

Reporte de resultados **1er trimestre 2026**



Actinver

CORPORACIÓN ACTINVER REPORTA UNA UTILIDAD NETA DE \$289 MILLONES DE PESOS DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2026

México, Ciudad de México, – 28 de abril de 2026 – Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (“Actinver”) (BMV: ACTINVR B) anunció hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre de 2026 (“1T26”).

La utilidad neta del trimestre ascendió a \$289 millones de pesos (“mdp”), lo que representa una disminución de 45% respecto al 1T25. Este desempeño obedece principalmente a la base de comparación, derivada de los ingresos extraordinarios obtenidos por la alianza con Zurich en el mismo periodo del año anterior. Al excluir dicho efecto, la utilidad normalizada registra un descenso de 22%, impactado por la volatilidad de los mercados asociada al entorno geopolítico global, la cual afectó los resultados principalmente en posiciones de mercado de dinero y derivados.

Aspectos Relevantes del 1T26:

Crecimiento sostenido en Activos Bajo Gestión

- Los activos en Fondos de Inversión alcanzaron \$335,453 mdp, un incremento de 14.48% respecto al mismo periodo de 2025.
- Actinver se mantiene como la quinta operadora más grande del sector, con una participación de mercado de 6.67%.

Expansión de la Cartera de Crédito con mejora en calidad de activos

- La cartera neta cerró en \$35,745 mdp, mostrando un crecimiento de 15% frente al 1T25, considerando el crecimiento del negocio de crédito y arrendamiento.
- El Índice de Morosidad (IMOR) del banco se ubicó en 2.34%, mejorando significativamente frente al 3.78% registrado la mismo periodo del año anterior.

Fortaleza de capital y estabilidad en el perfil crediticio

- El Índice de Capitalización del banco se situó en 16.90%, manteniéndose en niveles sólidos.
- Durante el 1T2026 se mantuvieron las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de la Corporación, reflejando la solidez del modelo de negocio, la resiliencia operativa y una prudente gestión de riesgos.

Principales Métricas Financieras 1T 2026 vs 1T 2025

	CONCEPTO (MDP)	1T26	1T25	Δ
Razones Financieras	ROA (U12M)	0.99%	1.12%	(13 pb)
	ROE (U12M)	15.08%	17.05%	(197 pb)
	Margen Operativo	18.05%	29.66%	(1,161 pb)
	Margen Neto	12.50%	20.58%	(808 pb)
	UPA (U12M)	3.12	3.06	2.09%
	Índice de Capitalización*	16.90%	18.28%	(138 pb)
	Índice de Morosidad**	2.34%	3.78%	(144 pb)

* de Banco Actinver a marzo 2026

** 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 primer trimestre de 2026, los mercados financieros enfrentaron un entorno de elevada volatilidad, derivado principalmente del recrudecimiento del conflicto en Medio Oriente. El principal detonante fue el incremento en el precio del petróleo WTI, que pasó de 57.4 a 112.9 dólares por barril (+96.7%), lo que dio lugar a una revisión al alza de las expectativas de inflación en Estados Unidos y a un cambio relevante en la perspectiva de política monetaria, transitando de un escenario de recortes a una postura de pausa por parte de la Reserva Federal.

Este contexto se reflejó en ajustes significativos en los precios de los activos financieros. Desde los máximos alcanzados a inicios de año, el índice S&P 500 registró una caída de hasta -9.1% en dólares, mientras que el mercado accionario mexicano mostró una corrección de 6.3% en pesos. De forma paralela, las tasas de los bonos gubernamentales a 10 años se incrementaron tanto en Estados Unidos como en México, reflejando un entorno de mayores primas por riesgo.

En este escenario, el dólar estadounidense se fortaleció frente a las principales monedas. No obstante, el peso mexicano mostró una resiliencia relativa, manteniéndose en niveles más estables frente a otros episodios de volatilidad.

Hacia el cierre del trimestre, la moderación del riesgo geopolítico permitió una recuperación parcial en los mercados financieros. Si bien el entorno continúa siendo incierto, es probable que la evolución de las condiciones globales siga marcando el desempeño de los activos en los próximos meses.

De cara al resto de 2026, el entorno presenta tanto retos como oportunidades. La trayectoria de la inflación y la política monetaria seguirán siendo factores determinantes, mientras que en México persisten condiciones que podrían favorecer la actividad económica en el mediano plazo, particularmente en el contexto de la reconfiguración de las cadenas globales de producción.

Este entorno de inicio de año tuvo un impacto directo en nuestro resultado por intermediación durante el trimestre, particularmente en posiciones de mercado de dinero y derivados. Consideramos que estos efectos están asociados a la volatilidad observada y podrían moderarse en la medida en que los mercados recuperen estabilidad.

Por su parte, el margen financiero del Grupo continuó reflejando el efecto de un entorno de tasas a la baja, especialmente en el manejo de la liquidez y en los márgenes de la cartera. Este impacto fue parcialmente compensado por una mejor recuperación de cartera durante el trimestre, resultado de una gestión prudente del riesgo crediticio y de mejoras en los procesos de cobranza.

