

BOLSA MEXICANA DE VALORES



RELACIÓN CON INVERSIONISTAS 9M 2023

18 de Octubre, 2023

Dow Jones
Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA

S&P/BMV Total
Mexico ESG Index

MSCI 
Emerging Markets IMI
ESG Screened

La Bolsa de *México*
bmv.com.mx

Contenido

3

Acerca de **Nosotros**

7

Líneas de Negocio
y **Modelo Operativo**

21

Principales **Iniciativas**

27

Resultados Financieros

35

La Bolsa **Sostenible** de México

La Bolsa de *México*

Bolsa Totalmente Integrada



128 años, 9 líneas de negocio, 484 colaboradores que hacen posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México

Aspectos Financieros Clave

\$2,913 mdp
Ingresos

\$1,100 mdp
Utilidad Neta

\$1.92
UPA

57%
Margen EBITDA

21%
ROE

81%
Payout Ratio

22%
Rendimiento de Flujo de Efectivo

~ 0%
Deuda

Listado y Mantenimiento

364 emisoras, de las cuales 52 tienen más de un tipo de instrumento listado

Deuda de largo plazo (2016 – 9M23)



\$1.6 Billones MXN | 17% ASG

Capitales



Valor Operado Promedio Diario

\$15,404 Millones MXN

Distribución

Local 58%

Global 42%

Negociación OTC

SIF ICAP es un broker de viva voz y electrónico con presencia en México, Perú y Chile. Alianza Estratégica (JV) con ICAP Plc.

Derivados



MexDer

Importe Nocial Promedio Diario – Futuros de Dólar
(\$332 Millones USD)

Asigna: Depósitos de Margen Promedio (AIMs)

\$34,821 Millones MXN

Post – Trade



Depósito Central de Valores de México (**Indeval**) y Contrapartes Centrales de Valores y Derivados de México (**CCV y Asigna**)



Promedio Total de Activos en Custodia: 34 Billones MXN (35% Deuda Guber | 30% Acciones | 25% Fondos Pensiones | 10% Deuda Corp)

Servicios de Información

Market Data provee terminales, información y bases de datos

Alianza estratégica con S&P en índices y benchmarks de renta fija y renta variable.

Presencia Global

- a) **Punto de presencia** en NYC
- b) **Deutsche Börse** en Europa
- c) Información disponible en la **nube**

Valmer, es un proveedor de precios autorizado y proveedor de sistemas de riesgos financieros



Tecnología

Desarrollada en casa potenciada por proveedores globales top.

La **disponibilidad de nuestros sistemas** se encuentra por arriba del 99.92%

Sostenibilidad

Grupo BMV es líder en la infraestructura de los mercados financieros y un habilitador estratégico del desarrollo sostenible. Tenemos un rol social y económico clave en el sistema financiero de México.



Nuestra **estrategia** está basada en seis pilares



Fortalecer los negocios tradicionales



Plataformas altamente integradas



Experiencia centrada en el cliente



Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores



Enfoque en nuevas fuentes de ingresos



Impulsar la sostenibilidad

Nuestra Presencia



364 Emisoras

Deuda

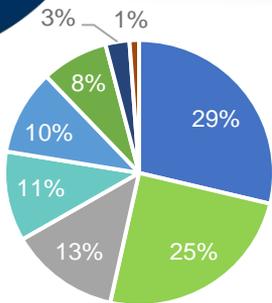
Capitales

122

52

190

138 Emisoras
Acciones



- Servicios Financieros
- Industrial
- Productos de consumo frecuente
- Materiales
- Servicios
- Telecom
- Salud
- Energía

Su presencia se extiende a 14 de los 32 estados del país

El 93% de las empresas listadas en BMV se distribuyen entre los siguientes 5 estados, los cuales contribuyen a menos de la mitad del PIB de México*:



	% en BMV	Estado	% de PIB
●	70%	CDMX	17%
●	14%	Nuevo León	8%
●	4%	Jalisco	7%
●	3%	Edomex	9%
●	2%	Chihuahua	3%
	93%	Total	44%



Capitalización de Mercado:
\$8.9 Billones MXN
(29% PIB)



36 empresas componen el S&P / BMV IP
y aportan el 81% de la capitalización del mercado accionario

IPC Market Cap = \$7.2 Billones MXN

Existe un gran potencial de crecimiento al interior de México

* Fuente: INEGI al cierre de 2021 cifras preliminares



Reguladores





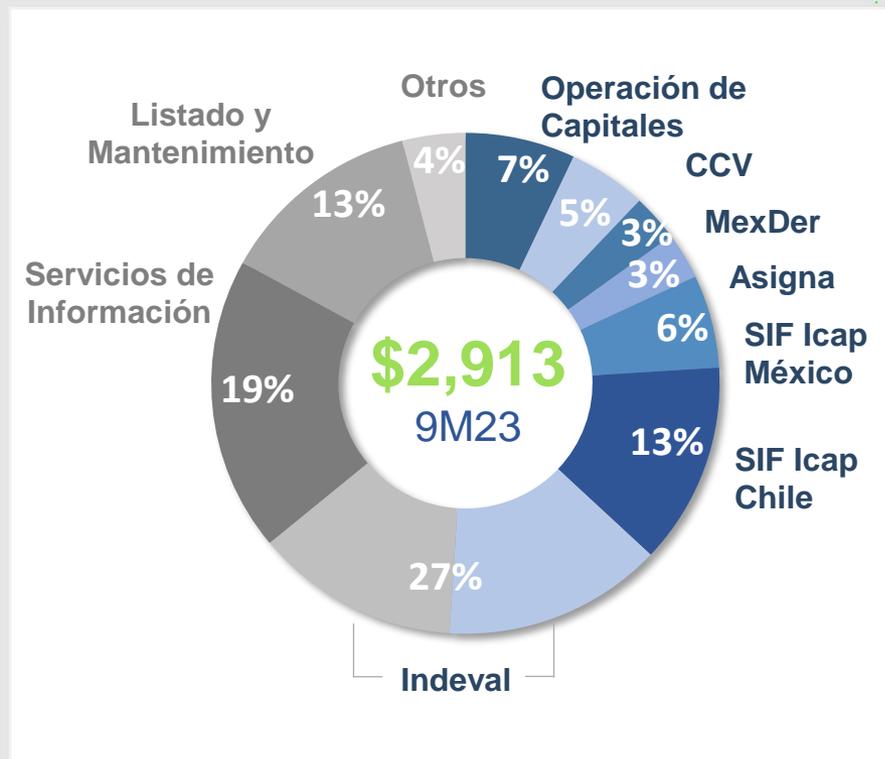
Líneas de Negocio y Modelo Operativo

- Bolsa de Valores **totalmente integrada**
- **128 años** de experiencia
- Modelo de Negocios diversificado en **9 segmentos de ingresos**
- El **segmento más grande contribuye el 27%** de los ingresos totales
- La mitad de los ingresos son impulsados por **negocios relacionados con la actividad del mercado** y la otra son **ingresos recurrentes o de suscripción**

Evolución de Ingresos (2008 – 2023)



Incluye servicios de gestión de Riesgos | Millones MXN



Millones MXN

- **CCV** Contraparte Central de Valores
- **MexDer** Negociación de Derivados
- **Asigna** Compensación y Liquidación de Derivados
- **SIF Icap México** Negociación OTC
- **SIF Icap Chile** Negociación OTC
- **Indeval** Depósito Central de Valores
- **Servicios de Información** Incluye Valmer y Market Data
- **Listado y Mantenimiento**

	2008	2023
Ingresos por Actividad del Mercado	51%	51%
Ingresos Recurrentes o por Suscripción	49%	49%



José-Oriol Bosch Par

Director General

Licenciado en Administración y Finanzas con más de 36 años de experiencia en sector financiero y bancario, ocupando cargos directivos de alta dirección tanto en México como en Estados Unidos. De 2008 a 2014 fungió como Consejero de Administración de Grupo BMV.

Ingresó al Grupo BMV en Enero 2015



Claudio Vivían Gutiérrez

DGA de Tecnología

Maestro en Administración de Empresas con más de 24 años en Tecnologías de la Información, Planeación Estratégica e Innovación como CIO en México y Latinoamérica en sectores como Seguros, Logística e Infraestructura.

Ingresó al Grupo BMV en Marzo 2020



Hugo Contreras Pliego

DGA de Normatividad y Cumplimiento

Licenciado en Administración Financiera con más de 34 años en Marco Regulatorio de Valores, con cargos Directivos en el sector público financiero.

Ingresó al Grupo BMV en Junio 2001



José Manuel Allende

DGA de Emisoras, Información y Mercados

Maestro en Finanzas con más de 23 años en Planeación Estratégica y Desarrollo de Negocios. Actualmente es miembro del Consejo de la Bolsa de Valores de Lima (BVL).

Ingresó al Grupo BMV en Junio 2000



Ramón Güémez Sarre

DGA de Administración, Finanzas y Sostenibilidad

Maestro en Administración de Empresas y Finanzas con más de 26 años en puestos financieros en empresas internacionales.

Ingresó al Grupo BMV en Mayo 2006



Roberto González Barrera

DGA de Depósitos, Compensación y Liquidación

Licenciado en Administración de Empresas con más de 31 años en Servicios de Valores en empresas internacionales. Fue presidente de ACSDA (Asociación de Depósitos Centrales de Valores de América).

