

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y otros participantes del Mercado de Valores.

30 de junio de 2022

Blvd. Manuel Ávila Camacho N° 40, piso 7 Col. Lomas de Chapultepec Miguel Hidalgo, 11000 Ciudad de México, T 55 5350 3333 F 55 5350 3399

invex.com

Nota: La información contenida en este reporte pueden ser consultados en la página de Internet: www.invex.com o bien a través del siguiente acceso directo: <https://invex.com/Nosotros/Informacion-corporativa>

Existe también información de INVEX en el sitio de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores: <https://www.gob.mx/cnbv>

invex
Controladora

ÍNDICE GENERAL

Glosario	3
Informe del Director General	4
Homologación de catálogos en BMV	7
Aspectos relevantes del Estado de Resultados Integral.....	12
Aspectos relevantes de Estado de Situación Financiera	19
Información relevante corporativa	22
Entorno regulatorio de la operación	23
Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	23
Comportamiento de la acción.....	24
Políticas que rigen la Tesorería.....	24
Política en inversiones en instrumentos financieros	25
Política en instrumentos financieros derivados con fines de negociación y cobertura	27
Créditos o adeudos fiscales	28
Control Interno.....	28
Inversiones relevantes de capital	29
Consejo de Administración.....	30
Estados Financieros comparativos	32
Estado de Situación Financiera Consolidado	32
Estado de Resultado Integral Consolidado.....	35
Indicadores financieros	35
Notas complementarias a los Estados Financieros	37
Efectivo y equivalentes en efectivo	37
Inversiones en instrumentos financieros.....	38
Cartera de crédito.....	41
Estimación preventiva para riesgos crediticios	51
Inversiones permanentes.....	53
Captación	54
Títulos de créditos emitidos	55
Préstamos bancarios y de otros organismos.....	56
Operaciones de reporto	56
Instrumentos financieros derivados	58
Impuestos diferidos	60

Principales conceptos que integran el Estado de Resultados Integral	61
Información por negocio	62
Transacciones y saldos con partes relacionadas	63
Capital contable	64
Reglas para requerimientos de capitalización	65
Administración de riesgos	67
Riesgo de mercado	68
Riesgo de crédito	68
Riesgo operacional.....	68
Riesgo legal.....	68
Riesgo tecnológico	68
Situación financiera, liquidez y recursos de capital.....	69
Principales políticas contables	69
Nuevos pronunciamientos contables	70
Categoría clasificada por Comisión Nacional Bancaria y de Valores	82
Calificación conforme a la calidad crediticia	83
Cobertura de análisis	83
Covid - 19	84
Anexo 1 - Desglose de créditos	85

GLOSARIO

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el informe del segundo trimestre de 2022:

Concepto	Descripción
Banco INVEX	Banco INVEX, S.A. Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero y subsidiarias.
Banxico	Banco de México.
BMV	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Calificadora	Son entidades, autorizadas por la CNBV para organizarse, operar y prestar servicios sobre el estudio, análisis, opinión, y dictaminación de la calidad crediticia de una entidad o una emisión.
CFO	Director de Finanzas (por sus siglas en inglés, Chief Financial Officer).
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
COVID-19	Enfermedad causada por el coronavirus SARS-CoV-2.
EE.UU.	Estados Unidos de América.
Europe Stoxx 600	Índice bursátil compuesto por 600 empresas europeas.
INVEX	Se puede referir a INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. o cualquiera de sus subsidiarias o una combinación de éstas, según lo requiera el contexto.
INVEX Arrendadora	INVEX Arrendadora, S.A. de C.V.
INVEX Capital	INVEX Capital y Activos, S.A.P.I. de C.V.
INVEX CB	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero.
INVEX Controladora	INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.
INVEX Consumo	INVEX Consumo S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, E.R., INVEX Grupo Financiero.
INVEX Energía	INVEX Energía, S.A.P.I. de C.V.
INVEX GF	INVEX Grupo Financiero, S.A. de C.V. y subsidiarias.
INVEX Grupo Infraestructura	INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. o cualquiera de sus subsidiarias.
INVEX Holdings	INVEX Holdings, Inc., "Broker - Dealer". Sus oficinas se ubican en Miami, Florida, Estados Unidos de América.
INVEX OF	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
INVEX SC	INVEX Servicios Corporativos, S.A. de C.V., INVEX Grupo Financiero.
IPC	Índice de Precios de Consumo.
MDP	Millones de pesos.
NASDAQ	National Association of Securities Dealers Automated Quotation, mercado de valores y bolsa de valores automatizada y electrónica más grande de los Estados Unidos.
NIF	Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el CINIF.
PIB	Producto Interno Bruto.
SARS-CoV-2	Es un tipo de virus común que causa enfermedades respiratorias, también conocido como CORONAVIRUS.
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
S&P 500	Standard & Poor's 500, índice bursátil de 500 empresas en Estados Unidos.
S&P BMV IPC	Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (S&P/BMV IPC), es el principal indicador del comportamiento y tendencia del mercado accionario mexicano.
US\$ Dólares	Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
VaR	Valor en riesgo (por sus iniciales en inglés, Value at Risk).
\$ Pesos	Moneda de curso legal de los Estados Unidos Mexicanos.

A continuación, se muestra los tipos de cambio dados a conocer por Banxico:

Tipo de cambio	2T 2022 *	1T 2022 *	4T 2021 *	3T 2021	2T 2021
Tipo de Cambio USD peso	20.1353	19.8911	20.5075	20.5623	19.9062
Tipo de Cambio EUR peso	20.9419	22.0925	23.2753	23.7916	23.6615

Fuente: Banco de México.

* Por disposición de la CNBV, a partir de diciembre 2021, la conversión de las cifras en moneda extranjera se emplea el tipo de cambio denominada cierre de jornada.

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

Estimados Señores Accionistas,

Entorno Económico-Financiero

El ritmo de actividad económica se volvió a moderar en el segundo trimestre del 2022. En China, la política de cero-COVID decretada por el Gobierno central afectó a la industria y al consumo, al tiempo que generó importantes distorsiones en las cadenas de suministro a nivel global. En la Eurozona, la actividad se vio afectada por alteraciones en el mercado de materias primas ante el escalamiento de las acciones militares de Rusia contra Ucrania. En Estados Unidos, a pesar de la fortaleza que mostró el mercado laboral, la mayoría de los indicadores económicos oportunos sugirieron una posible contracción del PIB en el segundo trimestre del 2022.

Ante un aumento significativo en los precios internacionales de materias primas (principalmente alimentos y energía), la inflación repuntó en el segundo trimestre del 2022 para alcanzar su mayor nivel en varios años. Las expectativas inflacionarias del mercado aumentaron de forma importante, incluso por encima de las previsiones de los principales bancos centrales. Destacó la persistencia de la inflación subyacente sobre niveles elevados a pesar de un escenario de menor crecimiento de la demanda, lo que derivó en un endurecimiento de la política monetaria en la mayoría de las economías del mundo. En el caso particular de Estados Unidos, la Reserva Federal continuó el ciclo de política monetaria restrictiva que inició en marzo al aumentar el techo de la tasa de interés de referencia de 0.50% a 1.75%.

El entorno para la renta variable global se deterioró en el segundo trimestre de 2022. Una postura más decidida de los bancos centrales para contener la inflación incidió negativamente en las valuaciones de activos de riesgo ante mayores niveles tasas de interés, así como en las expectativas sobre los resultados de las empresas por un escenario de menor crecimiento económico.

En este contexto, en el segundo trimestre del presente año, el S&P 500 de EE.UU. perdió -16.4% y el referente tecnológico Nasdaq -22.4%; el Euro Stoxx 600 se ajustó -10.7%. Pocos referentes se alejaron de esta fuerte tendencia negativa y lograron un mejor desempeño.

La actividad económica en México también se desaceleró durante el segundo trimestre. El consumo y los servicios probablemente crecieron a un ritmo moderado debido a un freno en la creación de empleos. El comercio exterior mostró vigor a pesar de las menores expectativas de crecimiento económico en Estados Unidos.

Aunado a lo anterior, la inflación al consumidor aumentó de 7.45% a 7.99% a tasa anual durante el segundo trimestre de 2022 y las expectativas inflacionarias de corto plazo mostraron un continuo deterioro. Banco de México aumentó la tasa de interés de referencia de 6.50% a 7.75%. El tipo de cambio del peso frente al dólar denominado fix se mantuvo relativamente estable, pero se depreció hacia el cierre del periodo al pasar de \$19.91 a \$20.13 pesos por dólar.

La bolsa en México se apegó a la tendencia de baja global. En un entorno de marcada volatilidad, el referente S&P BMV IPC perdió -15.9% en el período y cerró junio por debajo de los 48,000 puntos. El entorno fue complejo ante riesgos externos que se intensificaron por un escenario local que también sería de menor crecimiento y niveles de tasas de interés que presionarían las valuaciones por varios meses. La baja ha sido generalizada y pocas emisoras son resistentes a este débil entorno.

Ante este entorno económico, los resultados de **INVEX** Controladora al 30 de junio de 2022 fueron:

Concepto	Acumulado		Variación	
	2T 2022	2T 2021	\$	%
Ingresos por intereses	5,338	3,173	2,182	69%
Margen financiero	280	824	(410)	(50%)
Utilidad neta	646	501	145	29%
Activos	217,729	162,694	55,035	34%
Pasivo	205,925	152,077	53,848	35%
Capital contable	11,804	10,617	1,187	11%
Créditos comerciales	14,050	14,913	(863)	(6%)
Créditos al consumo	11,208	7,514	3,694	49%
Créditos a la vivienda	40	38	2	5%
Crédito total	25,298	21,771	2,833	13%
Custodia de valores	441,840	476,611	(34,771)	(7%)
Bienes en fideicomiso o mandato	889,707	821,808	67,899	8%

A continuación, se mencionan los eventos relevantes del segundo trimestre de 2022:

El 04 de abril de 2022, **INVEX** Infraestructura celebró un contrato de compraventa de acciones mediante el cual vende el 6.36% del capital social de su portafolio de generación eléctrica fotovoltaica.

