

Reporte de resultados **3er trimestre 2025**



Actinver

ACTINVER REPORTA UN CRECIMIENTO EN UTILIDAD NETA DE 53% RESPECTO AL 3T 2024, ALCANZANDO \$501 MILLONES DE PESOS

México, Ciudad de México, – 21 de octubre de 2025 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (“Actinver”) (BMV: ACTINVR B) reportó hoy sus resultados del tercer trimestre de 2025, en el que se destaca una utilidad neta de **\$501** millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento de **53%** respecto al 3T 2024, y una utilidad neta acumulada del año de **\$1,448** mdp, **58%** mayor al mismo periodo del año anterior.

Aspectos destacables del 3T 2025:

- Los **Activos en Fondos de Inversión**, acumulan **\$322** mil mdp al cierre del tercer trimestre del 2025, lo que representa un crecimiento del 23% con respecto al mismo periodo del año anterior y un crecimiento total anual de cerca de **\$60** mil mdp. Mantenemos nuestra posición como la quinta operadora más grande del sector con una participación del **6.6%** del total de los activos del mercado.
- La **Cartera de Crédito Neta** tiene un crecimiento de **12%** con relación al 3T 2024 para cerrar en **\$34,104** mdp, impulsado por el segmento de crédito comercial. El Índice de Morosidad (IMOR) en Banco es de 2.97% vs. 3.34% observado en el mismo trimestre del año anterior.
- El **Índice de Capitalización** del Banco se situó en 18.06%.
- Durante el 3T 2025 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 3T 2025 vs 3T 2024

CONCEPTO (MDP)		3T25	3T24	Δ
Razones Financieras	ROA (U12M)	1.3%	0.9%	33 pb
	ROE (U12M)	19.1%	14.3%	482 pb
	Margen Operativo	27.9%	22.3%	565 pb
	Margen Neto	19.8%	15.5%	433 pb
	UPA (U12M)	3.7	2.4	52.5%
	Índice de Capitalización*	18.06%	19.84%	(178 pb)
	Índice de Morosidad**	2.97%	3.34%	37 pb

* de Banco Actinver a septiembre 2025
** 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

Durante el tercer trimestre de 2025, los mercados financieros globales se mantuvieron en una trayectoria positiva impulsados por dos dinámicas principales. La primera fue la decisión de la Reserva Federal de continuar con su proceso de relajación monetaria, tras confirmar que el impacto inflacionario derivado de los aranceles implementados a comienzos del año fue limitado. La segunda correspondió a los anuncios de inversión y asociaciones estratégicas entre las principales empresas de Inteligencia Artificial, que reforzaron la percepción de fortaleza estructural de la economía estadounidense y su liderazgo en innovación tecnológica.

En este contexto, tanto los índices bursátiles globales como el oro alcanzaron nuevos máximos históricos, reflejando un entorno de mayor confianza y liquidez. La combinación de tasas de interés en descenso, expectativas de crecimiento moderado y ganancias corporativas resilientes configuró un escenario favorable para los activos de riesgo.

En México, la actividad económica ha mostrado una resiliencia mayor a la anticipada, lo que llevó a revisiones al alza en las proyecciones de crecimiento por parte de analistas e instituciones internacionales. Este desempeño se ha sustentado en la continuidad del flujo exportador hacia Estados Unidos —donde cerca del 80% de las exportaciones mexicanas permanecen libres de aranceles—, así como en la disciplina fiscal y en la presentación de un plan integral para fortalecer las finanzas de Pemex. A ello se suman la mejora en la calificación crediticia de la petrolera y la ratificación de la calificación soberana del país, factores que refuerzan la confianza en los fundamentos macroeconómicos de México.

El mercado cambiario se ha mantenido estable, con el peso mexicano consolidado en torno a los 18.50 por dólar, lo que representa una apreciación acumulada de 10.6% en el año. Por su parte, el Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores alcanzó máximos históricos al superar las 63 mil unidades, acumulando un rendimiento de 23% en lo que va del 2025.