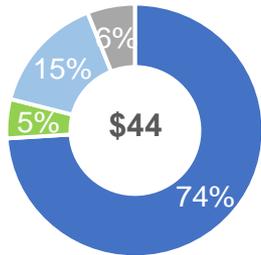
Ingresó al Grupo BMV en Enero 2015

1. Listado y Mantenimiento



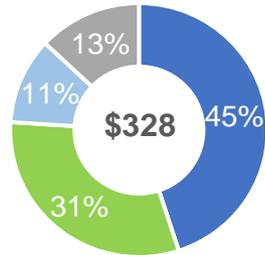
Ingresos

Listado



9M23
\$372 ▲ 2% YoY

Mantenimiento



3T23 — Flat vs 2T23
\$121 — Flat vs QoY

Millones MXN

Emisiones de Deuda Largo Plazo



Emisiones Anuales

Año	2019	2020	2021	2022	9M22	9M23
Emisiones Anuales	158	77	140	80	56	70

Emisiones Vigentes

Año	2019	2020	2021	2022	9M22	9M23
Emisiones Vigentes	599	510	532	482	465	480

Millones MXN

Listado de Capitales

Mercado Local

138 Emisoras

MarketCap = 29% PIB

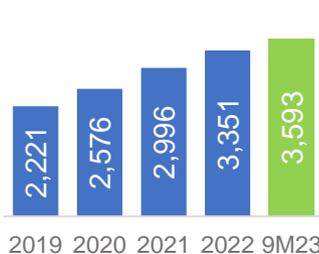
IPC: 36 Emisoras

81% del Market Cap del mercado accionario

Listados en 2023:

- Fibra Social
- FIBRA PL
- FNOVA
- TRAXION

Mercado Global*



Los 5 más operados

- SHV
- ACWI
- BIL
- IB01
- IB1MXX

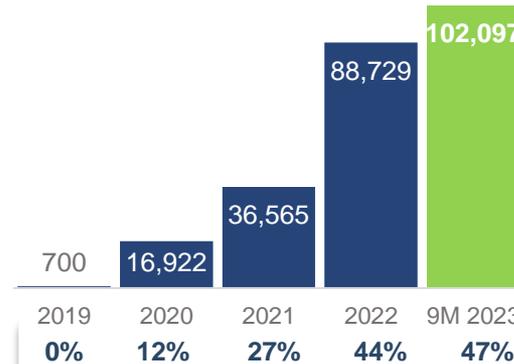


Distribución

Norte América 55% | Europa 38% | Otros 7%

*Número de listados

Monto Colocado en Bonos ASG



23 Emisiones ASG en 2023

- 13 Vinculados
- 5 Verdes
- 4 Sustentables
- 1 Social

% de Deuda Largo Plazo

Año	2019	2020	2021	2022	9M23
% de Deuda Largo Plazo	0%	12%	27%	44%	47%

Millones MXN

Nuevas empresas en la BMV



	7	10	4	6
CKD				
TRAC				
CERPI				
FIBRA E				
FIBRA				
ACCIONES				
DEUDA				 CORPORACIÓN A.G.F., S. A. DE C.V.
	2020	2021	2022	2023

Deslistes

- PMCPAC

- GENSEG
- GEO
- NMK
- PAPPEL
- IENOVA

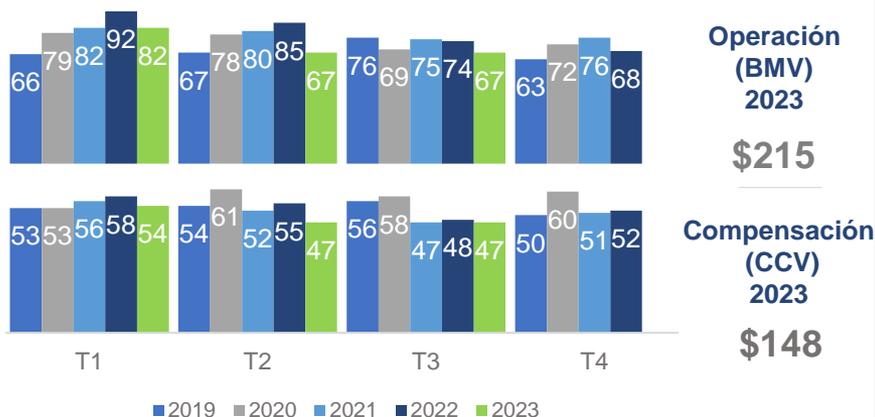
- SITES
- MAXCOM
- ELEMAT
- FORTALE
- LALA
- AEROMEX

- MONEX
- BSMX

2. Capitales (BMV – CCV)



Ingresos por Operación y Compensación

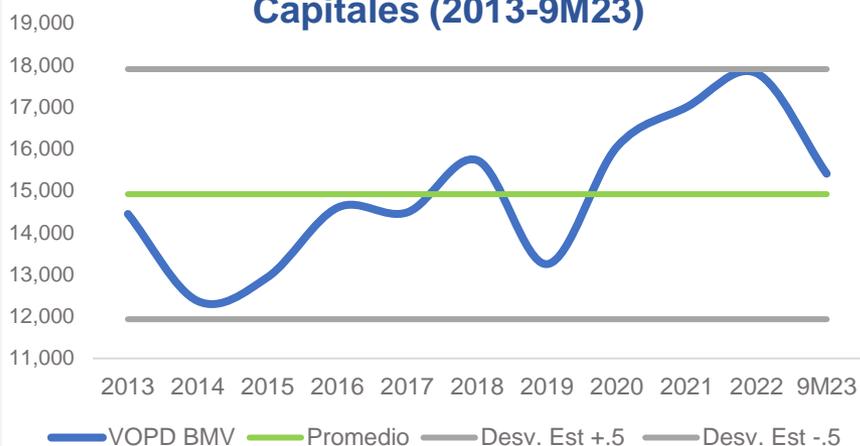


Millones MXN

Distribución del Valor Operado por Mercado

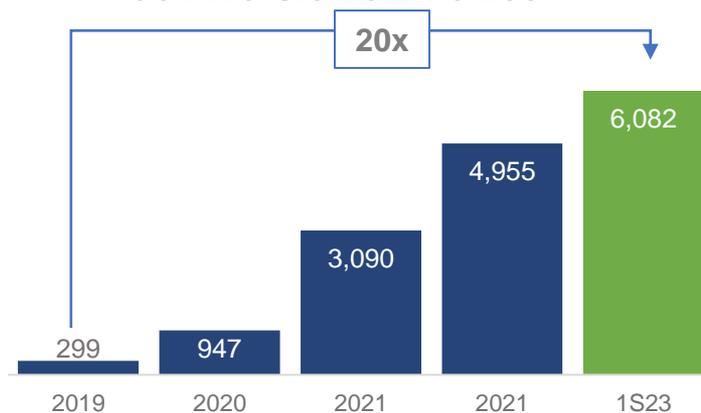


Valor Operado Promedio Diario Capitales (2013-9M23)



Millones MXN

Número de Cuentas Individuales de Inversión en México



Cifras en Miles

Al 30 de Junio 2023

Aspectos Operativos a Destacar



2014 – 9M23 Valor Operado Promedio Diario y Transacciones (Anual)

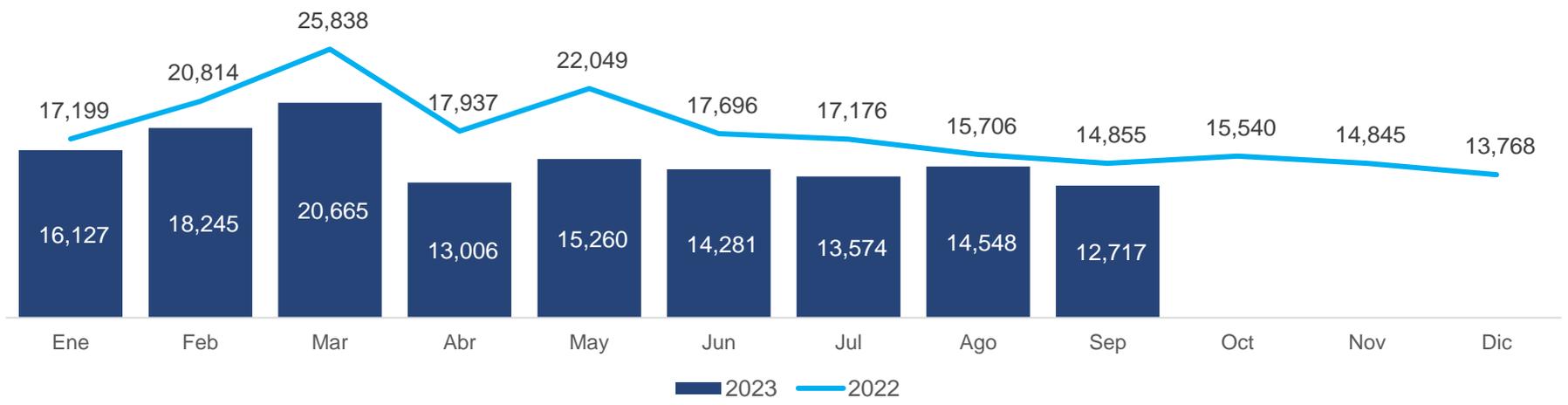


CAGR VOPD '14-'23
2.5%

CAGR Transacciones '14-'23
9.5%

Millones MXN | Al 30 de Septiembre, 2023 – Operaciones Destacadas

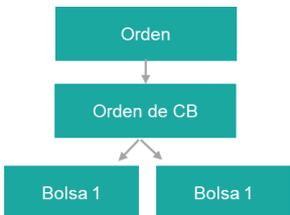
2022 – 2023 Valor Operado Promedio Diario (Mensual)



Millones MXN | Al 30 de Septiembre, 2023 – Operaciones Destacadas

Requerimientos de Mejor Ejecución

Regla anterior

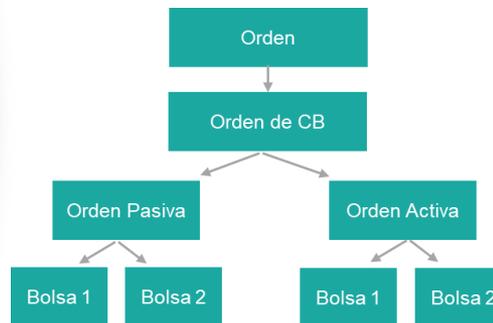


Las transacciones son ordenadas siguiendo los siguientes criterios:

1. Mejor precio disponible
2. Volumen disponible
3. Probabilidad de ejecución*

*Las casas de bolsa desarrollaron una metodología que consideraba información de al menos los últimos 3 meses.

Nueva regla (Agosto 2022)

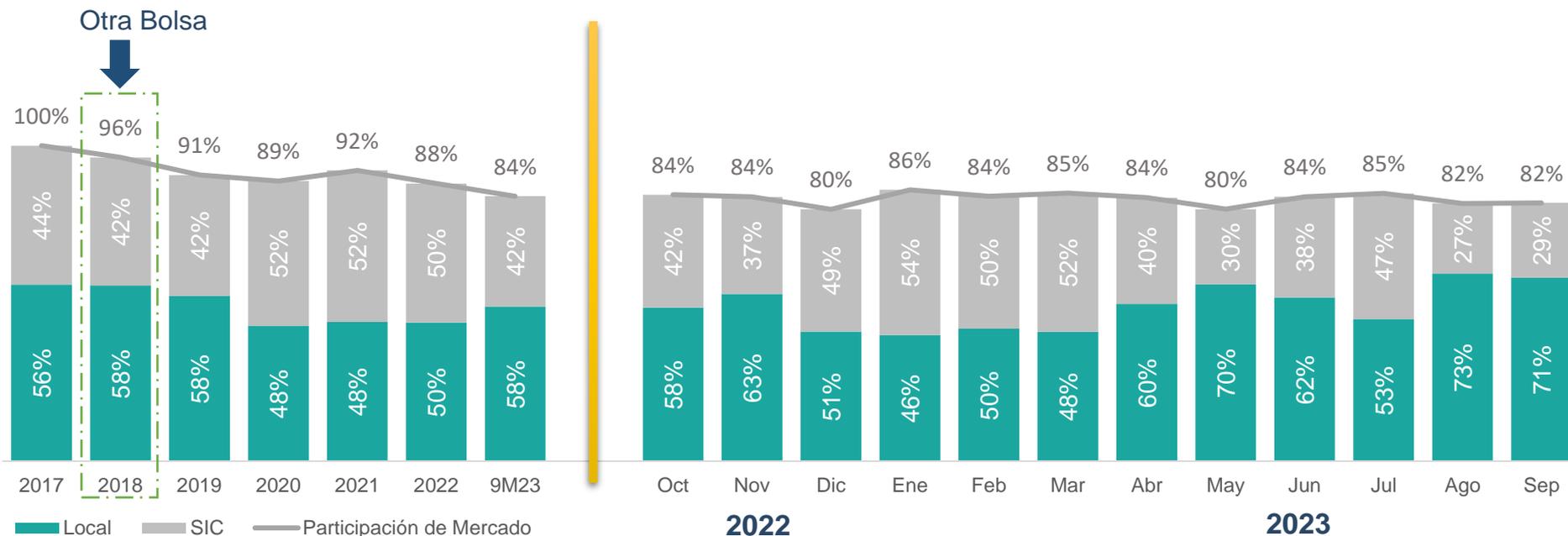


Las transacciones son ordenadas siguiendo los siguientes criterios:

1. Mejor precio disponible
2. Volumen disponible (sólo cuando el cliente requiera priorizar volumen)

*En caso de empate en el mejor precio disponible y exista suficiente volumen en ambas Bolsas de Valores, las Casas de Bolsa deben desarrollar su propia metodología.

