actinver	1+/M	AA-/M	1+/M AA-/M	Estable

Último cambio: En mayo 2024 revisa Perspectiva a Estable

Acciones Recompradas

Actinver listó sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en mayo del 2010 como ACTINVR B, y al cierre del 2T 2024 tiene 530 millones de acciones en circulación. El saldo en tenencia propia al cierre del 2T 2024 es de 3,232,311 acciones de ACTINVR B.

Aviso Legal

Algunas de las declaraciones contenidas en este comunicado pueden relacionarse con expectativas a futuro. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea", y otras expresiones similares, relacionadas o no con la Compañía, buscan dar estimaciones o previsiones. Existen diversos factores importantes que se encuentran fuera del control de la emisora que pueden causar que los resultados que efectivamente obtenga la emisora difieran sustancialmente de los expresados en las declaraciones que incluyan expectativas a futuro. Se recomienda a los inversionistas revisar y analizar de forma independiente los factores de riesgo a los que está sujeta Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. en los reportes anuales enviados a la Bolsa Mexicana de Valores.

Acerca de Actinver

Actinver es uno de los principales grupos financieros mexicanos líderes en asesoría en manejo de inversiones. Ofrece servicios financieros a las personas y empresas por medio de sus diferentes subsidiarias manteniendo una participación relevante en cada uno de sus principales segmentos de negocio: Banca Privada y Wealth Management, Mercados Globales, Asset Management, Banca Corporativa y de Inversión, así como Actinver Patrimonial y Canales Digitales. Con el fin de ofrecer una asesoría integral, ha desarrollado una Corporación financiera tenedora de acciones que consolida, entre otras empresas, a Grupo Financiero Actinver (quién a su vez integra a Casa de Bolsa Actinver, Operadora Actinver y a Banco Actinver), y de manera directa a Arrendadora Actinver y a Actinver consultoría (correduría de seguros).

Contacto

Ana Elena Yañez Ibañez
Tel. (55) 1103-6600 ext. 1753
actinverir@actinver.com.mx