Por otra parte, derivado de la diversificación de servicios de la Sociedad y el crecimiento de sus principales líneas de negocio; es decir, Servicios Financieros, Infraestructura, Energía y Capital; el 31 de mayo de 2022, la Administración de **INVEX** Controladora ha decidido crear la posición de Director de Finanzas (CFO - Chief Financial Officer) designando para tal efecto al señor Alfonso Ruiz Camargo quién se desempeña como Consejero Suplente de **INVEX** Controladora y anteriormente como CFO de Ammpo Energía.

El 30 de junio de 2022, **INVEX** Controladora emite Certificados Bursátiles de Largo Plazo bajo el amparo del Programa Dual Revolvente de Certificados Bursátiles con clave de pizarra “INVEX 22” por un monto de \$2,000 MDP con fecha de vencimiento al 25 de junio de 2026.

Asimismo, se llevó a cabo la amortización anticipada del Certificado Bursátil Bancario “INVEX 19” emitido por **INVEX** Controladora por un monto de \$1,000 MDP.

Finalmente, **INVEX** Controladora ratifica calificaciones por parte de las calificadoras Fitch Ratings y Standard & Poor's, en donde, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de largo en A+(mex) y de corto plazo en F1(mex) con perspectiva Estable. A su vez, Standard & Poor's ratificó las calificaciones de riesgo de contraparte de largo plazo en mxA- y de corto plazo en mxA-2 con perspectiva Positiva.

Agradezco la confianza que nuestros clientes han depositado en nosotros durante este período. De la misma forma, aprecio el compromiso mostrado por todos nuestros colaboradores y accionistas para el fortalecimiento de **INVEX**.

Juan B. Guichard M.
Presidente y Director General
INVEX Controladora

HOMOLOGACIÓN DE CATÁLOGOS EN BMV

Para la información del primer y segundo trimestre de 2022, la BMV en conjunto con la CNBV realizaron una modificación en los catálogos de los Estados Financieros que son transmitidos en el Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores, mismo que, **INVEX** Controladora en cumplimiento a esta adecuación, su información puede presentarse diferente respecto a la operación que realizan sus empresas subsidiarias, prestadoras de servicios financieros.

Espacio intencionalmente en blanco

ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A CRITERIOS EMITIDOS POR CNBV

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2022
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 11,347	CAPTACIÓN	
CUENTAS DE MARGEN	140	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 6,799
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	13,047
Instrumentos financieros negociables	\$ 136,047	Del público en general	10,720
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	Del mercado de dinero	23,767
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)neto	6,036	Títulos de crédito emitidos	4,990
DEUDORES POR REPORTE	0	Cuenta global de captación sin movimientos	0 \$ 35,556
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	260	De exigibilidad inmediata	3,482
Con fines de cobertura	47	De corto plazo	3,223
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		De largo plazo	4,697 11,402
Créditos comerciales		ACREEDORES POR REPORTE	78,436
Actividad empresarial o comercial	\$ 13,365	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades financieras	605	Reportos (Saldo acreedor)	41,210
Entidades gubernamentales	0	Préstamo de valores	0 41,210
Créditos de consumo	10,843	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Créditos a la vivienda	40	Con fines de negociación	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	24,853	Con fines de cobertura	0 0
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos comerciales		Acreedores por liquidación de operaciones	29,759
Actividad empresarial o comercial	\$ 0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	566
Entidades financieras	0	Acreedores por cuentas de margen	1
Entidades gubernamentales	0	Contribuciones por pagar	286
Créditos de consumo	189	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,257 38,869
Créditos a la vivienda	0	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	63
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	189	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	154
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	227
Créditos comerciales		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	8
Actividad empresarial o comercial	80	TOTAL PASIVO	205,925
Entidades financieras	0	CAPITAL CONTABLE	
Créditos de consumo	176	CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	256	Capital social	\$ 1,503
CARTERA DE CRÉDITO	25,298	Prima en venta de acciones	1,069 2,572
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	853	Reservas de capital	203
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,445	Resultados acumulados	7,562
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	31	Otros resultados integrales	
(-) MENOS:		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DE DIFÍCIL COBRO	31	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos	32
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,414	Efecto acumulado por conversión	128
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	33,908	Remediación por beneficios a los empleados	57 217
INVENTARIO	406	Participación en ORI de otras entidades	173 8,155
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	231	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	10,727
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	570	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,077
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	428	TOTAL CAPITAL CONTABLE	11,804
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	60	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 217,729
INVERSIONES PERMANENTES	2,784		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	605		
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	321		
CRÉDITO MERCANTIL	94		
TOTAL ACTIVO	\$ 217,729		

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	CUENTAS DE ORDEN	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES		BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO
Bancos de clientes	\$ 0	Fideicomisos
Liquidación de operaciones de clientes	1,708	Mandatos
Otras cuentas corrientes	0	1,708
OPERACIONES EN CUSTODIA		COMPROMISOS CREDITICIOS
Valores de clientes recibidos en custodia	441,840	BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN
Valores de clientes en el extranjero	0	441,840
OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN		COLATERALES RECIBIDOS
POR CUENTA DE TERCEROS	0	Deuda gubernamental
		Deuda bancaria
		Otros títulos de deuda
		Otros valores
		Instrumentos de patrimonio neto
		0 33
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS
		O ENTREGADOS EN GARANTÍA
		Deuda gubernamental
		Deuda bancaria
		Otros títulos de deuda
		Otros valores
		39,320 2,105 57 0 41,482
		INTERESES DEVENGADOS O COBRADOS
		DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO
		614 132,207

Juan B. Guichard Michel
 Director General

Alfonso Ruiz Camargo
 Director de Finanzas

Luis Armando Adames Paz
 Director de Administración

Margarita Avelar Juárez
 Subdirector de Información Financiera

Rodrigo Salinas Romero
 Auditor Interno

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Blvd. Manuel Ávila Camacho No 40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	5,355
Gastos por intereses		<u>(4,941)</u>
MARGEN FINANCIERO		414
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(384)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		30
Comisiones y tarifas cobradas	1,399	
Comisiones y tarifas pagadas	(266)	
Resultado por intermediación	1,085	
Otros ingresos (egresos) de la operación	453	
Gastos de administración y promoción	<u>(1,880)</u>	<u>791</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		821
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas		<u>65</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		886
Impuestos a la utilidad		<u>(222)</u>
RESULTADO NETO		664
Participación no controladora		<u>(18)</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		646
 Otros Resultados Integrales		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	4	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efec	15	
Efecto acumulado por conversión	<u>(12)</u>	7
Participación en ORI de otras entidades		<u>173</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$	<u>826</u>
 Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	664	
Participación no controladora	<u>(18)</u>	<u>646</u>
 Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	7	
Participación no controladora	<u>173</u>	<u>180</u>
 Utilidad básica por acción ordinaria	 \$	 <u>3.9589</u>

Juan B. Guichard Michel
Director General

Alfonso Ruiz Camargo
Director de Finanzas

Luis Armando Adames Paz
Director de Administración

Margarita Avelar Juárez
Subdirector de Información Financiera

Rodrigo Salinas Romero
Auditor Interno

<https://invex.com/Nosotros/Informacion-corporativa>

<https://www.gob.mx/cnbv>

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Blvd. Manuel Ávila Camacho No 40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022
 (Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 886
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 30
Amortizaciones de activos intangibles	0
Participación en el resultado neto de otras entidades	(65)
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0
	(35)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	\$ 0
Otros intereses	0
	0
Suma	(35)
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	\$ (54)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(17,103)
Cambio en deudores por reporte (neto)	0
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(159)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,448)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(26,187)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	8
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,111)
Cambio en captación tradicional	10,260
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	4,123
Cambio en acreedores por reporte	14,725
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(9,968)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(64)
Cambio en otros pasivos operativos	25,660
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	22
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	210
Cambio en otras cuentas por pagar	6,940
Cambio en otras provisiones	0
Devoluciones de impuestos a la utilidad	0
Pagos de impuestos a la utilidad	(106)
	3,748
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,748
Actividades de inversión	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	\$ 0
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(5)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	7
Pagos por operaciones discontinuadas	0
Cobros por operaciones discontinuadas	0
Pagos por adquisición de subsidiarias	0
Cobros por disposición de subsidiarias	0
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	912
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Cobros por disposición de activos intangibles	0
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Otros cobros por actividades de inversión	0
Otros pagos por actividades de inversión	0
	914
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	914
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$ 0
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	0
Pagos de pasivo por arrendamiento	0
Cobros por emisión de acciones	0
Pagos por reembolsos de capital social	0
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0
Pagos de dividendos en efectivo	(72)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0
Otros cobros por actividades de financiamiento	0
Otros pagos por actividades de financiamiento	0
	(72)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(72)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,441
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>5,906</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 11,347</u>

Juan B. Guichard Michel
Director General

Alfonso Ruiz Camargo
Director de Finanzas

Luis Armando Adames Paz
Director de Administración

Margarita Avelar Juárez
Subdirector de Información Financiera

Rodrigo Salinas Romero
Auditor Interno

<https://invex.com/Nosotros/Informacion-corporativa>

<https://www.gob.mx/cnbv>

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Blvd. Manuel Avila Camacho No 40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE JUNIO DE 2022
 (Cifras en millones pesos)