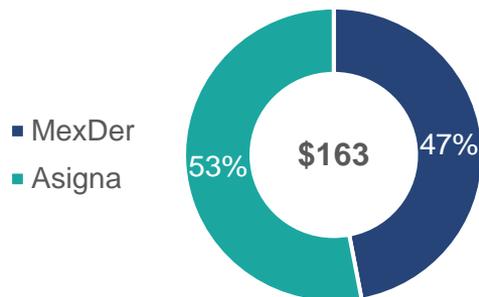
Participación de Mercado



3. Derivados (MexDer - Asigna)



Ingresos Derivados

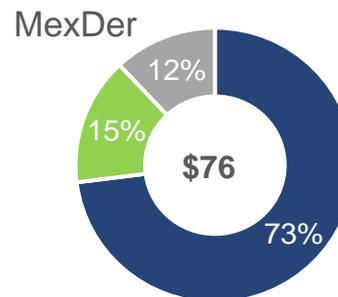


9M23
\$163 ▲ 1% YoY

3T23 — Flat vs 1S22
\$50 ▼ 9% QoY

Millones MXN

Distribución de Ingresos



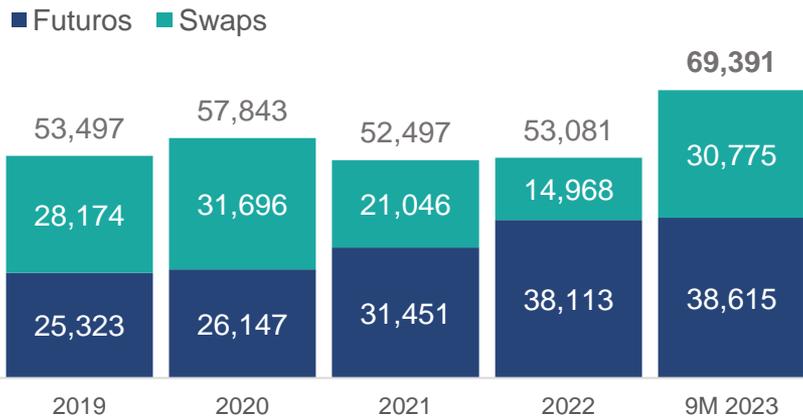
- Operación
- Servicios Tecnológicos
- Data



- Operación
- Depósitos en Margen (AIMs)
- Data

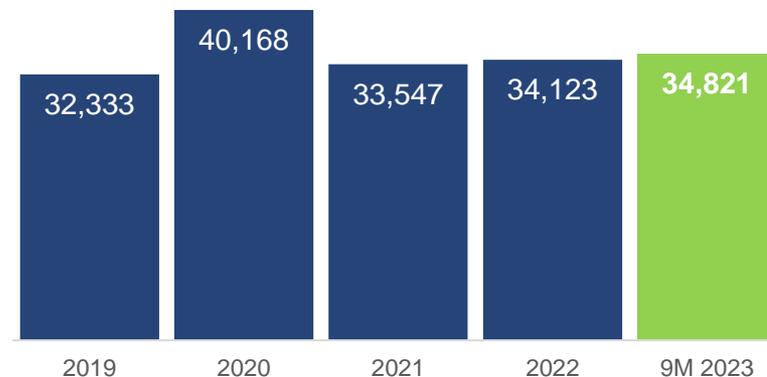
Millones MXN

Total de Contratos de Derivados



Promedio Diario Negociado

Depósitos de Margen (AIMs)



Promedio en Millones MXN

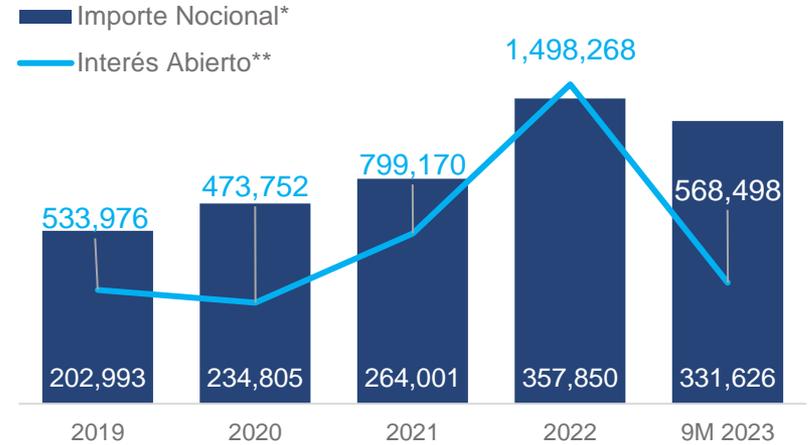
Aspectos operativos a destacar



Nuestros Productos Derivados

Futuros		Opciones	
Divisas - Dolar - Euro	Indices - S&P/BMV IPC - Mini S&P/BMV IPC	Divisas - MXN/US Dollar	Indices - S&P/BMV IPC
Acciones Individuales		Acciones Individuales	
Deuda			
Swaps			
- Tasa de Interés Nominal Fijo - Tasa de Interés Nominal TIIE Swap 28 días			

Futuros Dólar



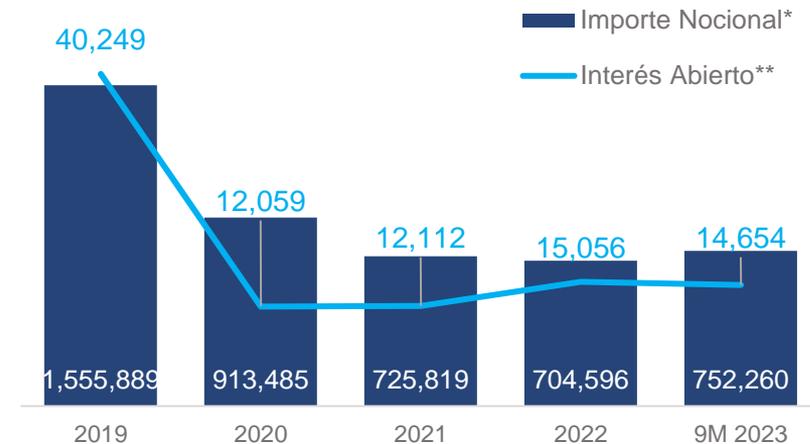
*Promedio diario en miles USD | ** Número de Contratos

Swaps



*Promedio Diario en millones MXN| ** Número de Contratos en miles

Futuros IPC



*Promedio Diario en miles MXN| ** Número de Contratos

4. Operaciones OTC – SIF Icap



Ingresos OTC 9M23

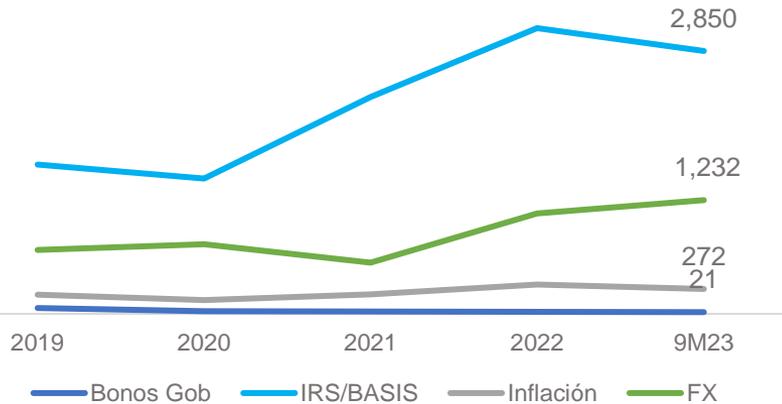
Productos

- Bonos gubernamentales
- Swaps (IRS y divisas)
- Forwards (divisa)
- Warrants
- Bonos bancarios
- Bonos corporativos



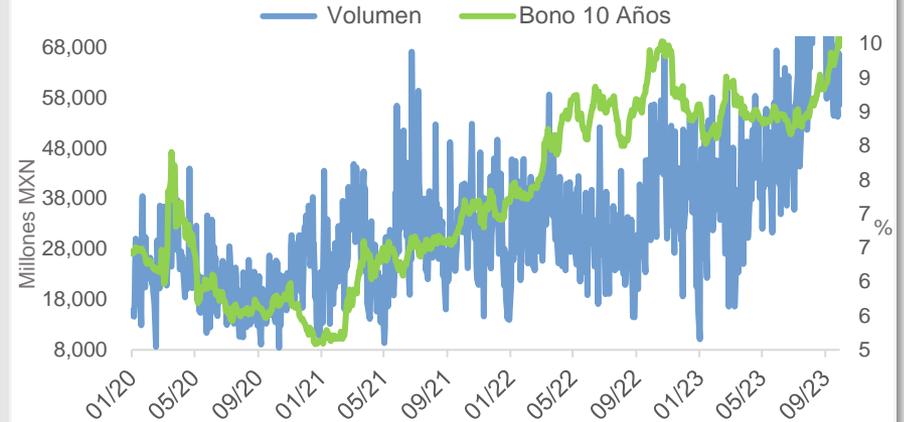
Millones MXN

Operación SIF Chile



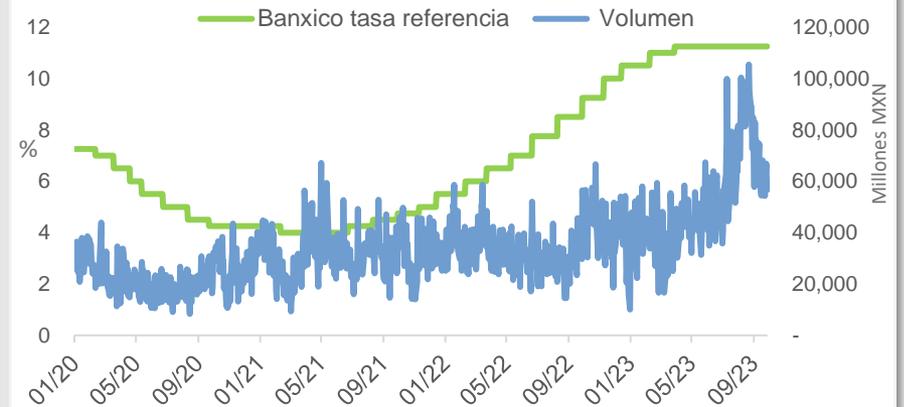
Millones MXN

Bonos M: Volumen negociado diario a través de casas de bolsa publicado por Banxico vs tasa del bono a 10 años



Fuente: Elaboración propia con datos históricos de Banxico.