En contraste, los negocios de Asset Management, servicios fiduciarios, banca de inversión y seguros mantuvieron un desempeño sólido, contribuyendo a un crecimiento de 18% en los ingresos por comisiones respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado confirma la relevancia de contar con un modelo de negocios diversificado.

Adicionalmente, durante el trimestre se registraron avances relevantes en los principales indicadores operativos del Grupo. Los activos en Fondos de Inversión alcanzaron \$335,453 mdp, lo que representa un incremento de 14.48% respecto al mismo periodo de 2025. Por su parte, la cartera neta cerró en \$35,745 mdp, con un crecimiento de 15% frente al 1T25, impulsado por la expansión del negocio de crédito y arrendamiento. En este contexto, el Índice de Morosidad (IMOR) del banco se ubicó en 2.34%, mostrando una mejora significativa frente al 3.78% observado en el mismo periodo del año anterior, mientras que el Índice de Capitalización se mantuvo en niveles sólidos, al situarse en 16.90%.

Asimismo, durante el trimestre se llevó a cabo la emisión de certificados bursátiles de Banco Actinver por \$3,000 mdp, la cual registró una sobredemanda superior a 1.8 veces el monto emitido.

Con relación a los gastos de operación y administración, estos se mantienen contenidos en línea con nuestra estrategia de largo plazo, mostrando un ligero crecimiento principalmente por inversiones en tecnología asociadas a nuestro proceso de transformación y de forma puntual por el fortalecimiento de equipos de trabajo ante la expansión operativa.

Nuestro enfoque continúa siendo fortalecer la propuesta de valor para nuestros clientes. Durante 2026, seguiremos trabajando en perfeccionar el modelo de atención, robustecer la experiencia del cliente y avanzar en la transformación tecnológica y la digitalización del Grupo. La confianza de nuestros clientes se refleja en el crecimiento de los activos bajo gestión y en la participación sostenida en nuestras distintas líneas de negocio, la cual asumimos como el principal activo a preservar.

De manera transversal, mantendremos el foco en la disciplina operativa, la eficiencia y la gestión prudente del riesgo, con el objetivo de continuar fortaleciendo la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad del crecimiento en el largo plazo.

Agradezco la confianza de nuestros clientes, inversionistas y colaboradores, y reitero nuestro compromiso de seguir construyendo una institución sólida, resiliente y preparada para aprovechar las oportunidades que presenta el entorno.

Luis Hernández Rangel

Director General

ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Resumen del Estado de Resultados

CONCEPTO (MDP)	1T26	4T25	1T25	Δ 4T25	Δ 1T25
Ingresos por intereses	2,726	2,953	3,164	(8%)	(14%)
Gastos por intereses	(1,985)	(2,195)	(2,341)	(10%)	(15%)
Margen Financiero	741	758	823	(2%)	(10%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9)	(46)	(41)	(80%)	(77%)
Margen Financiero Ajustado	732	712	782	3%	(6%)
Comisiones y Tarifas Netas	1,364	1,429	1,384*	(5%)	(1.5%)
Resultado por intermediación	216	504	416	(57%)	(48%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	4	(58)	(10)	107%	140%
Ingresos Operativos	2,316	2,587	2,573	(10%)	(10%)
Gastos de administración y promoción	(1,898)	(1,994)	(1,809)	(5%)	5%
Resultado Neto Controladora / Utilidad Neta	289	429	530	(32%)	(45%)

*Incluye un ingreso no recurrente de 225 mdp por alianza con Zurich.

Ingresos Operativos

Los ingresos operativos del 1T 2026 ascendieron a **\$2,316 mdp**, lo que representa una disminución de 10% en comparación con los \$2,573 mdp registrados en el 1T 2025. Bajo cifras normalizadas — excluyendo el efecto no recurrente de Zurich — los ingresos operativos muestran una ligera variación de -1%, afectados por los resultados de intermediación del trimestre en un entorno global complejo.

Margen Financiero Ajustado

El margen financiero ajustado se ubicó en **\$732 mdp**, 6% por debajo del registrado en el 1T 2025. Este desempeño se atribuye principalmente a la contracción en los rendimientos de tesorería, derivada de las reducciones en la tasa de referencia.

Comisiones y Tarifas Netas

Las comisiones y tarifas netas alcanzaron **\$1,364 mdp**, lo que representa una disminución anual de 1.5%, sesgada por el pago extraordinario recibido de Zurich durante el mismo periodo del año anterior. Al normalizar estos ingresos, se observa un crecimiento de 18%, impulsado principalmente por mayores ingresos en administración de fondos, banca de inversión, servicios fiduciarios y actividad transaccional de clientes.

