



4to trimestre 2024
Reporte de resultados

Actinver

ACTINVER REPORTA UN CRECIMIENTO EN UTILIDAD NETA DE 34% RESPECTO AL 4T 2023, ALCANZANDO \$488 MILLONES DE PESOS

México, Ciudad de México, – 25 de febrero de 2025 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (“Actinver”) (BMV: ACTINVR B) reportó hoy sus resultados del cuarto trimestre de 2024, en el que se destaca una utilidad neta de \$488 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento de 34% respecto al 4T 2023, y una utilidad neta acumulada del año de \$1,404 mdp, 24% mayor al mismo periodo del año anterior.

Aspectos destacables del 4T 2024:

- Los **Activos en Fondos de Inversión**, acumulan \$274 mil mdp al cierre del 2024, lo que representa un crecimiento del 30% con respecto al mismo periodo del año anterior y un crecimiento total anual de \$63 mil mdp. Mantenemos nuestra posición como la quinta operadora más grande del sector con una participación del 6.5% del total de los activos del mercado.
- La **Cartera de Crédito Neta** tiene un crecimiento de 12% con relación al 4T 2023 para cerrar en \$32,978 mdp, impulsado por el segmento de crédito comercial. El Índice de Morosidad (IMOR) en Banco es de 3.22% vs. 2.84% observado en el mismo trimestre del año anterior.
- El **Índice de Capitalización** del Banco se situó en 18.05%.
- Durante el 4T 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 4T 2024 vs 4T 2023

Concepto (mdp)		4T24	4T23	Δ
Razones Financieras	ROA (U12M)	1.00%	0.88%	12 pb
	ROE (U12M)	15.25%	13.50%	175 pb
	Margen Operativo	27.91%	26.26%	165 pb
	Margen Neto	22.08%	19.31%	277 pb
	UPA (U12M)	2.64	2.12	24.5%
	Índice de Capitalización*	18.05%	18.73%	(68 pb)
	Índice de Morosidad**	3.22%	2.84%	38 pb

* de Banco Actinver a diciembre 2024

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

Las métricas presentadas no consideran la potencial dilución por notas convertibles.

Mensaje del Director General

El 2024 se caracterizó por un elevado rendimiento en activos financieros globales, pese a un entorno geopolítico desafiante. Lo anterior se vio reflejado en un 23% de rendimiento de la bolsa americana, cifra comparable al 24% de 2023, mientras que el factor de inteligencia artificial sigue permeando la expectativa de productividad en empresas globales. La estabilidad en la inflación permitió que la Reserva Federal, el Banco de México y otros bancos centrales recortaran sus tasas de referencia.

Los recientes procesos electorales han ocasionado un momento de incertidumbre importante, mismos que sugieren el inicio de políticas proteccionistas que profundizan dicha inestabilidad, lo que ha derivado en una disminución en los niveles de inversión y un creciente nerviosismo en torno al comercio internacional. El peso mexicano experimentó una depreciación del 22.8% y la bolsa mexicana cerró en 49,513 puntos, lo que implicó una caída del 13.7% anual.

En este contexto de volatilidad, habernos anticipado a las necesidades de nuestros clientes permitió continuar con la tendencia de crecimiento acelerado en captación de activos. En el trimestre crecimos un total de \$12 mil millones de pesos en nuestra operadora de Fondos, acumulando un total de \$63 mil millones de pesos de activos nuevos durante el año, para cerrar con un total de \$274 mil millones de pesos. Lo anterior representa un crecimiento del 30% anual, 50 puntos base por arriba del crecimiento del sector.

Este desempeño impulsó que los ingresos por comisiones de administración de fondos liderarán el crecimiento de los ingresos del Grupo, complementados por el margen financiero de Tesorería, gracias a la permanencia del entorno favorable en tasas de interés.

Asimismo, los ingresos por intermediación, especialmente en transaccionalidad cambiaria y de capitales, se beneficiaron de la elevada volatilidad del entorno macroeconómico. En contraste, los ingresos de Banca de Inversión, principalmente en transacciones de capital, continúan afectados por la incertidumbre en los mercados.