Concepto	Capital contribuido		Capital ganado								Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reserva de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Participación en ORI de otras entidades	Total participación de la controladora		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1,503	1,069	301	7,328	(3)	16	56	141	0	10,411	1,059	11,470
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	(162)	(1)	0	1	0	0	(162)	0	(162)
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	(178)	0	0	0	0	0	(178)	0	(178)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 AJUSTADO	1,503	1,069	301	6,988	(4)	16	57	141	0	10,071	1,059	11,130
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	(72)	0	0	0	0	0	(72)	0	(72)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	(72)	0	0	0	0	0	(72)	0	(72)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS												
Reservas de capital	0	0	(98)	0	0	0	0	0	0	(98)	0	(98)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto	0	0	0	646	0	0	0	0	0	646	18	664
Otros Resultados integrales												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	4	0	0	0	0	4	0	4
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	16	0	0	0	16	0	16
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	(13)	0	(13)	0	(13)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	173	173	0	173
Total	0	0	0	646	4	16	0	(13)	173	826	18	844
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2022	1,503	1,069	203	7,562	0	32	57	128	173	10,727	1,077	11,804

Juan B. Guichard Michel
Director General

Afonso Ruiz Camargo
Director de Finanzas

Luis Armando Adames Paz
Director de Administración

Margarita Avelar Juárez
Subdirector de Información Financiera

Rodrigo Sainas Romero
Auditor Interno

<https://invex.com/Nosotros/Informacion-corporativa>

<https://www.gob.mx/cnbv>

ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

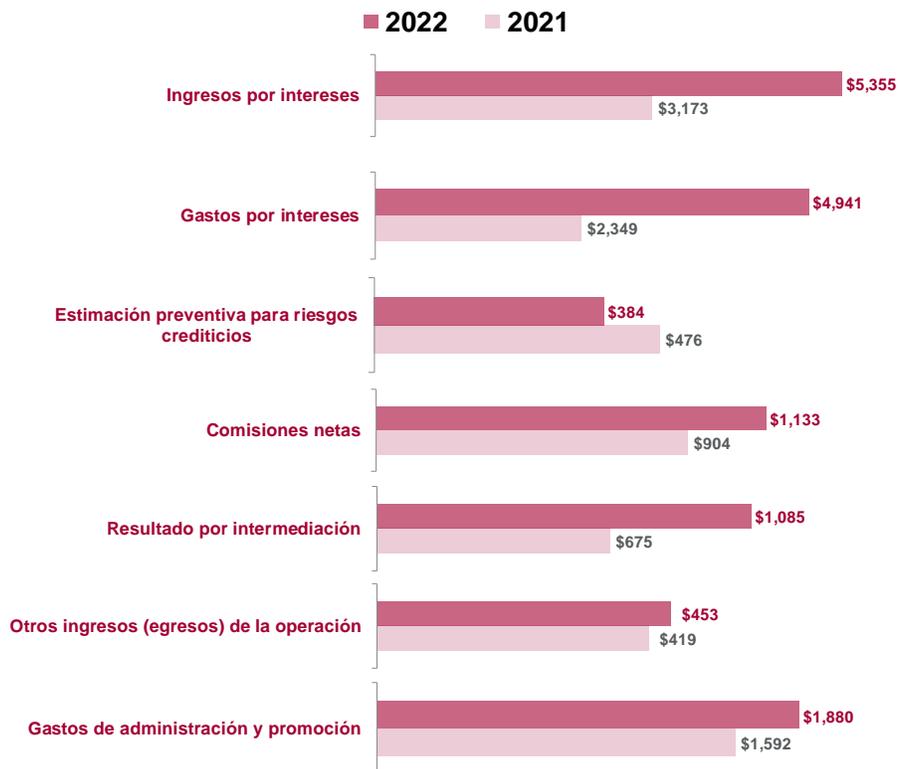


Al 30 de junio de 2022, **INVEX** Controladora cierra con una utilidad neta acumulada por \$646 MDP, resultado mayor por \$145 MDP o 29%, en comparación con la utilidad acumulada al 30 de junio de 2021.

En las siguientes secciones se muestran los principales rubros que integran el Estado de Resultados y sus variaciones.

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

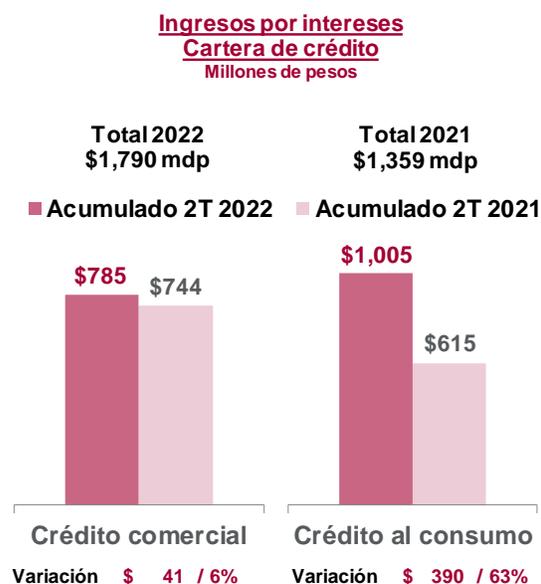
CIFRAS ACUMULADAS AL CIERRE DEL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021



INGRESOS EN CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre del segundo trimestre de 2022, el rendimiento proveniente de la cartera de crediticia presenta una utilidad acumulada por \$1,790 MDP. En comparación con el segundo trimestre de 2021, se observa un aumento en los ingresos recibidos por los créditos al consumo por \$390 MDP o 63%. Dicha variación es originada a un aumento en el valor de la cartera etapa 1, considerada como la cartera de bajo riesgo por \$3,507 MDP o 48%.

Por otra parte, los ingresos por intereses de la cartera comercial presentan un crecimiento por \$41 MDP o 6%, originado por mayores ingresos provenientes de clientes con actividad empresarial por \$36 MDP y en \$2 MDP con entidades financieras.



La banca comercial continua realizando análisis estratégicos respecto al otorgamiento de crédito, enfocados en clientes de sectores o industrias con buenas perspectivas económicas y de proyecciones financieras.

Cartera de crédito	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera comercial	785	417	368	1,499	362	393	384	360	49	13%	33	9%	41	6%
Cartera al consumo	1,005	562	443	1,372	401	356	324	291	119	27%	238	73%	390	63%
Total	1,790	979	811	2,871	763	749	708	651	168	21%	271	38%	431	32%

Espacio intencionalmente en blanco

RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS



Al 30 de junio de 2022, el mercado de valores cerró con una utilidad por \$95 MDP, cifra menor por (\$229) MDP o (71%) en comparación con el resultado al 30 de junio de 2021. Dicha variación se origina por una reducción en el valor a mercado de la tenencia de valores gubernamentales por \$154 y \$35 MDP en el mercado accionario. Cabe destacar que la inversión realizada en valores asciende a \$115,927 MDP, cifra mayor por \$35,414 MDP en comparación con la tenencia de junio de 2021.

Inversiones en Instrumentos financieros	2022			2021					Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021	
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	2,862	1,484	1,378	3,803	1,087	969	812	935	106	8%	672	83%	1,115	64%
Costo de fondeo	(3,583)	(1,881)	(1,702)	(4,524)	(1,437)	(1,169)	(980)	(938)	(179)	11%	(901)	92%	(1,665)	87%
Compraventa	1,041	523	518	1,055	500	27	389	139	5	1%	134	34%	513	97%
Valor razonable	(221)	(75)	(146)	282	28	287	(71)	38	71	(49%)	(4)	6%	(188)	570%
Estimación sobre instrumentos financieros para cobrar o vender	(4)	(4)	0	0	0	0	0	0	(4)	100%	---	---	---	---
Total	95	47	48	616	178	114	150	174	(1)	(2%)	(103)	(69%)	(229)	(71%)

Espacio intencionalmente en blanco

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS



El saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se ubicó al cierre de junio 2022 en \$384 MDP reflejando una disminución por (\$92) MDP o (19%) en comparación con la estimación acumulada del 30 de junio de 2021.

La cartera comercial presenta una liberación de reservas por \$141 MDP originado por la reducción del valor de la cartera etapa 3 (antes vencida) por \$66 MDP o 45%.

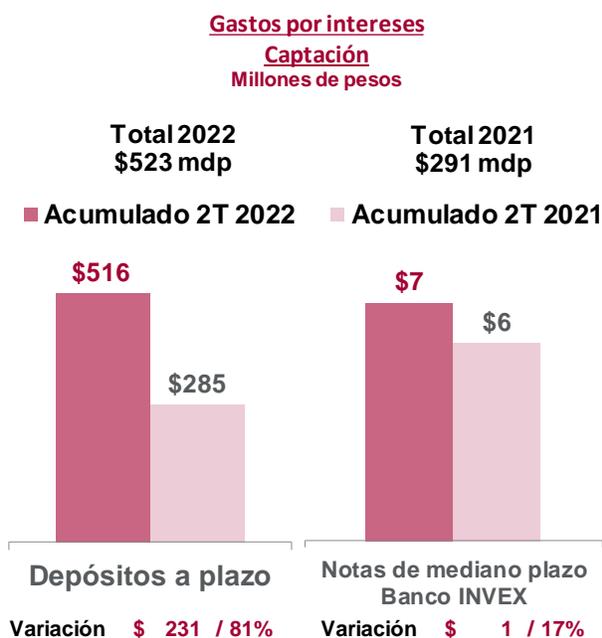
Por otra parte, al cierre de junio 2022, la cartera de consumo requirió un monto mayor de reserva por riesgo crediticio por \$49 MDP o 14%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera comercial	26	8	18	(91)	53	(29)	(56)	(59)	(10)	(56%)	64	(114%)	141	(123%)
Cartera de consumo	(410)	(224)	(186)	(750)	(188)	(201)	(174)	(187)	(38)	20%	(50)	29%	(49)	14%
Arrendamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
Total	(384)	(216)	(168)	(841)	(135)	(230)	(230)	(246)	(48)	29%	14	(6%)	92	(19%)

GASTOS POR INTERESES EN CAPTACIÓN

Los gastos por intereses originados por captación ascienden a \$523 MDP al cierre de junio 2022, lo que equivale a un crecimiento del 80% en comparación con los gastos reportados al cierre de junio 2021. Dicha variación es originada por un aumento en el pasivo relacionado a depósitos a plazo por \$231 MDP u 81%.