Bonos M: Promedio mensual del VOD a través de casas de corretaje vs tasa de referencia Banxico

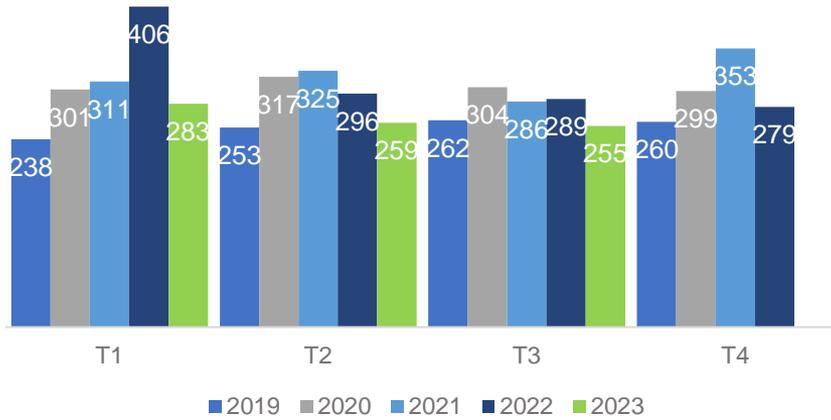


Fuente: Elaboración propia con datos históricos de Banxico.

5. Depósito Central de Valores

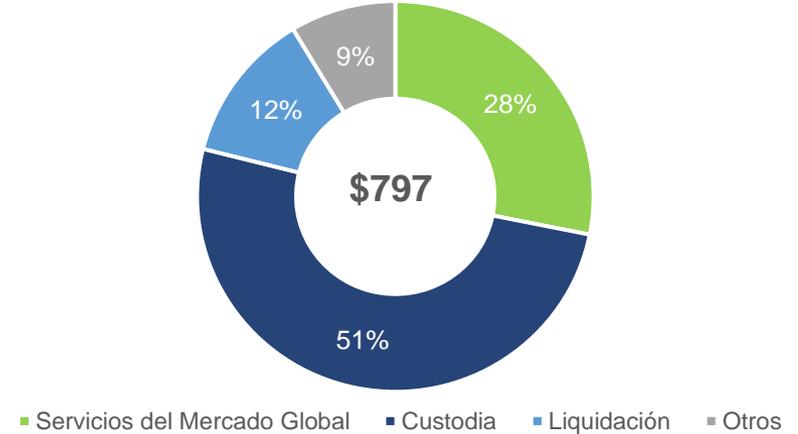


Ingresos Indeval



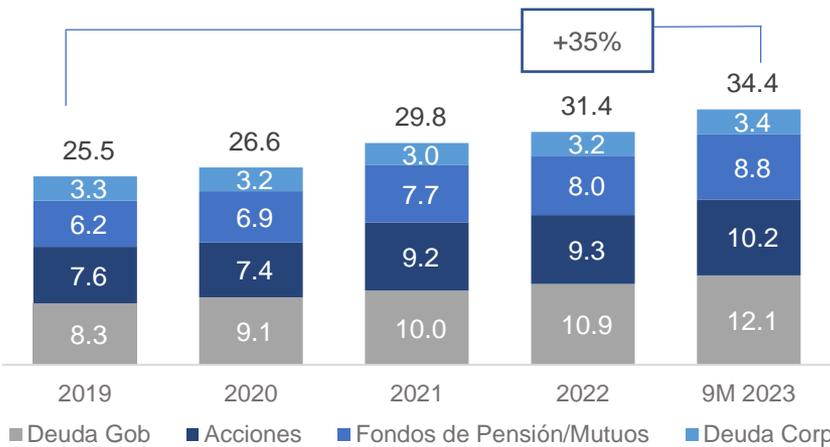
Millones MXN

Distribución de Ingresos 9M23



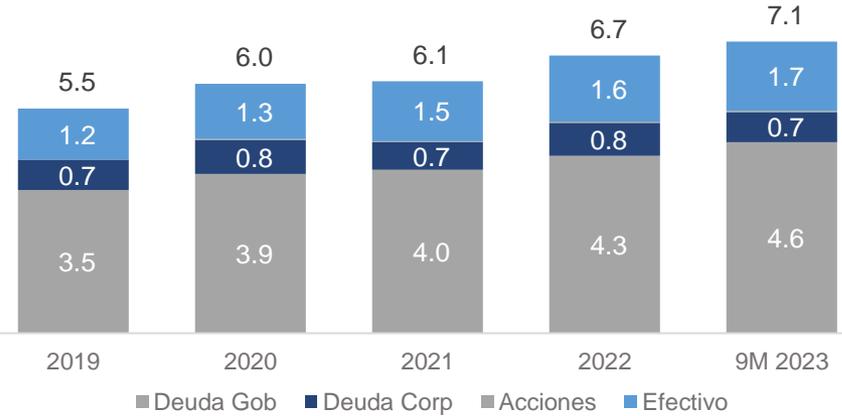
Millones MXN

Total de Activos Bajo Custodia



Promedio Billones MXN

Importe Promedio Diario de Liquidación

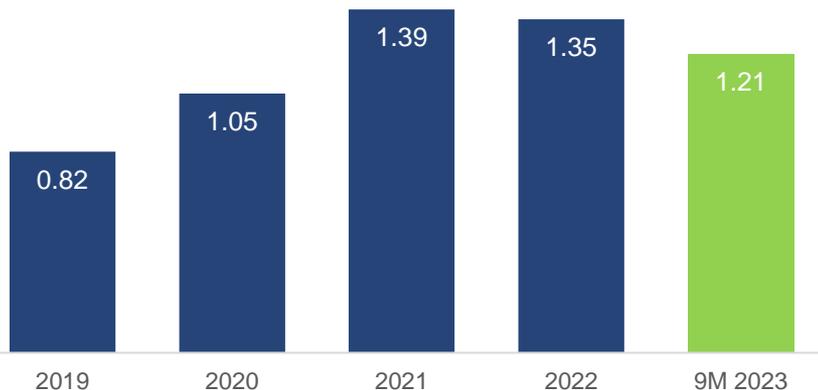


Promedio Billones MXN

Aspectos Destacados de los Servicios del Mercado Global

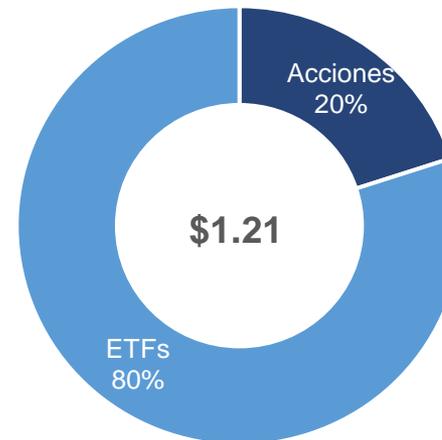


Activos Bajo Custodia



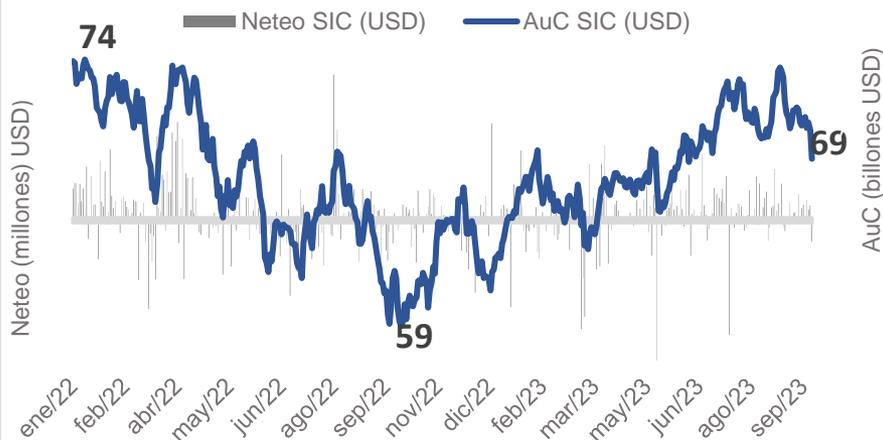
Promedio en Billones MXN

Distribución de Activos



Billones MXN

AuC vs. Neteo



Liquidación de Activos

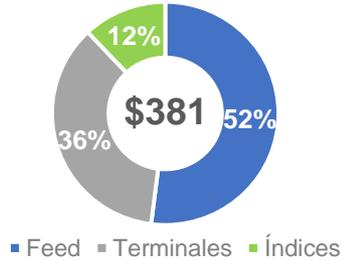


6. Servicios de Información



Ingresos y Distribución

Market Data



Valmer



9M23
\$558 ▲ 7% YoY

3T23
\$178 — Flat vs 2T23
— Flat vs QoY

Millones MXN

Alianza Estratégica con S&P

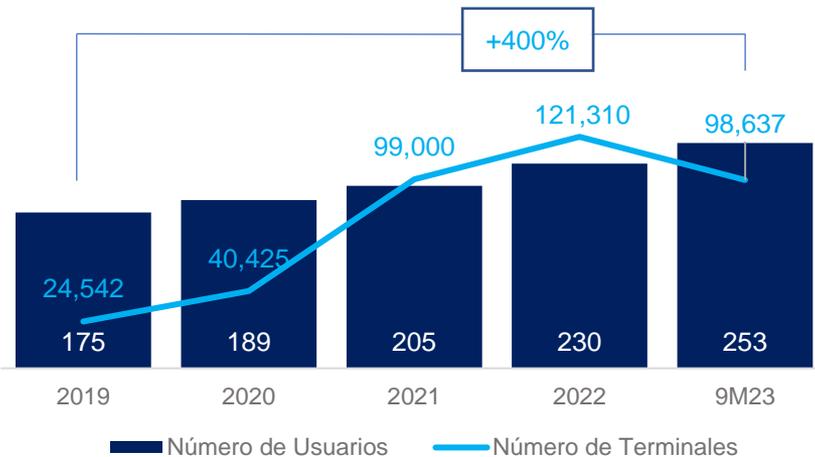
Índices S&P / BMV	Capitales	Renta Fija
Índices	42	109
ETFs Referenciados a un Índice	11	5