La solidez de los activos financieros locales resulta aún más destacable frente a un entorno de mayor escrutinio regulatorio. Las medidas implementadas por el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos hacia algunas instituciones financieras mexicanas han puesto a prueba la capacidad de respuesta del sistema. En este contexto, Actinver ha reforzado sus estructuras de cumplimiento desde una perspectiva local e internacional, adoptando las mejores prácticas de ambas. Nuestras acciones reflejan el compromiso con los más altos estándares de control y gestión responsable del riesgo.

El trimestre volvió a ser uno de los más sólidos en la historia del Grupo. Nuestra posición competitiva, el foco en la rentabilidad sostenible y la ejecución disciplinada de nuestras estrategias nos permitieron avanzar en todos los negocios, fortaleciendo los resultados y consolidando la confianza de nuestros clientes.

En la operadora de fondos, en el trimestre alcanzamos un incremento superior a 14 mil millones de pesos en activos administrados, de los cuales el 58% correspondió a entrada de nuevos activos, confirmando la preferencia de los inversionistas por nuestras soluciones de inversión y la fortaleza de nuestra red de distribución. En el negocio fiduciario, superamos los 2 billones de pesos en activos bajo administración, con más de 80 sustituciones fiduciarias, lo que se tradujo en un crecimiento anual de 28% en los ingresos de este segmento.

El negocio de mercados y tesorería registró un desempeño sobresaliente, apalancado en una mayor transaccionalidad y en la ejecución de una estrategia de tesorería prudente y eficiente. Estos factores impulsaron los resultados de intermediación en 58% frente al mismo trimestre del año anterior, reflejando una adecuada gestión del riesgo y una lectura oportuna del entorno de tasas.

En crédito y arrendamiento, la cartera superó los 35 mil millones de pesos, con indicadores de saludables y un índice de morosidad (IMOR) bancario de 2.97%, consistente con la evolución del sistema financiero mexicano.

Destacó también nuestra participación como líder en la oferta pública inicial de Fibra NEXT, la más relevante en el mercado mexicano desde 2018, por un monto total de 8 mil millones de pesos. Este logro consolida nuestro liderazgo en banca de inversión y reafirma la confianza de nuestros clientes institucionales en nuestra capacidad de estructurar operaciones de alto impacto.

Durante el trimestre, fuimos reconocidos por Rankia como la mejor Banca Privada de México y como la mejor Academia de Formación financiera del país, distinciones que nos llenan de orgullo y reflejan la consistencia de nuestra estrategia: combinar una oferta de asesoría patrimonial de excelencia con un compromiso genuino por el desarrollo de la educación financiera.

Mirando hacia adelante, seguimos avanzando con paso firme en nuestra transformación tecnológica y estratégica. Estamos ejecutando inversiones relevantes en infraestructura, incluyendo la renovación de nuestro core bancario, la automatización de procesos críticos y el diseño y digitalización de productos innovadores que reforzarán nuestra propuesta integral de valor. Estas iniciativas son esenciales para evolucionar de ser una de las mejores bancas privadas del país a convertirnos en un aliado financiero integral, acompañando a nuestros clientes con soluciones diseñadas para cada etapa de su vida personal y patrimonial.

En Actinver, mantenemos una visión de largo plazo centrada en la cercanía y conocimiento del cliente, la prudencia en la gestión de riesgos y la rentabilidad sostenible. La solidez de nuestro balance, la diversificación de nuestros ingresos y el talento de nuestros equipos nos permiten mirar el futuro con optimismo responsable y con la convicción de que lo mejor de Actinver está por venir.