Respecto a los gastos originados por los certificados bursátiles de Banco **INVEX**, éstos se ubicaron en \$7 MDP, cabe señalar que Banco **INVEX** mantiene un programa de Notas de mediano plazo ("MTN") emitidos a través de una oferta privada a inversionistas calificados.

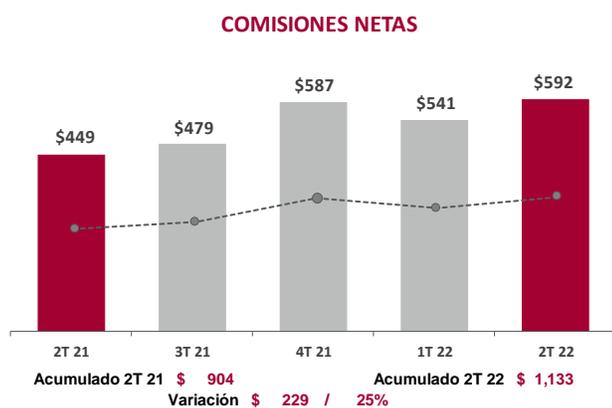


El monto del programa es por \$200 millones de dólares y la primera emisión asciende a \$24 millones de dólares, equivalente a \$489 MDP al cierre de junio 2022.

Resultados por captación	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Captación	(516)	(299)	(217)	(657)	(204)	(168)	(140)	(145)	(82)	38%	(159)	114%	(231)	81%
Notas de mediano plazo Banco INVEX	(7)	(3)	(4)	(13)	(3)	(4)	(3)	(3)	1	(25%)	0	0%	(1)	17%
Total	(523)	(302)	(221)	(670)	(207)	(172)	(143)	(148)	(81)	37%	(159)	111%	(232)	80%

Finalmente, es importante destacar que el reconocimiento de los certificados bursátiles de INVEX Controladora con clave de pizarra INVEX A se presentan en el rubro de otros egresos de la operación.

COMISIONES NETAS



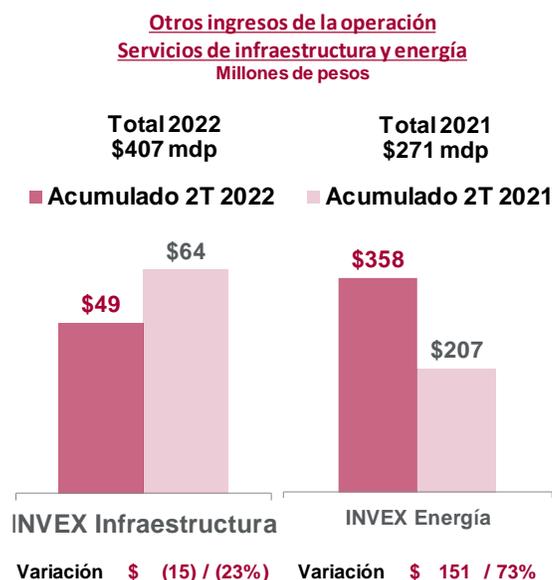
Al cierre de junio de 2022, las comisiones netas de **INVEX** Controladora alcanzaron un ingreso por \$1,133 MDP, cifra mayor por \$229 MDP o 25% en comparación con el resultado acumulado de junio 2021. En donde, los ingresos por las comisiones por tarjeta de crédito ascienden a \$656 MDP, cifra mayor por \$188 MDP o 40% en comparación con junio 2021. Por otra parte, los ingresos provenientes del negocio de Fiduciario alcanza un rendimiento acumulado por \$247 MDP, cifra mayor por \$45 MDP o 22% en comparación con junio 2021.

Espacio intencionalmente en blanco

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación presenta una utilidad por \$453 MDP al cierre de junio 2022, cifra mayor por \$34 MDP o 8% en comparación los ingresos generados en junio 2021.

Cabe mencionar que el rubro de otros ingresos de la operación concentra el resultado de servicios de energía solar y de infraestructura ofrecidos por las subsidiarias **INVEX Energía** e **INVEX Infraestructura**. El rendimiento obtenido por los servicios de energía asciende a \$358 MDP y por servicios de infraestructura a \$49 MDP al 30 de junio de 2022.



Por otra parte, los intereses pagados por los certificados bursátiles provenientes de INVEX Controladora son reconocidos en el presente rubro y ascienden a \$130 MDP al cierre de junio 2022, cifra mayor por \$39 MDP en comparación con los intereses pagados al 30 de junio 2021.



Adicional, el producto de tarjeta de crédito genera distintos ingresos y costos operativos que son reconocidos dentro del resultado de la operación; por lo anterior, los ingresos netos originados por la tarjeta de crédito cierran con una ganancia acumulada por \$148 MDP, cifra mayor por \$19 MDP o 15% en comparación con junio 2021.

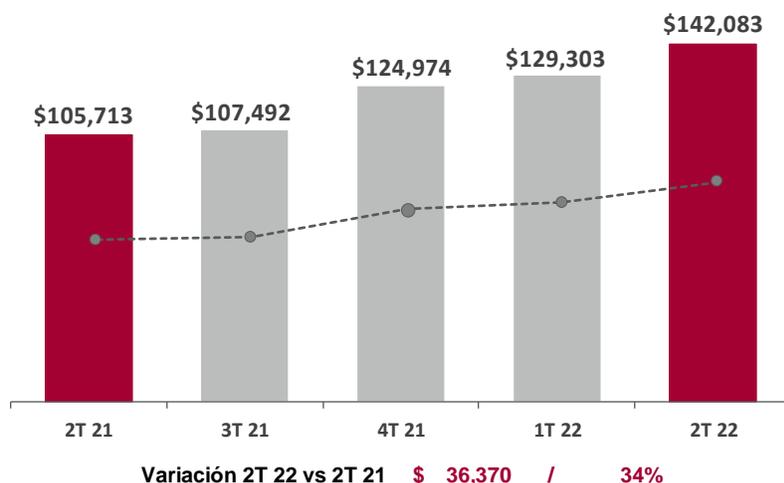
A continuación, se detallan los rubros que integran el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación:

Otros ingresos y egresos	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios de infraestructura	49	26	23	135	40	31	30	34	3	13%	(4)	(13%)	(15)	(23%)
Operaciones energía solar	358	210	148	529	171	151	108	99	62	42%	102	94%	151	73%
Primas de seguros y operaciones de tarjeta de crédito	148	71	77	280	71	80	79	50	(6)	(8%)	(8)	(10%)	19	15%
Ingresos por asesoría e intermediación por colocación	22	10	12	48	18	9	9	12	(2)	(17%)	1	11%	1	5%
Rentas cobradas por operaciones en arrendamiento	32	15	17	85	20	20	22	23	(2)	(12%)	(7)	(32%)	(13)	(29%)
Depreciación por equipo en arrendamiento	(31)	(15)	(16)	(64)	(14)	(15)	(16)	(19)	1	(6%)	1	(6%)	4	(11%)
Venta de bienes inmuebles	14	14	0	117	48	29	40	0	14	100%	(26)	(65%)	(26)	(65%)
Servicios de administración	0	0	0	19	0	3	7	9	0	0%	(7)	(100%)	(16)	(100%)
Venta de cartera, equipo propio y en arrendamiento	0	0	0	(7)	1	(1)	(2)	(5)	0	0%	2	(100%)	7	(100%)
Valorización	(37)	21	(58)	65	57	46	(71)	33	79	(136%)	92	(130%)	1	(3%)
Estimación por bienes adjudicados	(8)	(5)	(3)	(10)	(3)	(2)	(3)	(2)	(2)	67%	(2)	67%	(3)	60%
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(25)	(15)	(10)	(264)	(159)	(67)	(38)	0	(5)	50%	23	(61%)	13	(34%)
Estimación por derechos de cobro	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)	100%	(1)	100%	(1)	100%
Cuota IPAB y AMIB	(59)	(31)	(28)	0	0	0	0	0	(3)	11%	(31)	100%	(59)	100%
Intereses de cuentas por cobrar	126	65	61	261	(11)	93	89	90	4	7%	(24)	(27%)	(53)	(30%)
Intereses de préstamos recibidos (Incluye certificados bursátiles)	(229)	(119)	(110)	(373)	(103)	(93)	(88)	(89)	(9)	8%	(31)	35%	(52)	29%
Otros	94	43	51	(23)	(22)	(19)	(11)	29	(8)	(16%)	54	(491%)	76	422%
Total	453	289	164	798	114	265	155	264	125	76%	134	86%	34	8%

Espacio intencionalmente en blanco

ASPECTOS RELEVANTES DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

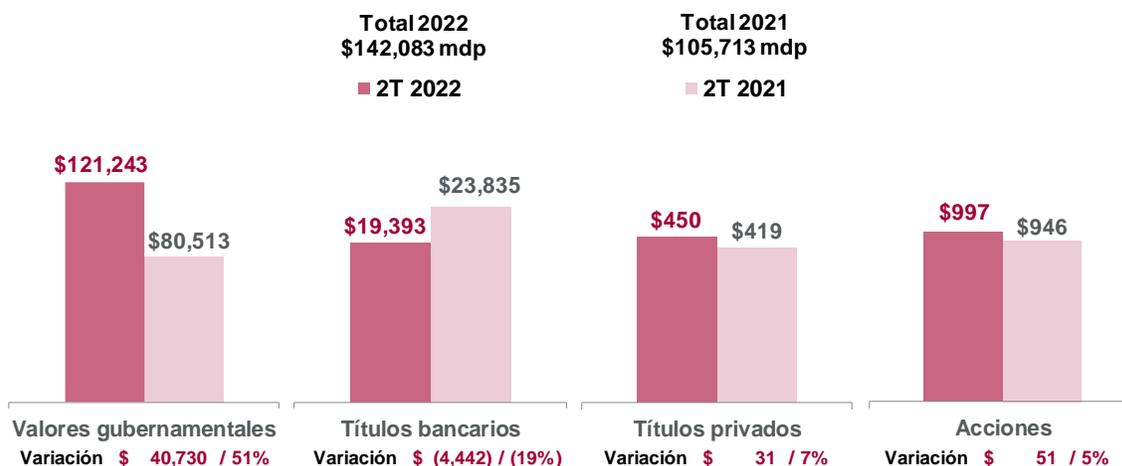
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS



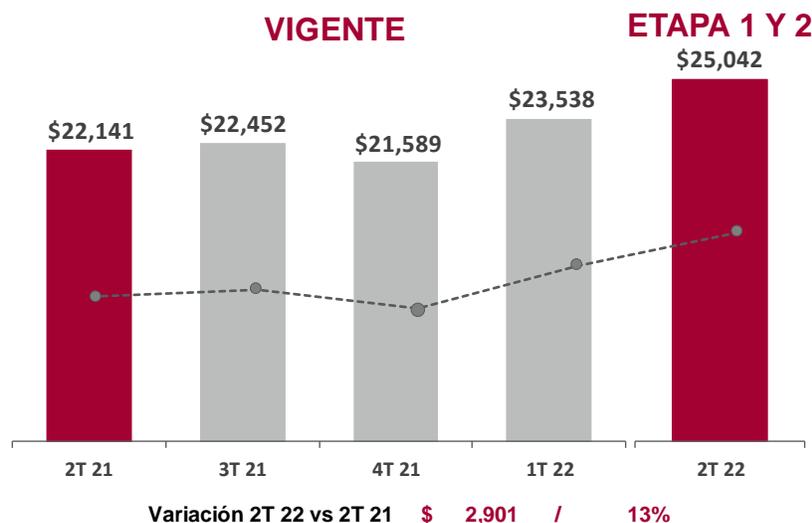
Inversión en instrumentos financieros	2T 22	2T 21	Variación 2T 22 vs 2T 21	
			\$	%
Instrumentos financieros negociables	136,047	98,505	37,542	38%
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	18	(18)	(100%)
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	6,036	7,190	(1,154)	(16%)
Total	142,083	105,713	36,370	34%

Las inversiones en instrumentos financieros de **INVEX** Controladora cierran sus cifras en \$142,083 MDP al 30 de junio de 2022, mostrando un aumento de \$36,370 MDP o 34% en comparación con el 2T 2021. **INVEX** Controladora, a través de sus subsidiarias, mantienen una inversión relevante en valores gubernamentales, mismos que en comparación con junio 2021 presentan un crecimiento por \$35,414 MDP o 44%.

Inversiones en instrumentos financieros Millones de pesos



CARTERA DE CRÉDITO



Cartera de crédito	Cartera de crédito etapa 1 y 2	Cartera de crédito vigente	Variación 2T 22 vs 2T 21	
	2T 22	2T 21	\$	%
Créditos comerciales				
Actividad empresarial o comercial	13,365	14,185	(820)	(6%)
Entidades financieras	605	582	23	4%
Total créditos comerciales	13,970	14,767	(797)	(5%)
Créditos de consumo	11,032	7,336	3,696	50%
Créditos a la vivienda	40	38	2	5%
Total	25,042	22,141	2,901	13%

Derivado de la necesidad de actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, la CNBV anunció distintos cambios a las Disposiciones aplicables a Instituciones de crédito, mismas que entraron en vigor el 01 de enero de 2022. Como parte de las modificaciones, el concepto de cartera vigente cambia por cartera en etapas 1 y 2. La segmentación por etapas tiene el objetivo de permitir a las instituciones de crédito controlar de mejor manera el riesgo de crédito de crédito y su respectiva estimación.

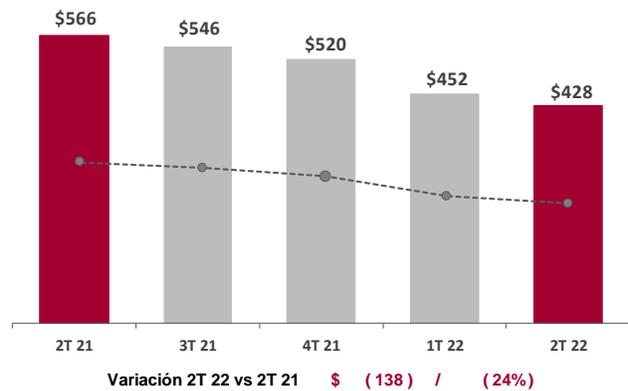
Considerando la información del párrafo anterior, comentamos que el valor de la cartera etapa 1 y 2 al 30 de junio de 2022 asciende a \$25,042 MDP, cifra mayor por \$2,901 MDP o 13% en comparación con la cartera vigente reconocida en junio de 2021. En donde la cartera de consumo presenta un aumento por \$3,696 MDP o 50% originado por un aumento en el uso de las tarjetas de crédito resultado de la apertura del mercado en México.

Respecto a la cartera comercial etapa 1 y 2, ésta presenta una contracción por (\$797) MDP o (5%) en comparación con la cartera vigente del 2T 2021. Cabe señalar que como parte del proceso de otorgamiento de créditos comerciales, Banco **INVEX** mantiene un análisis detallado sobre nuevos clientes, considerando sectores económicos o industrias con buenas perspectivas y proyecciones financieras.

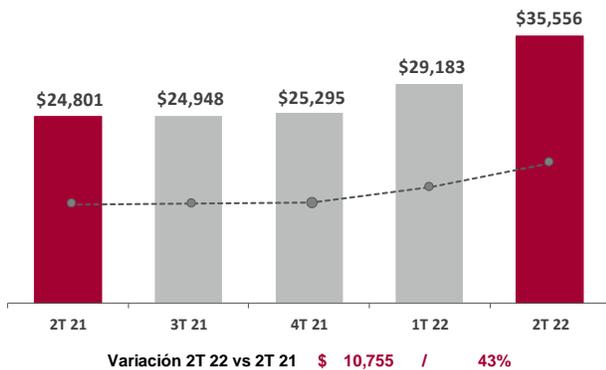
Las propiedades, mobiliario y equipo de **INVEX** Controladora se encuentran conformados por equipo propio, así como equipo que está en arrendamiento por la subsidiaria **INVEX** Arrendadora.

Al 30 de junio de 2022, su valor se redujo por (\$138) MDP o (24%) comparado con el 2T 2021. Dicha variación es originada por la venta de maquinaria industrial y comercial en arrendamiento por (\$62) MDP o (35%).

PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)



CAPTACIÓN TRADICIONAL

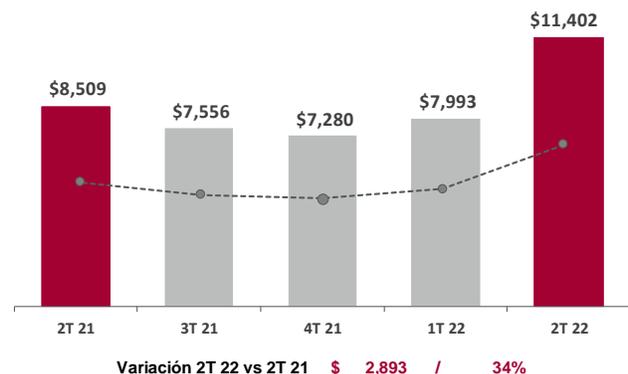


La captación tradicional cierra sus cifras en \$35,556 MDP al 30 de junio de 2022, cifra mayor por \$10,755 MDP o 43%, originado por un aumento en los pagarés de ventanilla ofrecidos a nuestros clientes por \$8,296 MDP o más del 100%.

Cabe destacar que **INVEX** Controladora y Banco **INVEX** mantienen la colocación de deuda a largo plazo por un total de \$4,990 al cierre de junio de 2022.

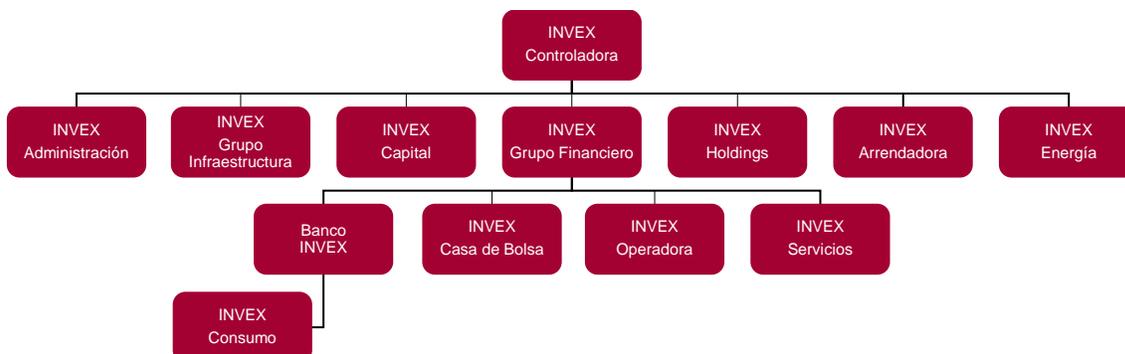
Los préstamos bancarios y de otros organismos presentan un saldo por \$11,402 MDP al 30 de junio de 2022, en comparación con el mismo mes del 2021 se observa un aumento por \$2,893 MDP o 34%. Dicha variación es originada por un aumento en el depósito en efectivo denominado Call Money por \$3,476 MDP.