La cartera de crédito neta registró un crecimiento del 12% respecto al 4T 2023, cerrando en \$32,978 mdp, impulsada por el segmento de crédito comercial. No obstante, la cartera etapa tres experimentó algunas dificultades al final del año, lo que provocó un aumento marginal de 38 puntos base en el índice de morosidad del banco, alcanzando el 3.22%.

Con relación a la captación de clientes, durante el 2024 priorizamos el crecimiento de clientes de alto valor especialmente a través de nuestros canales asesorados en donde crecimos 15% nuestra base de clientes, en línea con el objetivo de maximizar la rentabilidad del Grupo. Los clientes digitales crecen en el año 10%.

Resultados al 4T24

Como resultado, el cuarto trimestre de 2024 concluyó con una utilidad neta de \$488 millones de pesos, la utilidad trimestral más alta en los últimos cinco años, y cerramos el año con una utilidad neta acumulada de \$1,404 mdp, un 24% superior al mismo período del año anterior.

Iniciamos este 2025 con una visión clara: Evolucionar.

En primer lugar, estaremos enfocando nuestros esfuerzos en un modelo mejorado de atención y desarrollo de negocios para personas físicas. Nuestro compromiso consiste en acompañar a nuestros clientes en cada etapa, comprender sus necesidades y ofrecer soluciones integrales.

En segundo lugar, reforzamos la Banca Corporativa y Empresarial. México ofrece numerosas oportunidades y aspiramos a ser el banco que las impulse. Nuestra meta es consolidar relaciones con empresas estratégicas, ampliar nuestra oferta y garantizar que cada cliente encuentre en Actinver un socio confiable.

En consonancia con nuestra visión de generar prosperidad y seguridad financiera, iniciamos el año con la firma de una alianza estratégica con Zurich, cuyo objetivo es ofrecer productos que proporcionen una mayor protección patrimonial a nuestros clientes.

Finalmente, continuamos con la modernización de nuestras plataformas, optimizando procesos y buscando que cada interacción con Actinver resulte ágil, segura y eficiente. Seguimos trabajando en construir relaciones sólidas, anticipar las necesidades de nuestros clientes, priorizar proyectos estratégicos y, sobre todo, ser los arquitectos del cambio.

Nuestro propósito sigue más vigente que nunca: Creemos en un mundo donde la prosperidad no es sólo el privilegio de unos sino una oportunidad para todos. Por eso inspiramos, acompañamos y potenciamos a quienes están dispuestos a construir su patrimonio financiero.

Luis Hernández Rangel

Director General

Análisis del Estado de Resultados Consolidado

RESUMEN DEL ESTADO DE RESULTADOS

Concepto (mdp)	4T24	3T24	4T23	Δ 3T24	Δ 4T23
Margen Financiero Ajustado	581	666	545	(13%)	7%
Comisiones y Tarifas Netas	1,155	1,040	926	11%	25%
Resultado por intermediación	412	374	449	10%	(8%)
Ingresos Operativos	2,210	2,116	1,890	4%	17%
Gastos de administración y promoción	(1,593)	(1,644)	(1,394)	(3%)	14%
Resultado Neto Controladora / Utilidad Neta	488	329	365	48%	34%

Ingresos Operativos

- Los **ingresos operativos** ascienden a **\$2,210** mdp, representando un incremento de **17%** frente a los \$1,890 mdp registrados en el 4T 2023.

Dichos ingresos se componen de:

Margen Financiero Ajustado

- El **margen financiero ajustado** se ubica en **\$581** mdp, **7%** superior al compararlo con el 4T 2023. Esta cifra se ve favorecida por el crecimiento de la cartera de crédito y arrendamiento, así como por el desempeño de **Tesorería** en un entorno favorable de tasas de interés.

Comisiones y Tarifas Netas

- Las **comisiones y tarifas netas** para durante el 4T 2024 se sitúan en **\$1,155** mdp, lo que representa un aumento de **25%** frente al mismo periodo del año anterior. Este incremento deriva principalmente del crecimiento en ingresos por comisiones de administración de fondos y comisiones fiduciarias, así como comisiones de clientes y corretaje de capitales.