Top 5 Índices

- S&P/BMV IPC
- S&P/BMV Total Mexico ESG Index
- S&P/BMV IPC CompMx
- S&P/BMV FIBRAS Index
- S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted

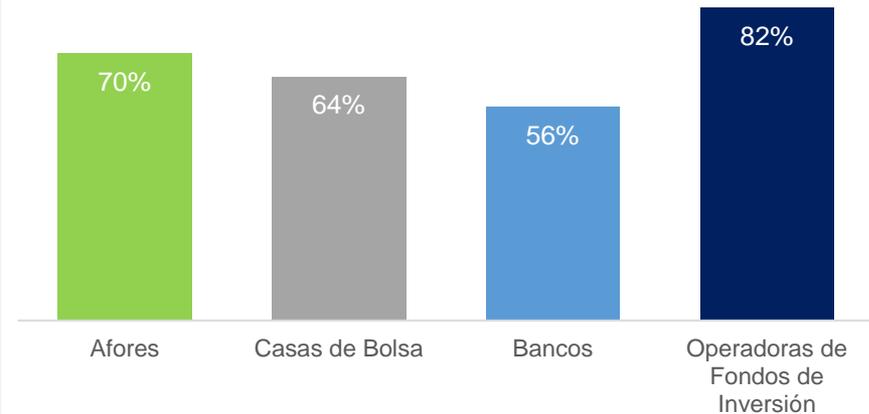
Al 30 Septiembre 2023

Usuarios y Terminales (Feed)



Al 30 de Septiembre 2023

Participación de Mercado de Valmer



Al 30 de Septiembre 2023



PRINCIPALES INICIATIVAS

Somos una emisora **diversificada y con ingresos recurrentes** y con proyectos de **crecimiento**.

Capex
Promedio
2018-2022
77M pesos

Capex
9M23
135M pesos

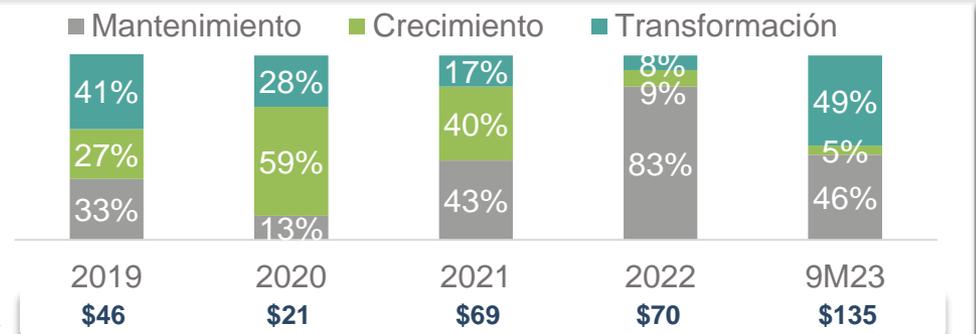
Proyectos Estratégicos en Desarrollo

SEGREGACIÓN DE INFRAESTRUCTURA POST-TRADE (Indeval, CCV, Asigna)	CUSTODIA EN DIRECTO (Indeval)	ALTERNATIVAS DE LIQUIDEZ (Asigna)	MERCADO ELECTRÓNICO – Cámara de Bonos (Indeval)
Separa la infraestructura para cada Contraparte Central (CCV y Asigna) y el Depósito Central de Valores (Indeval)	Brinda servicios tales como información de mercado, servicios fiscales, acciones corporativas, entre otros, y habilita el acceso a la infraestructura del mercado local del Depósito Central de Valores a instituciones financieras extranjeras.	Proporciona un mecanismo para que las Afores entreguen valores como garantía para cubrir las variaciones de margen requeridas. Objetivo: Tener un mercado de derivados más profundo y líquido.	Crecimiento y liquidez del mercado de bonos a través del uso eficiente de valores y efectivo, resultado del proceso de compensación multilateral, ofreciendo seguridad, transparencia y menor riesgo de contraparte.
	 		 
En progreso Fecha estimada: 2T 2024	En aprobación del regulador	En aprobación del regulador	En aprobación del regulador

 Regulatorio
  Crecimiento
  Transformación

Al 9M 2023 se invirtieron 135 Millones MXN en proyectos

CAPEX



Millones MXN

Reduciendo el Ciclo de Liquidación

El Depósito Central de Valores de México (Indeval) y la Contraparte Central de Valores (CCV) planean acortar el ciclo de liquidación estándar para la mayoría de las operaciones de valores, pasando de dos días hábiles después de la fecha de negociación (T+2) a uno (T+ 1).



¿Cuándo?

- ✓ **Mayo 27, 2024**, en línea con los mercados de Estados Unidos y Canadá.



Beneficios esperados

- ✓ Reducción de riesgo de crédito, mercado y liquidez
- ✓ Menor riesgo de liquidación entre contrapartes
- ✓ Eficiencias operativas y de capital
- ✓ Mayor aprovechamiento de capital y liquidez para incrementar la eficiencia del mercado
- ✓ Menos requisitos de fondos de compensación
- ✓ Incremento en niveles de automatización y permitirá el procesamiento directo de extremo a extremo

Retos

- ✓ Para asegurar el éxito, al haber menos tiempo en el ciclo de liquidación, será indispensable pasar de procesos manuales a procesos automatizados
- ✓ Los participantes deberán evaluar los flujos de trabajo de valores de principio a fin, navegar por la falta de alineación de los ciclos de liquidación e identificar cambios críticos
- ✓ No habrá cabida para errores y la ventana de tiempo para solucionar problemas será muy pequeña



Reforma al Sistema Mexicano de Pensiones

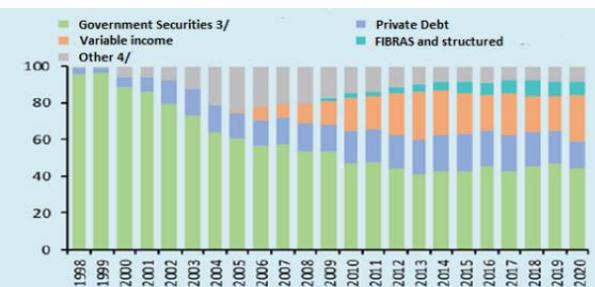
Principales características

- a) Incremento gradual de los porcentajes de contribución de salario a las cuentas del retiro, de 6.5% en 2023 al 15% en 2030
- b) Esquema flexible para obtener una pensión mínima garantizada
- c) Establecimiento de un techo en el cargo de comisiones de las AFORES

Algunas cifras

- ✓ Los activos gestionados por las AFORES valen 5.46 billones MXN (Al 30 de Septiembre, 2023)
- ✓ Los activos netos de las AFORES representan el 18% del PIB en México

Estructura de Inversión (%)

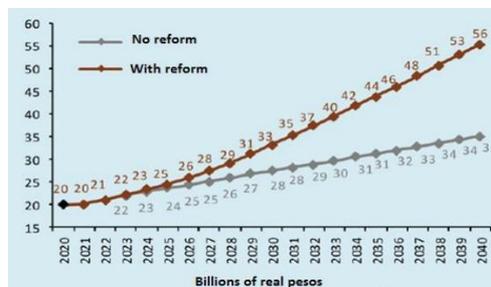


3 / Incluye Cetes, Bonos D (Bonos de Desarrollo), Bonos de Tasa Fija y Udibonos.

4 / Incluye deuda internacional, UMS (Bonos de los Estados Unidos Mexicanos), IPAB, entre otros.

5 / Incluye CKDes (Certificados de Desarrollo de Capital) y Certificados de Acciones Fiduciarias.

Proyección de los activos gestionados por las AFORES (% del PIB)



Fuente: https://www.fiapinternacional.org/wp-content/uploads/2016/01/PN_54_Reform_of_the_Mexican_pension_system_June_2021.pdf

Beneficios esperados para Grupo BMV

- ✓ Incremento en operaciones para el mercado de Capitales y Derivados
- ✓ Mayores Activos Bajo Custodia de las AFORES
- ✓ Aumento en las AIMS de Asigna como consecuencia de mayores posiciones en Derivados

Se espera que los beneficios potenciales sean graduales

Innovación Tecnológica

Modernización y Fortalecimiento de Plataformas

- **Actualización de todas las Plataformas del Grupo:** Tanto de sistemas como infraestructura para acompañar la evolución del ecosistema tecnológico (*Evergreen*).
- **DRP Flexible:** Automatización de cambios de configuración para las empresas del Grupo BMV para evitar impacto en los tiempos de recuperación ante un desastre.
- **Monitoreo de Servicios:** Contar con una capacidad automatizada y con alcance progresivo de monitoreo de calidad de los servicios entregados, así como elementos críticos intermedios que permitan una intervención proactiva.

Impulsar la Digitalización de Productos y Automatización de Procesos

- **BolsApp:** Primera aplicación de su tipo que busca incrementar el número de inversionistas *retail* en México al permitirles contar con información veraz y oportuna para su correcta toma de decisiones.
- **Automatización de Procesos (RPA):** Automatización de procesos repetitivos por medio de nuevas tecnologías, mejorando tiempos de respuesta y mitigando el riesgo operacional.

Evolución a la Nube / Ciencia de Datos

- **Datos Históricos del Mercado:** Información transaccional histórica de los mercados de capitales y derivados. Los participantes podrán analizar y realizar mayor análisis de escenarios y *backtesting* con grandes cantidades de datos.
- **Data Warehouse:** Contar con una arquitectura más flexible que permita tener visibilidad de la data para análisis predictivo y toma de decisiones.