Luis Hernández Rangel
Director General

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Resumen del Estado de Resultados

CONCEPTO (MDP)	2025	2024	Δ 2024	3T25	2T25	3T24	Δ 2T25	Δ 3T24
Ingresos por intereses	8,786	10,325	(15%)	2,734	2,888	3,417	(5%)	(20%)
Gastos por intereses	(6,732)	(8,161)	(18%)	(2,164)	(2,227)	(2,717)	(3%)	(20%)
Margen Financiero	2,054	2,164	(5%)	571	660	701	(14%)	(19%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	48	(238)	120%	61	29	(35)	113%	276%
Margen Financiero Ajustado	2,102	1,927	9%	632	689	666	(8%)	(5%)
Comisiones y Tarifas Netas	3,964	3,043	30%	1,336	1,243	1,040	7%	28%
Resultado por intermediación	1,402	895	57%	589	397	374	48%	58%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(14)	41	(135%)	(31)	26	36	(217%)	(186%)
Ingresos Operativos	7,454	5,906	26%	2,526	2,355	2,115	7%	19%
Gastos de administración y promoción	(5,391)	(4,595)	17%	(1,821)	(1,761)	(1,644)	3%	11%
Resultado Neto Controladora / Utilidad Neta	1,448	915	58%	501	416	328	20%	53%

Ingresos Operativos

Los ingresos operativos ascienden a 2,526 mdp, representando un incremento de 19% frente a los 2,115 mdp registrados en el 3T 2024. Dichos ingresos se componen de:

Margen Financiero Ajustado

El **margen financiero ajustado** se ubica en 632 mdp, -5% inferior al compararlo con el 3T 2024. La reducciones en la tasa de interés por parte de Banco de México, contrajo los resultados de tesorería; sin embargo, esta situación fue compensada por las liberaciones de estimaciones preventivas para riesgos crediticios debido a la mejora en la calidad y recuperaciones de cartera en etapa 3.

Comisiones y Tarifas Netas

Las **comisiones y tarifas netas** durante el 3T 2025 se sitúan en 1,336 mdp, lo que representa un aumento de 28% frente al mismo periodo del año anterior. Este incremento deriva principalmente del crecimiento en ingresos por comisiones de administración de fondos, seguros, banca de inversión, comisiones fiduciarias y comisiones de clientes.

Intermediación

El **resultado por intermediación** se ubica en 589 mdp, un incremento de 58% comparado con el 3T 2024. Lo anterior se debe, en mayor medida, a los incrementos positivos en los mercados de derivados, dinero y cambios.

Gastos de Administración y Promoción

Los **gastos de administración y promoción** totalizan 1,821 mdp durante el 3T 2025, aumentando 11% con respecto al mismo periodo de 2024. El aumento se debió principalmente a gastos en capital humano por dos principales factores: el incremento de nuestra plantilla en un 5% asociados a la expansión operativa y nuevas posiciones estratégicas y el crecimiento en compensación variable sujeta a resultados. De igual forma, enfrentamos incremento en gastos de sistemas por la implementación y amortización de proyectos estratégicos de la Corporación, así como gastos no recurrentes derivados del cambio del core bancario.

Utilidad Neta

La **utilidad neta** del durante el 3T 2025 cierra en 501 mdp, un aumentó de 53% frente a la registrada durante el 3T 2024.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Resumen del balance general

Activo	3T25	2T25	3T24	Δ 2T25	Δ 3T24
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,155	23,024	8,932	5%	170%
Inversiones en instrumentos financieros	92,329	75,064	78,326	23%	18%
Deudores por reporto	5,858	7,690	19,007	(24%)	(69%)
Instrumentos Financieros Derivados	3,245	3,085	2,559	5%	27%
Total Cartera de Crédito (Neto)	34,104	32,313	30,422	6%	12%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7,082	4,991	8,964	42%	(21%)
Otros¹	5,272	5,280	4,778	0%	10%
Total Activo	172,046	151,446	152,990	13.6%	12%

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	3T25	2T25	3T24	Δ 2T25	Δ 3T24
Captación tradicional	57,284	48,697	41,274	18%	39%
Acreedores por Reporto	69,300	61,272	58,886	13%	18%
Colaterales vendidos o dados en garantía	10,931	12,648	23,726	(14%)	(54%)
Derivados	4,124	3,642	3,077	13%	34%
Otras cuentas por pagar	15,014	12,219	10,477	23%	43%
Otros¹	4,551	2,576	6,181	77%	(26%)
Total Pasivo	161,203	141,055	143,622	14.3%	12%

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.