Intermediación

- El **resultado por intermediación** se ubica en **\$412** mdp, una disminución de **8%** comparado con el 4T 2023. Lo anterior se debe a que los incrementos positivos en mercados de cambios y derivados no compensan completamente la reducción en los ingresos en el mercado de dinero.

Gastos de Administración y Promoción

- Los **gastos de administración y promoción** totalizan **\$1,593** mdp durante el 4T 2024, aumentando **14%** con respecto al mismo periodo de 2023. El aumento se debió principalmente a gastos en capital humano por dos principales factores: el incremento de nuestra plantilla en un 11% enfocado en

Resultados al 4T24

fortalecer áreas de negocio y el crecimiento en compensación variable sujeta a resultados y a gastos de sistemas por la implementación de proyectos estratégicos de la Corporación.

Utilidad Neta

- La **utilidad neta** del durante el 4T 2024 cierra en **\$488 mdp**, un aumentó de **34%** frente a la registrada durante el 4T 2023.

Análisis del Balance General

RESUMEN DEL BALANCE GENERAL

Activo	4T24	3T24	4T23	Δ 3T24	Δ 4T23
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,090	8,932	7,709	47%	70%
Inversiones en instrumentos financieros	80,838	78,326	73,604	3%	10%
Deudores por reporto	4,106	19,007	9,204	(78%)	(55%)
Instrumentos Financieros Derivados	2,416	2,559	3,330	(6%)	(27%)
Total Cartera de Crédito (Neto)	32,978	30,422	29,370	8%	12%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7,968	8,964	1,985	(11%)	301%
Otros ¹	5,042	4,778	4,488	6%	12%
Total Activo	146,437	152,990	129,690	(4%)	13%

Otros¹ considera Cuentas de margen, Bienes adjudicados, Mobiliario y equipo (neto), Activos por derechos de uso de propiedades, Mobiliario (neto), inversiones permanentes, Impuestos y PTU diferidos (neto), Otros activos.

Pasivo	4T24	3T24	4T23	Δ 3T24	Δ 4T23
Captación tradicional	43,695	41,274	45,099	6%	(3%)
Acreedores por Reporto	66,945	58,886	50,225	14%	33%
Colaterales vendidos o dados en garantía	5,972	23,726	14,057	(75%)	(58%)
Derivados	2,605	3,077	2,717	(15%)	(4%)
Otras cuentas por pagar	12,963	10,477	6,995	24%	85%
Otros ¹	4,525	6,181	1,801	(27%)	151%
Total Pasivo	136,705	143,622	120,894	(5%)	13%

Otros¹ considera Préstamos interbancarios y de otros organismos, Valores Asignados por Liquidar, Pasivo por arrendamiento, Pasivo por beneficios a los empleados, Créditos diferidos y cobros anticipados.

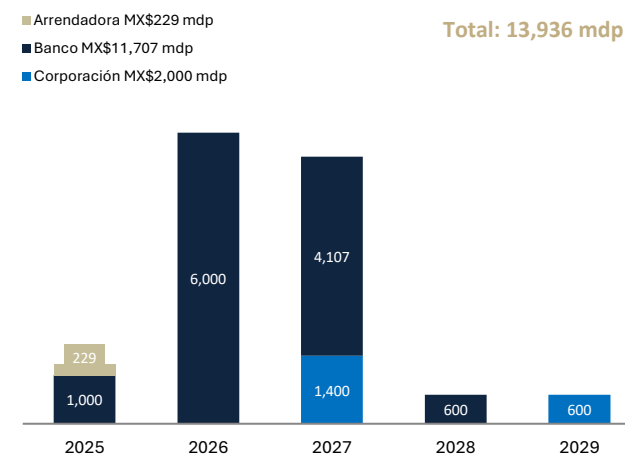
Resultados al 4T24

Captación Tradicional

- 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 cierre del 4T 2024 se sitúa en **\$43,695** mdp, un descenso del **3%** comparado con el cierre del 4T 2023.