La mayoría de nuestras plataformas son desarrolladas internamente de la mano de proveedores de talla mundial



Plataformas principales	Funcionamiento	Disponibilidad de los sistemas												
Operación BMV MONET	Procesa en tiempo real cada una de las órdenes que transmiten los intermediarios ya sea por cuenta propia o de clientes.	<table border="1"> <tr><th>Periodo</th><th>Disponibilidad</th></tr> <tr><td>9M 2023</td><td>99.95%</td></tr> <tr><td>2022</td><td>100.00%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>100.00%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>99.81%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>99.97%</td></tr> </table>	Periodo	Disponibilidad	9M 2023	99.95%	2022	100.00%	2021	100.00%	2020	99.81%	2019	99.97%
Periodo	Disponibilidad													
9M 2023	99.95%													
2022	100.00%													
2021	100.00%													
2020	99.81%													
2019	99.97%													
Operación, Compensación y Liquidación de Derivados (MexDer / Asigna) MONET Derivados / Motor de Riesgos & Clear MX	Cuenta con un proceso que atiende los niveles de servicios necesarios para la adecuada gestión de riesgos, integra una metodología de cálculo de riesgos y esta alineado a las disposiciones emitidas por las distintas autoridades nacionales e internacionales.	<table border="1"> <tr><th>Periodo</th><th>Disponibilidad</th></tr> <tr><td>9M 2023</td><td>99.94%</td></tr> <tr><td>2022</td><td>99.93%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>99.99%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>100.00%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>99.84%</td></tr> </table>	Periodo	Disponibilidad	9M 2023	99.94%	2022	99.93%	2021	99.99%	2020	100.00%	2019	99.84%
Periodo	Disponibilidad													
9M 2023	99.94%													
2022	99.93%													
2021	99.99%													
2020	100.00%													
2019	99.84%													
Liquidación de Valores (Indeval) Dalí	Realiza la liquidación de operaciones de valores utilizando compensación a través de un algoritmo de optimización lineal.	<table border="1"> <tr><th>Periodo</th><th>Disponibilidad</th></tr> <tr><td>9M 2023</td><td>99.85%</td></tr> <tr><td>2022</td><td>99.88%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>99.98%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>99.92%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>99.97%</td></tr> </table>	Periodo	Disponibilidad	9M 2023	99.85%	2022	99.88%	2021	99.98%	2020	99.92%	2019	99.97%
Periodo	Disponibilidad													
9M 2023	99.85%													
2022	99.88%													
2021	99.98%													
2020	99.92%													
2019	99.97%													
Compensación y Contraparte Central de Valores (CCV) SCO	Desarrollado en Oracle y Java, soporta las necesidades operativas actuales y futuras del mercado	<table border="1"> <tr><th>Periodo</th><th>Disponibilidad</th></tr> <tr><td>9M 2023</td><td>99.87%</td></tr> <tr><td>2022</td><td>99.93%</td></tr> <tr><td>2021</td><td>99.99%</td></tr> <tr><td>2020</td><td>100.00%</td></tr> <tr><td>2019</td><td>99.89%</td></tr> </table>	Periodo	Disponibilidad	9M 2023	99.87%	2022	99.93%	2021	99.99%	2020	100.00%	2019	99.89%
Periodo	Disponibilidad													
9M 2023	99.87%													
2022	99.93%													
2021	99.99%													
2020	100.00%													
2019	99.89%													



Resultados Financieros

- **Margen EBITDA:** 57%
 - Utilidades por Acción 9M23: \$1.92
 - ROE: 21%
-
- **Dividendos por Acción 2023:** \$2.32
 - *Dividend Yield 9M23:* 6.2%
 - *Payout:* 81%

3T 2023 Aspectos Financieros Clave

Resultados trimestrales resilientes a pesar de una menor operación en negocios transaccionales, menos volumen en el mercado global y los efectos desfavorables en servicios con ingresos en dólares.

Ingresos

-5%

\$933 MM



(3T 2022: \$979 MM)

Gastos

+3%

\$475 MM



(3T 2022: \$462 MM)

Utilidad Neta

-18%

\$330 MM



(3T 2022: \$400 MM)

EBITDA

-10%

\$512 MM



(3T 2022: \$571 MM)

Margen EBITDA

-353pb

55%



(3T 2022: 58%)

Utilidad por Acción

-17%

\$0.57



(3T 2022: \$0.69)

9M 2023 Aspectos Financieros Clave

Resultados financieros persistentes al excluir ingresos no recurrentes del año pasado por 134 millones de pesos en Indeval y SIF Icap. Buen desempeño en Emisoras (emisiones de corto y largo plazo) y en Servicios de Información.

Ingresos



-7%
\$2,913 MM



(9M 2022: \$3,126 MM)

Gastos



+5%
\$1,430 MM



(9M 2022: \$1,358 MM)

Utilidad Neta



-14%
\$1,100 MM



(9M 2022: \$1,283 MM)

EBITDA



-15%
\$1,653 MM



(9M 2022: \$1,935 MM)

EBITDA Ajustado



-8%
\$1,653 MM



(9M 2022: \$1,801 MM)

Margen EBITDA Ajustado



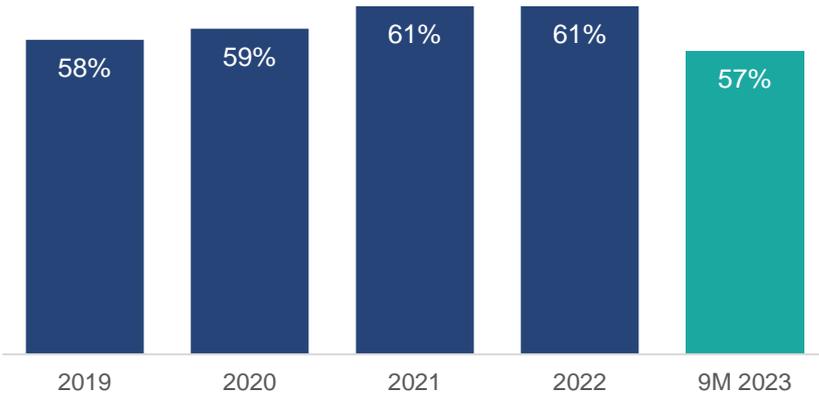
-345pb
57%



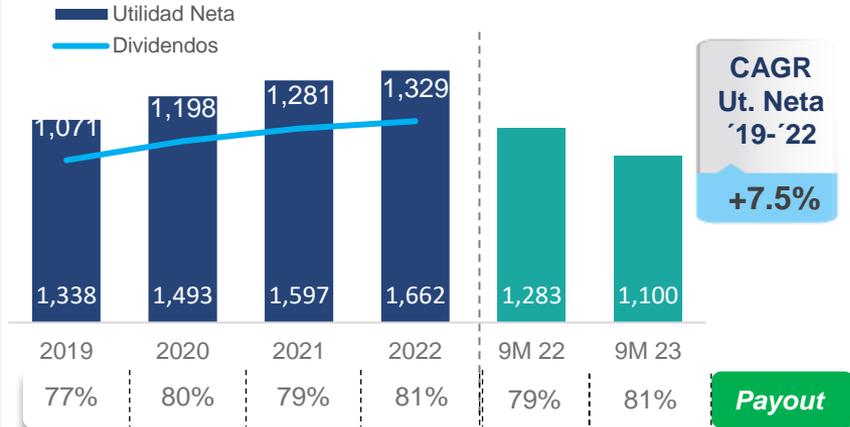
(9M 2022: 60%)

Crecimiento Histórico y Sostenible

Margen EBITDA

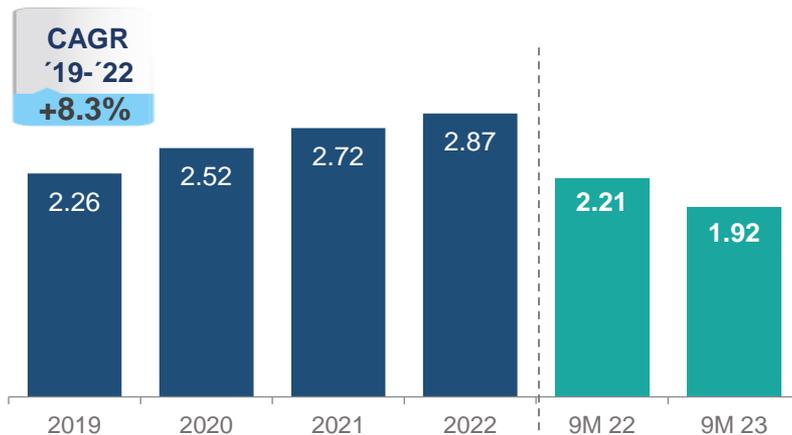


Utilidad Neta, Dividendos y Payout



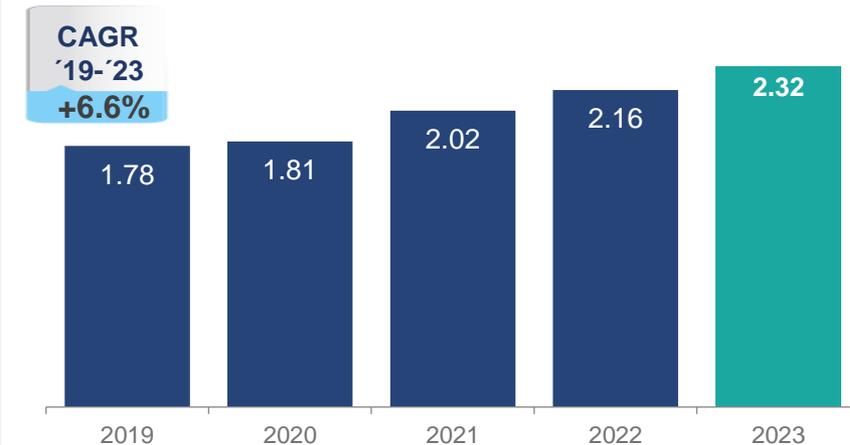
Millones MXN

Utilidad por Acción



MXN

Dividendos por Acción



MXN

Gastos Operativos

Gasto	2018	2022	CAGR 18-22	Aspectos a destacar
Personal	832	883	1.5%	El efecto neto de incrementos de salario anuales y mayor compensación variable por mejores resultados en SIF Icap y una reestructura corporativa para optimización de funciones; de 532 empleados a 478 al cierre de 2022.
Tecnología	356	321	-2.6%	Reclasificación de arrendamientos de Hardware por \$100 mdp debido a los cambios a la Norma Contable IFRS16. Sin contar este concepto, el CAGR es de 4.3%, relacionado con mayor inversión en continuidad del negocio, ciberseguridad y proyectos estratégicos.
Depreciación y Amortización	83	219	27.5%	Reclasificación de arrendamientos de Hardware por IFRS16. El crecimiento se debe a mayores arrendamientos de Hardware, así como la amortización de proyectos estratégicos.
Otros Gastos	107	107	0.0%	Impacto de la pandemia en el número de eventos y actividades de promoción.
Honorarios	86	92	1.7%	Mayores consultorías relacionadas al plan de recuperación de desastres (DRP), ciberseguridad y continuidad del negocio. Adicionalmente, temas legales y estratégicos.
Subcustodia	126	89	-8.3%	Disminución debido a mejores condiciones comerciales y consolidación de custodios internacionales para el Mercado Global SIC.
Renta y Mantenimiento	65	71	2.2%	Control de gastos en el mantenimiento y renovación del edificio del Grupo BMV.
Cuotas CNBV	28	33	4.2%	Este concepto crece en línea con la inflación.
Total	1,683	1,747	0.9%	Grupo BMV está comprometido con ofrecer el mejor servicio, manteniendo una eficiencia operativa con un sólido control de gastos.