Resultado por Intermediación

El resultado por intermediación se situó en **\$216 mdp**, 48% por debajo del 1T 2025, como reflejo de un entorno de mercado complejo, particularmente en los segmentos de mercado de dinero y derivados. La variación del periodo responde a la volatilidad en las curvas de tasas y a las fluctuaciones en el tipo de cambio, lo que presionó los márgenes de operación y la valuación de instrumentos.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción cerraron en **\$1,898 mdp** durante el 1T 2026, lo que representa un incremento de 5% respecto al mismo periodo de 2025. Este aumento obedece principalmente a:

Mayor inversión en capital humano, incluyendo un crecimiento de 6% en la plantilla, asociado a la expansión operativa y a la incorporación de posiciones estratégicas.

Incrementos en gastos de tecnología, relacionados con la implementación y amortización de proyectos estratégicos, licenciamientos y costos no recurrentes asociados a la migración del core bancario.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Resumen del balance general

Activo	1T26	4T25	1T25	Δ 4T25	Δ 1T25
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,690	32,381	15,899	(55%)	(8%)
Inversiones en instrumentos financieros	83,213	93,133	68,710	(11%)	21%
Deudores por reporto	13,963	6,171	21,567	126%	(35%)
Instrumentos Financieros Derivados	2,166	2,447	2,610	(11%)	(17%)
Total Cartera de Crédito (Neto)	35,745	35,285	31,128	1%	15%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6,926	11,896	6,021	(42%)	15%
Otros ¹	5,517	5,575	5,131	(1%)	8%
Total Activo	162,220	186,887	151,065	(13%)	7%

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	1T26	4T25	1T25	Δ 4T25	Δ 1T25
Captación tradicional	46,419	50,138	47,769	(7%)	(3%)
Acreedores por Reporto	66,287	73,688	46,873	(10%)	41%
Colaterales vendidos o dados en garantía	16,623	10,761	27,923	54%	(40%)
Derivados	2,765	3,053	3,085	(9%)	(10%)
Otras cuentas por pagar	12,286	35,426	12,268	(65%)	0.1%
Otros ¹	6,341	2,574	2,851	146%	122%
Total Pasivo	150,720	175,640	140,769	(14%)	7%

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

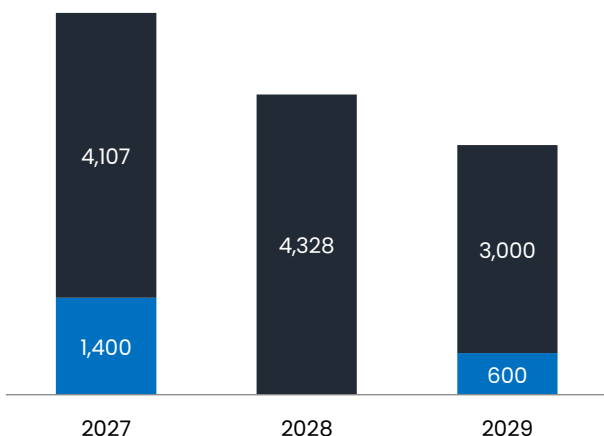
La **captación tradicional** que incluye depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo del público en general, incluyendo fondeo del mercado de dinero y bonos bancarios, al cierre del 1T 2026 se sitúa en **\$46,419** mdp, una disminución del **3%** comparado con el cierre del 1T 2025.

CAPITAL CONTABLE	1T26	4T25	1T25	Δ 4T25	Δ 1T25
Capital Contribuido	1,717	1,717	1,815	0%	(5%)
Capital Ganado	9,745	9,496	8,448	3%	15%
Participación no controladora	38	33	32	14%	17%
Total Capital Contable	11,500	11,247	10,296	2%	12%

Perfil de vencimiento de largo plazo (mdp)

■ Banco MX\$11,436 mdp

■ Corporación MX\$2,000 mdp



Detalle de emisiones

Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo (años)	Monto (mdp)	Tasa de referencia	Sobretasa de Colocación	Calificación (Fitch Verum)
BACTIN 23-3	16/03/2027	3	1,800	TIIE 28	0.60	AA AA
ACTINVR 24	16/03/2027	3	1,400	TIIE FONDEO	1.40	AA- AA-
BACTIN 22	10/06/2027	5	2,307	TIIE 28	0.80	AA AA
BACTIN 23-2	23/08/2028	5	600	M BONO	0.60	AA AA
ACTINVR 24-2	05/11/2029	5	600	M BONO	1.25	AA- AA-
BACTIN 25	15/11/2028	3	3,728	TIIE FONDEO	0.80	AA AA
BACTIN 26	26/03/2029	3	3,000	TIIE FONDEO	0.80	AA AA
TOTAL			13,436			

Al cierre del 1T 2026, las emisiones de deuda de largo plazo acumuladas suman **\$13,436** mdp, incluyendo Banco Actinver que cuenta con un monto emitido de **\$11,436** mdp y 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 actualización: agosto 2025.

VERUM

CALIFICADORA DE VALORES

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.

HR

Ratings

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

Última actualización: junio 2025.

Sostenibilidad

Este 2026 mantenemos nuestro compromiso hacia la sostenibilidad, alineando nuestras acciones con los principios ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) y reafirmando nuestra responsabilidad social corporativa.

Por tercer 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.

Estará 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 IT 2026 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 IT 2026 es de 10,566,414 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