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS



INFORMACIÓN RELEVANTE CORPORATIVA

A continuación, se muestra la estructura corporativa de **INVEX** Controladora y sus subsidiarias:



Subsidiaria de Banco INVEX	Porcentaje de Participación accionaria	Actividad Principal
INVEX Consumo	99.99%	Realización habitual y profesional de una o más de las actividades de otorgamiento de crédito, arrendamiento o factoraje financieros y en forma complementaria la administración de cualquier tipo de cartera crediticia y arrendamiento de bienes muebles

Subsidiarias de INVEX GF	Porcentaje de Participación accionaria	Actividad Principal
Banco INVEX	99.99%	Prestación de servicios de banca y crédito.
INVEX CB	99.99%	Actuar como intermediario en el mercado de valores.
INVEX OF	99.98%	Prestación de servicios administrativos, manejo de carteras de inversión, distribución, promoción y adquisición de acciones que emitan los fondos de inversión que administra.
INVEX SC	99.99%	Prestación de servicios administrativos al Grupo Financiero y a las entidades que forman parte del mismo.

Subsidiarias de INVEX Controladora	Porcentaje de Participación accionaria	Actividad Principal
INVEX GF	99.99%	Tenedora de acciones de las entidades que ofrecen servicios financieros.
INVEX Grupo Infraestructura	75.50%	Prestación de servicios de proyectos de infraestructura.
INVEX Administración	99.99%	Prestar servicios profesionales y de asesoría en materia administrativa, comercial, legal, fiscal, financiera y contable.
INVEX Capital	99.99%	(Antes INVEX Activos) Promover, constituir y tomar participación en empresas de cualquier giro, convenientes para la realización de su objeto social.
INVEX Arrendadora	99.99%	Cubrir las necesidades de adquisición de activos fijos.
INVEX Holdings	100%	Actúa como Broker-Dealer en Miami Florida, Estados Unidos de América.
INVEX Energía	99.99%	Constitución, organización, promoción y administración de sociedades mercantiles o civiles para la participación en el mercado energético mexicano tanto en la rama de los hidrocarburos como en la de energía eléctrica.

ENTORNO REGULATORIO DE LA OPERACIÓN

La información contenida en este documento ha sido preparada de acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (“CUB”) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”). Las cifras mostradas a continuación para propósitos de revelación se encuentran expresadas a millones de pesos mexicanos (“MDP”).

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. es una tenedora pura de acciones que surge de la transformación de **INVEX** Grupo Financiero, S.A. de C.V., la cual cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores mediante la clave de cotización “INVEX A”, siendo una entidad mexicana que tiene injerencia en el sector financiero y comercial del país. Las actividades de las subsidiarias de **INVEX** Controladora corresponden a la realización de operaciones financieras y otros, tales como, la prestación de servicios de banca múltiple, otorgamiento de créditos al consumo personal a través de una sociedad financiera, intermediación en el mercado de valores y la prestación de servicios de infraestructura y de energía, siendo la prestación de servicios de banca múltiple la actividad preponderante; por lo anterior, los ingresos consolidados de **INVEX** Controladora, provienen en gran porcentaje de sus entidades financieras, por consiguiente, la información financiera consolidada se prepara con base en los criterios contables de dichas entidades. Cabe destacar, que la prestación de servicios financieros como institución de crédito, sociedad financiera de objeto múltiple, casa de bolsa y sociedad operadora de fondos de inversión se encuentran reguladas por la CNBV.

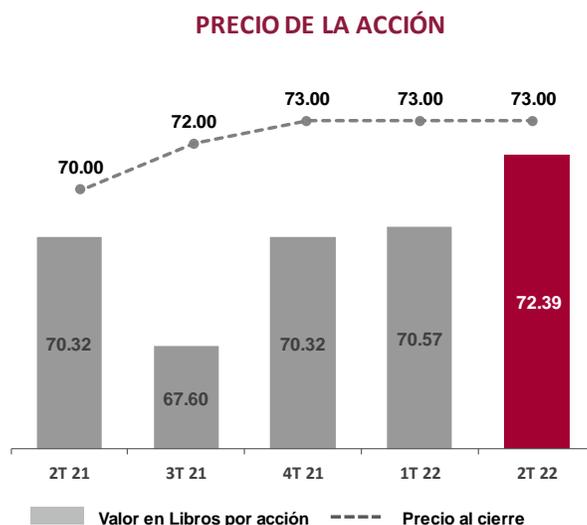
POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS O REINVERSIÓN DE UTILIDADES

La política de dividendos que ha adoptado **INVEX** Controladora es la de reinvertir la mayor parte de las utilidades generadas en las actividades propias del negocio y, en dado caso en que las condiciones de este lo permitan y, una vez sometido a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, podrán pagar dividendos.

Cabe mencionar que el monto de los dividendos depende de los resultados operativos, la situación financiera, su entorno económico, así como las necesidades de financiamiento y capitalización que la institución requiera para su operación y expansión.

En la Asamblea de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2022, se aprobó el reparto de dividendos pagados en efectivo por un monto de \$72 MDP a razón de \$0.44 pesos por cada una de las 163,103,921 acciones que actualmente representan la totalidad del capital social en circulación de **INVEX** Controladora.

COMPORTAMIENTO DE LA ACCIÓN



POLÍTICAS QUE RIGEN LA TESORERÍA

La Tesorería es la encargada del manejo de los recursos financieros de las subsidiarias de **INVEX** Controladora, éstos recursos provienen del capital de trabajo y de las diferentes fuentes de financiamiento a las que tiene acceso.

Su objetivo principal es proveer los recursos para los créditos y para las diferentes inversiones por cuenta propia; así como, optimizar el costo de la captación y de diversificar las fuentes de fondeo como clientes propios, intermediarios financieros y Banxico.

Los instrumentos de Captación principales son pagarés y cedés de ventanilla, pagarés y cedés negociables, chequeras y Call Money. Estos instrumentos pueden ser en tasa fija o en tasa revisable tanto en pesos como en dólares.

El plazo de la Captación es de corto, mediano y largo plazo dependiendo de las necesidades y condiciones de mercado, tomando en cuenta las reglas establecidas por las autoridades y las políticas definidas internamente como brechas de liquidez, capitalización, el cumplimiento de los activos líquidos, posición cambiaria.

Para el monitoreo de todo lo anterior, las subsidiarias de **INVEX** Controladora cuentan con el Comité de Riesgos, donde se revisan periódicamente distintos reportes, manteniendo una comunicación diaria con el área de Riesgos.

La Tesorería cuenta con un sistema robusto que le provee de la información necesaria para la mejor toma de decisiones. Además, cuenta con proveedores de información en tiempo real de los diferentes mercados, tanto de divisas, como de tasas de interés nacionales e internacionales, así como fuentes noticiosas.

POLÍTICA EN INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las inversiones en valores se encuentran conformadas por Instrumentos financieros negociables, Instrumentos financieros para cobrar o vender e Instrumentos financieros para cobrar principal e interés. Dichas inversiones pueden estar representados por títulos de deuda, valores gubernamentales, títulos bancarios, títulos privados o por instrumentos de patrimonio neto y se encuentran clasificadas de dicha forma de acuerdo al modelo de negocio definido por las subsidiarias de **INVEX** Controladora.

El modelo de negocio se basa en la forma en que los instrumentos financieros se administran para generar flujos de efectivo para el negocio al llevar a cabo sus actividades y no en una intención particular de tenencia de un instrumento.

Tanto los Instrumentos financieros negociables como los Instrumentos financieros para cobrar o vender, se valúan a su valor razonable determinado por un proveedor de precios contratado por las subsidiarias de **INVEX** Controladora acorde a lo establecido por las NIF C-2 de acuerdo con los siguientes lineamientos:

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio), el cual es a su vez el costo de adquisición para las subsidiarias de **INVEX** Controladora. Los costos de transacción de los Instrumentos financieros negociables se reconocen en resultados en el rubro de “Resultado por intermediación” en la fecha de adquisición mientras que los correspondientes a los Instrumentos financieros para cobrar o vender se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

Se determina el incremento o decremento por valuación a valor razonable utilizando precios actualizados proporcionados por el proveedor de precios, quien utiliza diversos factores de mercado para su determinación. El rendimiento de los títulos de deuda se registra conforme al método de interés imputado o método de interés efectivo según corresponda de acuerdo a la naturaleza del instrumento; dichos rendimientos se reconocen como realizados en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”. La utilidad o pérdida no realizada resultante de la valuación de los Instrumentos financieros para cobrar o vender de acuerdo al proveedor de precios, se registra en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable en el rubro de “Otros Resultados Integrales por Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender”, neto del impuesto diferido asociado, siempre y cuando dichos títulos no se hayan definido como cubiertos en una relación de cobertura de valor razonable mediante la contratación de un instrumento financiero derivado, en cuyo caso se reconoce en los resultados del ejercicio.

El resultado por valuación de los Instrumentos financieros negociables que se enajenen, que haya sido previamente reconocidos en los resultados del ejercicio, se deberá reclasificar como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta. Asimismo, el resultado por valuación acumulado de los Instrumentos financieros para cobrar o vender que se enajenen, que se haya reconocido en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable, se deberá reclasificar como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta.

Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios se reconocen en los resultados del ejercicio en el mismo período en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos.

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconoce dentro del resultado del ejercicio.

Los Instrumentos financieros para cobrar principal e interés se reconocen inicialmente a su valor razonable incluyendo, en su caso, el descuento o sobre precio y los costos de transacción. Los rendimientos son determinados conforme al método de interés efectivo, reconociendo su efecto en el estado de resultados en el rubro de ingresos por intereses. Estos instrumentos se valúan a su costo amortizado, el cual consiste en descontar los flujos futuros de dichos instrumentos con la tasa efectiva a la fecha de su adquisición.