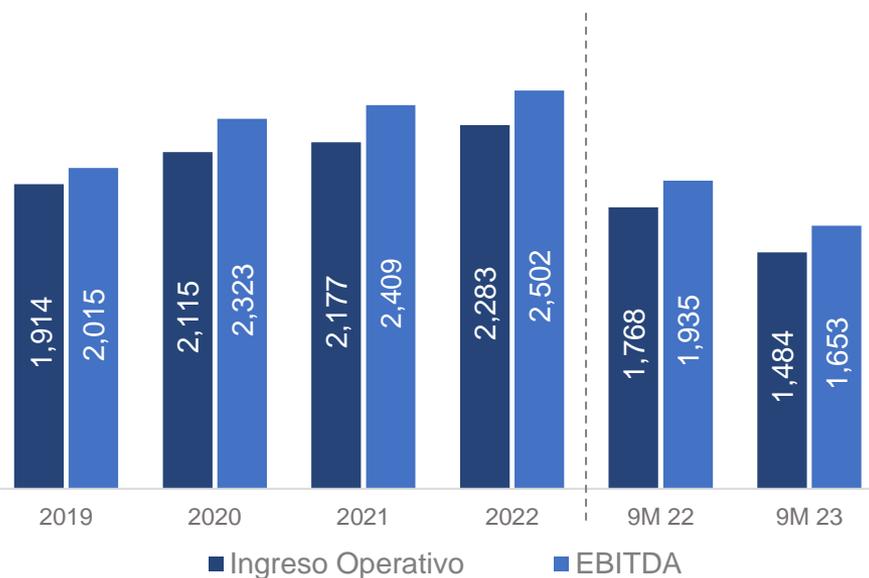
3T 2023:

Si deseas conocer a detalle los resultados de egresos del 3T 2023 de Grupo BMV, consulta nuestro reporte trimestral:

[GBMV-doc-BMV_3T23_esp.pdf](#)

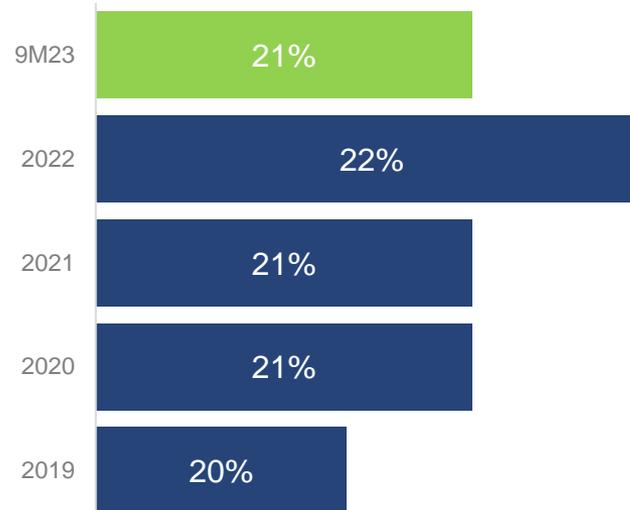
Crecimiento de Ingresos

Ingresos Operativos y EBITDA



Millones MXN

ROE Histórico



Balance General

- **Activos Totales** \$8.5 mil millones
- \$3.5 mil millones en **efectivo e inversiones**
- **Pasivos Totales** \$1.2 mil millones
- **Capital Contable** \$7 mil millones
- **Valor en Libros** \$7.3 mil millones

17%
ROIC

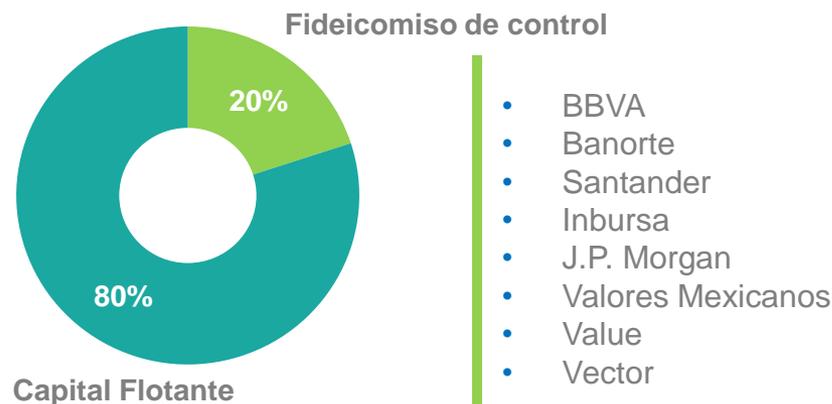
17%
ROA

Si deseas conocer a detalle la información financiera del trimestre de Grupo BMV, visita nuestro reporte de resultados:
[GBMV-doc-BMV_3T23_esp.pdf](https://www.gbm.com.mx/GBMV-doc-BMV_3T23_esp.pdf)

Recomendaciones de Analistas

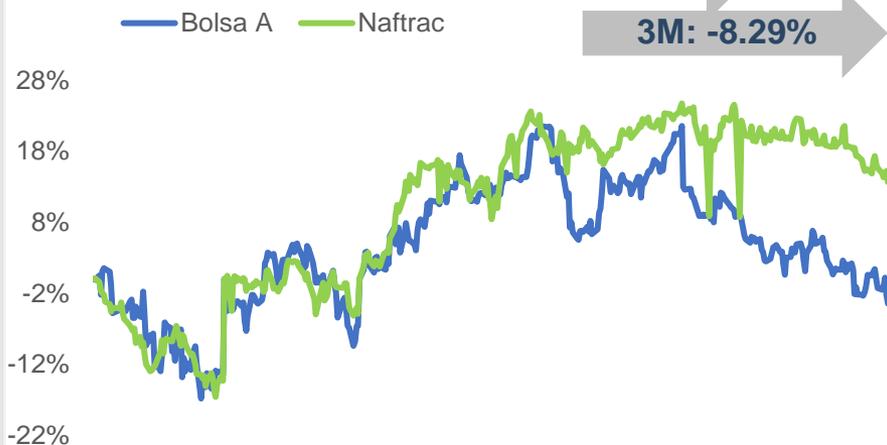
Analistas	Recom.	Precio Obj.	Fecha
Bank of America	Comprar	47	Octubre 2023
Barclays	Mantener	39	Julio 2023
BBVA	Comprar	48	Julio 2023
BX+	Comprar	41	Septiembre 2023
Citi	Mantener	34	Octubre 2023
HSBC	Comprar	45	Julio 2023
Itau BBA Securities	Mantener	42	Septiembre 2023
JP Morgan	Comprar	47	Octubre 2023
Monex	Mantener	40	Julio 2023
Punto	Comprar	42	Julio 2023
Santander	Mantener	45	Octubre 2023
UBS	Mantener	40	Julio 2023
Vector	Comprar	39	Agosto 2023
Promedio		42	

Estructura accionaria



Al 30 de Septiembre, 2023

Rendimiento Anual (TSR): +3.5%



Sept 30, 2022 – Sept 30, 2023

Top 10 Tenedores

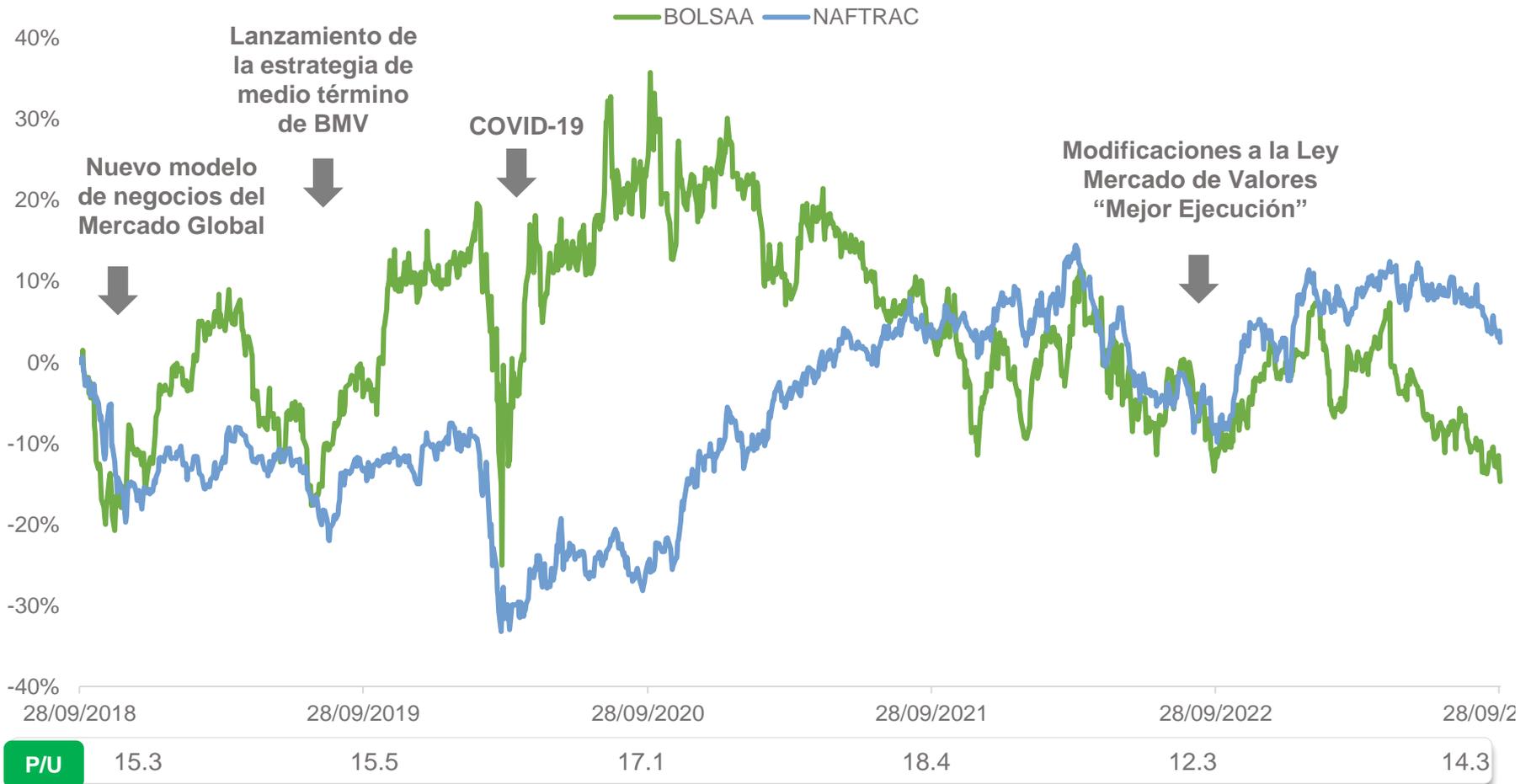
FMR LLC	5.8%
Capital Group Cos Inc/The	5.2%
Invesco Ltd	4.2%
JPMorgan Chase & Co	3.8%
Franklin Resources Inc	3.6%
BlackRock Inc	3.5%
Vanguard Group Inc/The	2.7%
Grupo Financiero BBVA /Mexico	1.9%
Seafarer Capital Partners LLC	1.7%
Massachusetts Financial Services C	1.3%