Capital Contable	4T24	3T24	4T23	Δ 3T24	Δ 4T23
Capital Contribuido	1,815	1,815	1,867	0%	-3%
Capital Ganado	7,891	7,533	6,909	5%	14%
Participación no controladora	27	20	20	29%	33%
Total Capital Contable	9,732	9,368	8,796	4%	11%

Perfil de Vencimientos de Largo Plazo (mdp.)



Detalle de Emisiones

Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Monto (mdp)	Sobretasa de Colocación	Calificación (Fitch Verum)
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	3	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
ACTINVR 24-2	05/11/2029	5	600	1.25	AA- AA-
TOTAL			13,936		

Al cierre del 4T 2024, las emisiones de deuda de largo plazo acumuladas de la Corporación suman **\$13,936** mdp, incluyendo Banco Actinver que cuenta con un monto emitido de **\$11,707** mdp, Arrendadora con **\$229** mdp y la Corporación con **\$2,000** mdp.

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

VERUM

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

HR

Calificadora	Corto Plazo	Largo Plazo	Cebur	Perspectiva
Banco Actinver	HR1	HR AA	HR AA	Estable

Último cambio: En junio 2024 revisa Perspectiva a Estable

Sostenibilidad

En **Actinver**, cerramos el año 2024 con varios logros importantes que reflejan nuestro compromiso con la responsabilidad social corporativa y el bienestar de nuestra comunidad. Durante el cuarto trimestre del 2024, culminamos con éxito varias iniciativas que generaron un impacto positivo, destacando las siguientes:

- Conclusión de ACTINVER APOYA 2024: 12 fundaciones fueron seleccionadas para recibir un donativo económico, apoyando causas sociales enfocadas en salud, educación, y medio ambiente.
- Cierre de campaña interna "Operación Regalo": Todos nuestros colaboradores se unieron a la recolección de juguetes para la campaña del Juguetón, y otorgamos un reconocimiento en forma de tarjetas de despensa a nuestros colaboradores de mantenimiento, mensajería y limpieza.
- Día Internacional del Voluntariado: Conmemoramos el Día Internacional del Voluntariado el 5 de diciembre organizando un evento donde invitamos a diversas fundaciones para que vendieran sus productos y siguieran impulsando sus proyectos.

Estas acciones reflejan el cierre de un año lleno de solidaridad y colaboración, reafirmando nuestro compromiso con el desarrollo sostenible y el apoyo a quienes más lo necesitan.

Así mismo, continuamos alineando nuestros esfuerzos con el cumplimiento gremial y normativo en el ámbito ASG, y seguimos fortaleciendo y permeando nuestra estrategia ESG a lo largo de toda la compañía.

Este enfoque nos ha permitido seguir integrando prácticas sostenibles en cada área de nuestra operación. A través del fortalecimiento continuo de nuestro Modelo ASG, alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), promovemos acciones concretas para avanzar hacia un futuro más responsable, donde el impacto social y ambiental sea parte esencial de nuestras decisiones y operaciones diarias.

Cerramos el 4T24 con la visión y objetivos claros que buscamos alcanzar en el próximo año, enfocándonos en un futuro más sostenible. Con un compromiso firme hacia las finanzas sostenibles y la gestión de riesgos ambientales y sociales, nos preparamos para continuar integrando la sostenibilidad en cada acción y decisión. Nuestro propósito es seguir generando un impacto positivo en la comunidad, alineando nuestras estrategias con los principios de responsabilidad social y ambiental, y promoviendo un cambio positivo que perdure a largo plazo.

Lo invitamos a leer nuestro Informe de Sostenibilidad 2024 en nuestra página, el cual estará disponible a partir de junio del presente año.

Acciones Recompradas

Actinver listó sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en mayo del 2010 como ACTINVR B, y al cierre del 4T 2024 tiene 530 millones de acciones en circulación.

El saldo en tenencia propia al cierre del 4T 2024 es de 10,906,675 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