Se debe evaluar desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas de los Instrumentos financieros para cobrar o vender, las cuales deben determinarse considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos Instrumentos financieros para cobrar o vender y reconocer el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los instrumentos. Dado que el valor razonable del Instrumentos financieros para cobrar o vender ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, no procede crear una estimación que reduzca el valor razonable del instrumento; por lo tanto, el efecto debe reconocerse en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del instrumento antes de reconocer el efecto en el rubro de Otros Resultados Integrales por valuación a valor razonable. Lo anterior no afecta a los Instrumentos financieros negociables, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos. Al 30 de junio de 2022, no existe posición en Instrumentos financieros para cobrar o vender; por lo tanto, no hay reconocimiento por pérdidas crediticias esperadas. Considerando los criterios de la NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, se deberá reconocer las pérdidas crediticias esperadas los Instrumentos financieros para cobrar principal e interés considerando la vida estimada de las inversiones. Asimismo, dado que los Instrumentos financieros para cobrar principal e interés devengan intereses, es necesario considerar el valor del dinero en el tiempo para determinar el monto recuperable. Al 30 de junio de 2022, las subsidiarias de **INVEX** Controladora están en proceso de evaluar y determinar los efectos de las pérdidas crediticias esperadas para los Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

Espacio intencionalmente en blanco

POLÍTICA EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN Y COBERTURA

INVEX Banco, subsidiaria indirecta de **INVEX** Controladora, cuenta con autorización de Banxico para celebrar operaciones de futuros sobre tasas de interés y divisas, opciones sobre tasas de interés, acciones, índices y divisas, swaps de tasas de interés y divisas, así como futuros sobre acciones. Para estos efectos, **INVEX** Banco ha implementado políticas y procedimientos para administrar los riesgos inherentes a estas operaciones, considerando que el Consejo de Administración estableció como política general el que tales operaciones sean integradas al portafolio cuyo factor de riesgo sea tasa de interés nominal o accionario, controlándolo a través de medidas de Valor en Riesgo (VaR).

Se podrán llevar a cabo dos tipos de operaciones, con fines de negociación y con fines de cobertura.

Se reconoce todos los instrumentos financieros derivados pactados (incluidos aquéllos que formen parte de una relación de cobertura) como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general consolidado, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen directamente en el Estado de Resultados Integral Consolidado.

Posteriormente, todos los derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”.

Para el caso de derivados cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierra la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúa en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria de las mismas características.

Respecto a los derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando lleguen al vencimiento, se ejerzan los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejerzan dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquiden las contraprestaciones pactadas.

Los derivados se presentan en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores podrán compensarse siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación correspondientes.

INVEX Controladora presenta el rubro de “Instrumentos Financieros Derivados” (saldo deudor o acreedor) en el estado de situación financiera consolidado segregando los instrumentos financieros derivados con fines de negociación de los derivados con fines de cobertura.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES

Al 30 de junio de 2022, **INVEX** Controladora no tiene créditos o adeudos fiscales ya que cumple a cabalidad con cada una de sus obligaciones fiscales, en los plazos y formas establecidas en las regulaciones de la materia; por tal motivo, **INVEX** Controladora se encuentra al corriente de sus obligaciones.

CONTROL INTERNO

El Sistema de Control Interno de **INVEX** Controladora ha sido definido e implementado por el Director General con apoyo de las Contralorías Internas de las entidades relevantes, con base en los objetivos y lineamientos aprobados por el Consejo de Administración y documentado su aplicación en los diferentes manuales que utiliza la administración y operación de **INVEX** Controladora, en donde, tomando en cuenta la estructura organizacional vigente de las diferentes líneas de negocio, se desarrolla y fomenta de forma cotidiana y permanente el diseñar, establecer, documentar y ejecutar las medidas y los controles correspondientes, que permiten mantener actualizado y en operación el Sistema de Control Interno.

Ante los diversos cambios que exige la naturaleza de los negocios y las normas a las que se debe alinear un Sistema de Control Interno, damos atención especial a la adecuada segregación de funciones y delegación de responsabilidades entre las distintas áreas que participan en el funcionamiento del sistema de control interno institucional, el cual se encuentra acorde con los objetivos y lineamientos que son revisados y en su caso complementados periódicamente, a fin de proporcionar una seguridad razonable del cumplimiento de los objetivos de negocio y del registro de las operaciones. Por tal razón, los manuales de políticas y procedimientos considerados como relevantes son revisados periódicamente con el fin de mantenerlos actualizados.

Anualmente, el Comité de Auditoría efectúa la evaluación del Sistema de Control Interno de **INVEX** GF con base en los requerimientos normativos, tomando como base los informes periódicos de las auditorías internas, de los auditores externos y de la Contraloría Interna, quienes con un enfoque y alcance distinto monitorean el cumplimiento del control interno para dar razonabilidad a la información financiera, la eficiencia y eficacia en las operaciones y el cumplimiento a la normativa interna y externa; intercalando una revisión bianual que realizan los auditores externos, sobre ciertos rubros específicos que son considerados los más representativos de nuestro negocio.

Cabe destacar que el Comité de Auditoría de **INVEX** Controladora, informa anualmente al Consejo de Administración sobre la situación que guarda el Sistema de Control Interno y de ser necesario, la detección de irregularidades relevantes que requieran un involucramiento de mayor jerarquía, que en su caso fueron identificadas a través de las revisiones realizadas en los diversos procesos de monitoreo, por las áreas encargadas de supervisar el ambiente de control que se tiene establecido.

INVERSIONES RELEVANTES DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2022, **INVEX** Controladora mantiene las siguientes inversiones de capital:

Concepto	Porcentaje de participación
INVERSIONES PERMANENTES	
INVEX Grupo Financiero	
Trans Unión de México, S.A. de C.V.	0.09%
Dun & Bradstreet, S.A. de C.V.	0.10%
Cecoban, S.A. de C.V.	2.27%
Promoción y Operación, S.A. de C.V.	19.73%
Fondos de Inversión Común	4.00%
Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V.	0.001%
Cebur, S.A. de C.V.	2.97%
INVEX Infraestructura	
Autopistas	
Grupo de Autopistas Nacionales, S.A.	30.82%
Construcciones Amozoc Perote S.A. de C.V.	30.82%
Libramiento Ciudad Obregón, S.A.P.I. de C.V.	25.00%
Desarrolladora de Infraestructura Sonora, S.A.P.I. de C.V.	25.00%
Operación y Mantenimiento de Autopistas de Sonora, S.A.P.I. de C.V.	25.00%
Manop, S.A. de C.V.	30.82%
Infraestructura Palmillas Apaseo, S.A.P.I. de C.V.	17.50%
Asociación público privadas	
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	47.50%
Constructora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	47.50%
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	47.50%
Equipamiento y Servicio de Agua de Bahía de Banderas, S.A.P.I. de C.V.	34.00%
Operadora Mega Planta Bahía de Banderas, S.A.P.I. de C.V.	34.00%
Energía	
Norte III Investments B.V.	22.00%
Central Eólica de México 2, S.A.P.I. de C.V.	55.00%
Grupo Jaguar Solar Holding	26.31%
Hidrocarburos	
INVEX Infraestructura 4, S.A.P.I. de C.V.	35.00%
Desarrollo de Infraestructura Tabuco, S.A.P.I. de C.V.	35.00%
Promotora de Ductos Nacionales, S.A. de C.V.	35.00%
Nuup Fuels Terminal, S.A.P.I. de C.V.	35.00%
Real Estate	
Proyectos de Infraestructura Chapultepec, S.A.P.I. de C.V.	42.50%
Derechos Fideicomisarios Acaya Mazatlán	9.13%
Derechos Fideicomisarios Acaya Coatzacoalcos	9.13%
Derechos Fideicomisarios Acaya Tláhuac	10.00%
Renta de Espacios Mazcoa, S.A.P.I. de C.V.	10.00%
J3FM, S.A. de C.V.	10.00%
INVEX Capital	
Nexus Capital Private Equity Fund V, L.P.	3.40%
GFR Inmobiliaria de Negocios, S. de R.L. de C.V.	22.06%
Nueva GC Express, S.A.P.I. de C.V.	20.76%
Diseño y Desarrollo Américas, S.A.P.I. de C.V.	45.00%
Centro Comercial Aguamilpa, S.A.P.I. de C.V.	50.00%
Inversiones en VH Patrimonial, S.A. de C.V.	40.00%
Centra Manzanillo, S.A.P.I. de C.V.	50.00%
Inversión Turística R5, S.A.P.I. de C.V.	12.50%
EMX Capital (Fideicomiso 4677)	2.94%

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, se difunde la integración del Consejo de Administración de **INVEX** Controladora.

En cumplimiento con lo establecido en la Ley de Instituciones de Crédito, la Asamblea de Accionistas delega a un Consejo de Administración y a un Director General la administración de la sociedad, de acuerdo con sus respectivos ámbitos de competencia.

Las designaciones correspondientes se ajustarán a lo dispuesto en los Estatutos Sociales y a las normas aplicables de la Ley de Instituciones de Crédito.

El Consejo de Administración se rige por los Estatutos de la Sociedad aprobados por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y por la Asamblea General de Accionistas.

En dichos Estatutos se encuentran instituidas las obligaciones y facultades del Consejo de Administración.