Al 30 de Septiembre, 2023

Fuente: Bloomberg

BolsaA vs Naftrac (5-años)

TSR BolsaA	48%	Price Return BolsaA	7%
TSR Naftrac	27%	Price Return Naftrac	12%





La Bolsa Sostenible de México

- Somos parte de **Índices ASG**

MSCI 
Emerging Markets IMI
ESG Screened

Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

S&P/BMV Total
Mexico ESG Index

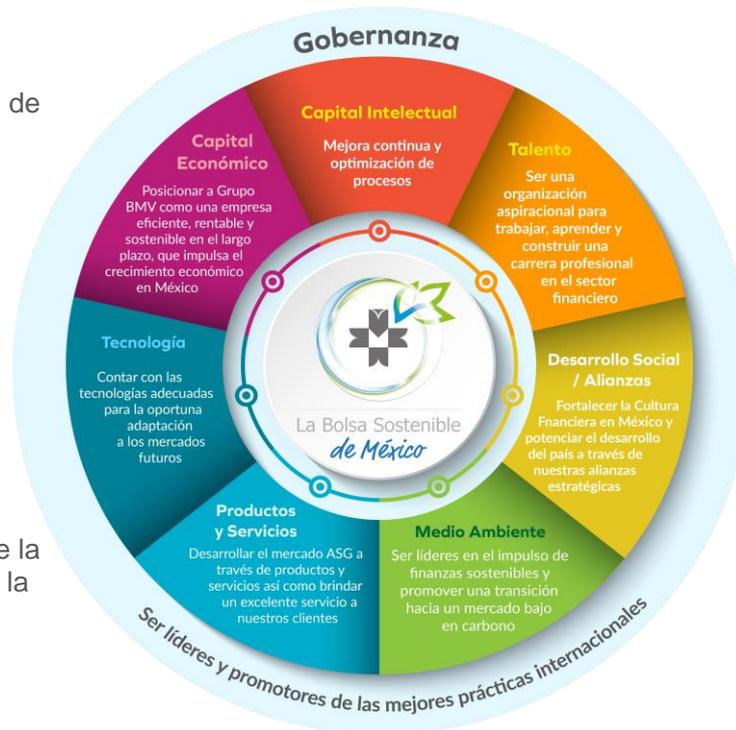
- Miembros del **Sustainability Yearbook 2023**
- Compromiso **Net Zero**
- **Finalistas** del Premio de Equidad IMEF-MEF
- **50%** de nuestros **Consejeros** Independientes son **Mujeres**
- Política de **Derechos Humanos** y Bienestar Laboral
- **+8x horas de capacitación** promedio por empleado en los últimos cinco años
- Acompañamos al mercado creando **capacidades ASG**
- Fortalecemos la **cultura financiera en México**

Estrategia ASG

Estamos en el centro de los mercados financieros en México y somos líderes en temas ASG tanto en la forma en la que operamos internamente como promoviendo las mejores prácticas con nuestros clientes, proveedores y comunidades.

Desarrollamos el mercado

- Fortalecemos el **Gobierno Corporativo** de las empresas listadas y no listadas
- Facilitamos el **financiamiento para proyectos sostenibles**, el listado de instrumentos y generación de índices ASG
- Generamos **capacidades ASG** en el mercado por medio de webinars, Programa de Acompañamiento Sostenible y guías para las empresas
- Fortalecemos la **cultura financiera** y el desarrollo social de México a través de la Escuela Bolsa Mexicana, el Museo de la Bolsa y plataformas digitales



Ponemos el ejemplo

- Contamos con una **sólida Estructura de Gobernanza** basada en marcos y principios internacionales
- En la lucha contra el cambio climático, estamos comprometidos por ser una **empresa Net Zero**, por lo que hemos desarrollado una estrategia de **reducción de emisiones e identificamos riesgos y oportunidades** con base en recomendaciones internacionales
- **Desarrollamos y empoderamos a nuestro talento** por medio de un plan de carrera y estrategia de desarrollo. Promovemos la inclusión y diversidad para brindar igualdad de oportunidades a nuestros colaboradores

Algunos puntos a destacar de nuestra estrategia ASG

Compromiso Net Zero 2050

- Reporte TCFD
- Guía Carbono Neutralidad

Adhesión al Índice S&P/BMV Total México ESG

Somos una de las 14 empresas mexicanas que forman parte del S&P Sustainability Yearbook 2023

El 50% de nuestro Consejo Independiente son mujeres

Lanzamiento de BolsaApp para inversionistas individuales



- Contamos con **Lineamientos de Gobierno Corporativo** para apoyar nuestros Consejeros en el ejercicio de sus funciones
- Los avances de la **estrategia de sostenibilidad** se presentan cada trimestre al **Consejo de Administración**
- Creamos políticas y fortalecemos el **código de ética y conducta**, con base en criterios ASG
- **Objetivos ASG** vinculados a bono de desempeño

Estructuras de gobierno, control y gestión sólidas y transparentes

Fortalecemos la Institucionalización de los órganos de Gobierno Corporativo de las empresas

- A través del Código de Mejores Prácticas Corporativas, la Certificación PRIME y el Programa de Acompañamiento Sostenible (PAS) **las empresas pueden desarrollar e implementar estrategias** alineadas a estándares de gobierno corporativo más robustos
- Nuestras alianzas y asociaciones, contribuyen al desarrollo de iniciativas que ayudan a crear un **mercado más sostenible**.

Algunos puntos a destacar en materia de Gobernanza

53% del Consejo de Administración es Independiente

50% del Consejo Independiente son mujeres

Consejeros con experiencia en Gestión de Riesgos, Seguridad de la Información y Sostenibilidad

74% de Consejeros independientes tiene menos de seis años de antigüedad

93% de Consejeros participan en máximo cinco Consejos

Para conocer más información acerca de nuestro Gobierno Corporativo, visita nuestra página oficial:

[... Grupo BMV ... Gobierno Corporativo](#)



- Facilitamos el **financiamiento y la movilización de capital** para proyectos sostenibles a través de Bonos Etiquetados
- Desarrollamos la **Guía de Carbono Neutralidad** para empresas, impulsando el marco de análisis, implementación y diseminación del proceso de neutralidad de carbono.
- A través de **MÉXICO2**, diversas empresas han compensado sus emisiones de GEI por medio del Mercado Voluntario de Carbono

Facilitamos el financiamiento para proyectos sostenibles, el listado de instrumentos y generación de índices ASG

Estrategia enfocada en reducción de emisiones para lograr nuestras metas Net Zero

- Nos sumamos al compromiso para ser **empresa Net Zero (CO2)** junto con otras 5 Bolsas de Valores
- Identificamos **riesgos y oportunidades de cambio climático** basándonos en recomendaciones internacionales
- Reportamos bajo recomendaciones **TCFD**
- Anualmente **compensamos nuestras emisiones de CO2** para los Alcances 1, 2 y 3 apoyando el desarrollo de un parque eólico en Oaxaca

Indicadores Ambientales Clave en Grupo BMV

Bonos etiquetados 2016-9M23:
 - \$175,378 millones de pesos
 - 34 Emisoras
 - 85 Bonos ASG

En el Mercado Voluntario de Carbono se compensaron 399,604 toneladas de CO₂e desde 2016 a Sept 2023 (78% compensado en este año)

En 2022, ampliamos la medición de nuestra Huella de Carbono incorporando las categorías de Bienes y Servicios Adquiridos, así como Traslado de Empleados

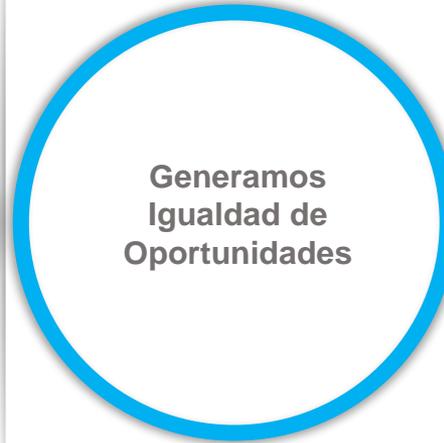
Donativo del 4% de ingresos operativos de derivados al Consejo Consultivo de Finanzas Verdes

Si deseas conocer más información acerca de Indicadores de Sostenibilidad de Grupo BMV tales como nuestra huella de carbono, alianzas estratégicas e iniciativas ASG, visita nuestro Informe Anual Integrado

[InformeAnual_2022.pdf \(bmv.com.mx\)](https://www.bmv.com.mx/InformeAnual_2022.pdf)



- A través de Escuela Bolsa Mexicana, Museo Bolsa, Podcast y Blog.
- **Ring the Bell for Financial Literacy**, movimiento global para fortalecer la educación financiera.
- Participación en la **Semana Nacional de la Educación Financiera** de la CONDUSEF.
- Difusión en **redes sociales** (Facebook, Twitter, Instagram y LinkedIn).
- Campanazos de **concientización ante causas sociales**: Autismo, Cáncer de Mama, etc.



- Política de **Derechos Humanos** y Bienestar Laboral
- Buscamos constantemente ofrecer las **mejores condiciones laborales**, un plan de carrera y capacitaciones.
- Estrategia de diversidad e inclusión creando comunidades de trabajo para generar iniciativas de **equidad de género, religión, LGBT+ y discapacidad**.

Indicadores Sociales Clave en Grupo BMV

Por medio de la Escuela BMV y MUBO, **58,968 personas fueron beneficiadas** a través de sus programas educativos al cierre de 9M23:

- 47,983 MUBO
- 10,985 Escuela Bolsa

El 44% de nuestros colaboradores son **STEM**, de los cuales 37% son **Mujeres**

Desarrollamos a nuestro talento:

- Al 9M23, el 31% de las vacantes se cubrieron con personal interno (42% hombres y 52% mujeres)
- Horas promedio de formación y desarrollo: 44

Generamos Impacto a través de Alianzas Estratégicas:

- Deloitte
- SSE
- Pacto Mundial
- CCFV
- MEF



CONTACTO



Luis René Ramón
Director de Planeación
Estratégica y Relación con
Inversionistas

lramon@grupobmv.com.mx

M. Nalleli Barajas
Subdirectora de Sostenibilidad

nbarajasl@grupobmv.com.mx



bmv.com.mx

La Bolsa de *México*