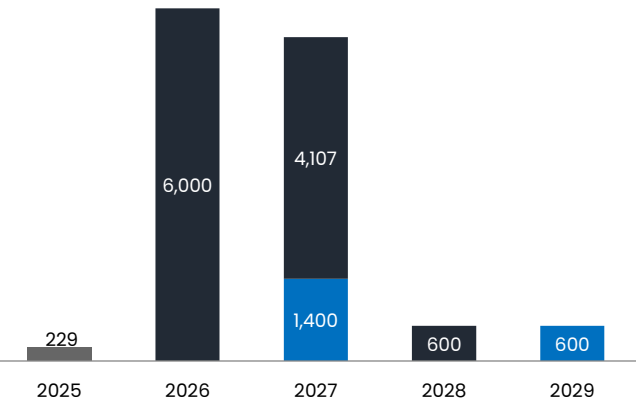
Captación Tradicional

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 3T 2025 se sitúa en **57,284** mdp, un aumento del **39%** comparado con el cierre del 3T 2024.

CAPITAL CONTABLE	3T25	2T25	3T24	Δ 2T25	Δ 3T24
Capital Contribuido	1,717	1,717	1,815	0%	(5%)
Capital Ganado	9,099	8,654	7,533	5%	21%
Participación no controladora	27	20	20	33%	31%
Total Capital Contable	10,843	10,391	9,368	4%	16%

Perfil de vencimiento de largo plazo (mdp)

- Arrendadora MX\$229 mdp
- Banco MX\$10,707 mdp
- Corporación MX\$2,000 mdp



Detalle de emisiones

Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Monto (mdp)	Sobretasa de Colocación	Calificación (Fitch Verum)
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	0.60	AA AA
ACTINVR 24-2	05/11/2029	5	600	1.25	AA- AA-
TOTAL			12,936		

Al cierre del 3T 2025, las emisiones de deuda de largo plazo acumuladas de la Corporación suman **12,936** mdp, incluyendo Banco Actinver que cuenta con un monto emitido de **10,707** 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.



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 actualización: agosto 2025.



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

Última actualización: agosto 2025.



CALIFICADORA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CEBUR	PERSPECTIVA
Banco Actinver	HR1	HR AA	HR AA	Estable

Última actualización: junio 2025.

Sostenibilidad

Este 2025 iniciamos el año con un firme compromiso hacia la sostenibilidad, alineando nuestras acciones con los principios ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) y reafirmando nuestra responsabilidad social corporativa.

Por segundo año consecutivo, en Actinver elaboramos nuestro Informe de Sostenibilidad, un instrumento clave de transparencia dirigido a nuestros grupos de interés. Este reporte presenta los avances, logros y resultados del año anterior en materia ambiental, social y de gobernanza (ESG), así como nuestras principales acciones, programas e iniciativas.

El informe ha sido diseñado bajo estándares internacionales de reporte, lo que garantiza la calidad, comparabilidad y credibilidad de la información presentada. Este documento refleja nuestro compromiso con la responsabilidad social, el respeto al medio ambiente y el fortalecimiento de nuestras prácticas de gobernanza.

Esta disponible para su consulta en:

<https://actinver.com/actinver-sustentable>

Acciones Recompradas

Actinver listó sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores en mayo del 2010 como ACTINVR B, y al cierre del 3T 2025 tiene 523.9 millones de acciones en circulación; mismos que se encuentran en proceso de actualización por el Registro Nacional de Valores (RNV) de la CNBV.

El saldo en tenencia propia al cierre del 3T 2025 es de 7,258,479 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