El Consejo de Administración de **INVEX** Controladora, se organiza de conformidad con los artículos 21 y 22 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Espacio intencionalmente en blanco

Relación de miembros del Consejo de Administración de INVEX Controladora a la fecha del presente reporte:

Juan B. Guichard Michel
Presidente

Patrick Doucet Leautaud
Vicepresidente

Francisco Javier Barroso Díaz Torre
Vicepresidente Ejecutivo

Consejeros Propietarios	
Nombre	Cargo
Luis Guichard González	Consejero
Juan María Pedro David Michel	Consejero
Francois J.P. Pams Guichard	Consejero
Roberto Diez de Sollano Díaz	Consejero
Jorge Gilberto Zapata Alvarado	Consejero
Juan Bautista Guichard Cortina	Consejero
Jean Marc Mercier Durand	Consejero
Federico Flores Parkman Noriega	Consejero
Madeleine M.C. Bremond Santacruz	Consejero Independiente
Gerardo Dunand Spitalier	Consejero Independiente
Lorenzo Orozco Valdés	Consejero Independiente
Rafael Matute Labrador Sánchez	Consejero Independiente
Alberto Guillermo Saavedra Olavarrieta	Consejero Independiente
Santiago Clariond Reyes	Consejero Independiente
Tito Oscar Vidaurri del Castillo	Consejero Independiente
Consejeros Suplentes	
Nombre	Cargo
Didier Doucet Urquiza	Consejero
Antonino Guichard González	Consejero
Nadine David Sanche	Consejero
Francisco Javier Barroso Obregón	Consejero
Philippe Doucet Leautaud	Consejero
Antonio García Barroso	Consejero
Gilles Alain Boud'Hors Leautaud	Consejero
Luis Barroso Díaz Torre	Consejero
Pablo Barroso Díaz Torre	Consejero
Pablo Lucas Guichard Cortina	Consejero
Alfonso Ruiz Camargo	Consejero
Juan Eugenio Clariond Lozano	Consejero Independiente
Alberto Dunand Raymond	Consejero Independiente
Benjamín Clariond Reyes Retana	Consejero Independiente
Gregorio Sánchez Fernández	Consejero Independiente
Jorge Alejandro Barrero Stahl	Consejero Independiente

Los señores Luis Enrique Estrada Rivero y Daniel Ibarra Hernández desempeñan el cargo de Secretario y Prosecretario, respectivamente, quienes no forman parte del Consejo de Administración.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
ACTIVO										
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11,347	7,355	5,906	4,259	1,940	10,001	3,992	54%	9,407	485%
CUENTAS DE MARGEN	140	49	86	35	112	67	91	186%	28	25%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS										
Instrumentos financieros negociables	136,047	123,922	119,565	102,091	98,505	86,415	12,125	10%	37,542	38%
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	18	18	18	17	0	0%	(18)	(100%)
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	6,036	5,381	5,391	5,383	7,190	7,434	655	12%	(1,154)	(16%)
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	142,083	129,303	124,974	107,492	105,713	93,866	12,780	10%	36,370	34%
DEUDORES POR REPORTEO	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS										
Con fines de negociación	260	101	133	114	113	45	159	157%	147	130%
Con fines de cobertura	47	37	15	0	0	0	10	27%	47	100%
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	307	138	148	114	113	45	169	122%	194	172%
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1										
Créditos comerciales										
Actividad empresarial o comercial	13,365	13,244	12,103	14,000	14,185	12,535	121	1%	(820)	(6%)
Entidades financieras	605	531	479	473	582	658	74	14%	23	4%
Total créditos comerciales	13,970	13,775	12,582	14,473	14,767	13,193	195	1%	(797)	(5%)
Créditos de consumo	10,843	9,549	8,968	7,940	7,336	6,460	1,294	14%	3,507	48%
Créditos a la vivienda	40	39	39	39	38	39	1	3%	2	5%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1	24,853	23,363	21,589	22,452	22,141	19,692	1,490	6%	2,712	12%
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2										
Créditos de consumo	189	175	---	---	---	---	14	8%	---	---
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2	189	175	---	---	---	---	14	8%	---	---
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3										
Créditos comerciales										
Actividad empresarial o comercial	80	80	23	29	146	268	0	0%	(66)	(45%)
Créditos de consumo	176	139	159	161	178	197	37	27%	(2)	(1%)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3	256	219	182	190	324	465	37	17%	(68)	(21%)
CARTERA DE CRÉDITO	25,298	23,757	21,771	22,642	22,465	20,157	1,541	6%	2,833	13%
(-) MENOS:										
ESTIMACIÓN PREVENTIVA RIESGOS CREDITICIOS	(853)	(788)	(772)	(797)	(808)	(868)	(65)	8%	(45)	6%
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,445	22,969	20,999	21,845	21,657	19,289	1,476	6%	2,788	13%
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	31	31	31	31	31	31	0	0%	0	0%
(-) MENOS:										
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(31)	(31)	(31)	(31)	(21)	0	0	0%	(10)	48%
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,445	22,969	20,999	21,845	21,667	19,320	1,476	6%	2,778	13%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	33,908	17,370	7,720	17,456	27,424	9,599	16,538	95%	6,484	24%
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	231	237	240	242	104	88	(6)	(3%)	127	122%
INVENTARIO	406	398	388	388	387	385	8	2%	19	5%
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	570	605	---	---	---	---	(35)	(6%)	---	---
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	428	452	520	546	566	584	(24)	(5%)	(138)	(24%)
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	60	65	---	---	---	---	(5)	(8%)	---	---
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,784	2,891	2,442	2,524	2,265	2,511	(107)	(4%)	519	23%
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	---	---	382	348	366	365	---	---	---	---
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	605	645	703	726	825	864	(40)	(6%)	(220)	(27%)
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	321	288	---	---	---	---	33	11%	---	---
CRÉDITO MERCANTIL	94	94	---	---	---	---	0	0%	---	---
OTROS ACTIVOS										
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	---	---	1,103	970	959	1,109	---	---	---	---
Otros activos a corto y largo plazo	---	---	4	251	253	4	---	---	---	---
TOTAL ACTIVO	217,729	182,859	165,615	157,196	162,694	138,808	34,870	19%	55,035	34%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras en millones de pesos)

Estado de Situación Financiera	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
PASIVO										
CAPTACIÓN TRADICIONAL										
Depósitos de exigibilidad inmediata	6,799	9,532	6,445	7,848	7,825	9,852	(2,733)	(29%)	(1,026)	(13%)
Depósitos a plazo	23,767	15,671	14,858	13,106	12,997	15,158	8,096	52%	10,770	83%
Títulos de crédito emitidos	4,990	3,980	3,992	3,994	3,979	3,983	1,010	25%	1,011	25%
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	35,556	29,183	25,295	24,948	24,801	28,993	6,373	22%	10,755	43%
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	11,402	7,993	7,280	7,556	8,509	6,383	3,409	43%	2,893	34%
ACREEDORES POR REPORTO	78,436	79,111	63,711	67,226	76,296	54,426	(675)	(1%)	2,140	3%
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA										
Reportos (Saldo acreedor)	41,210	39,602	51,178	31,939	18,903	32,930	1,608	4%	22,307	118%
TOTAL COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	41,210	39,602	51,178	31,939	18,903	32,930	1,608	4%	22,307	118%
DERIVADOS										
Con fines de negociación	0	8	64	88	142	39	(8)	(100%)	(142)	(100%)
Con fines de cobertura	0	0	0	18	40	94	0	0%	(40)	(100%)
TOTAL DERIVADOS	0	8	64	106	182	133	(8)	(100%)	(182)	(100%)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR										
Impuesto a la utilidad por pagar	---	---	101	129	84	96	---	---	---	---
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	---	---	18	1	1	3	---	---	---	---
Acreedores por liquidación de operaciones	29,759	13,122	4,455	11,831	21,217	3,387	16,637	127%	8,542	40%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	566	375	291	238	151	199	191	51%	415	275%
Acreedores por cuentas de margen	1	0	0	0	0	0	1	100%	1	100%
Contribuciones por pagar	286	307	0	0	0	0	(21)	(7%)	286	100%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,257	1,354	1,709	2,123	1,873	1,647	6,903	510%	6,384	341%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	38,869	15,158	6,574	14,322	23,326	5,332	23,711	156%	15,543	67%
PASIVO POR ARRENDAMIENTO	63	68	---	---	---	---	(5)	(7%)	---	---
PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	154	56	---	---	---	---	98	175%	---	---
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	227	162	---	---	---	---	65	40%	---	---
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	---	---	39	71	58	55	---	---	---	---
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	8	8	4	2	2	2	0	0%	6	300%
TOTAL PASIVO	205,925	171,349	154,145	146,170	152,077	128,254	34,576	20%	53,848	35%
CAPITAL CONTABLE										
CAPITAL CONTRIBUIDO										
Capital social	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	0	0%	0	0%
Prima en venta de acciones	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	0	0%	0	0%
CAPITAL GANADO										
Reservas de capital	203	203	301	301	301	301	0	0%	(98)	(33%)
Resultados acumulados	7,562	7,477	7,329	6,983	6,612	6,442	85	1%	950	14%
Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	(3)	(4)	(5)	(5)	0	0%	5	(100%)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	32	26	16	2	(5)	(31)	6	23%	37	(740%)
Efecto acumulado por conversión	128	119	141	139	104	191	9	8%	24	23%
Remediones por beneficios definidos a los empleados	57	57	56	(9)	(9)	(9)	0	0%	66	(733%)
Participación en ORI de otras entidades	173	(1)	---	---	---	---	174	(17,400%)	---	---
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	10,727	10,453	10,412	9,984	9,570	9,461	274	3%	1,157	12%
Participación no controladora	1,077	1,057	1,058	1,042	1,047	1,093	20	2%	30	3%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	11,804	11,510	11,470	11,026	10,617	10,554	294	3%	1,187	11%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	217,729	182,859	165,615	157,196	162,694	138,808	34,870	19%	55,035	34%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de orden	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
CUENTAS DE ORDEN										
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS										
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES										
Bancos de clientes	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Liquidación de operaciones de clientes	1,708	89	(51)	191	(183)	46	1,619	1,819%	1,891	(1,033%)
TOTAL CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	1,708	89	(51)	191	(183)	46	1,619	1,819%	1,891	(1,033%)
OPERACIONES EN CUSTODIA										
Valores de clientes recibidos en custodia	441,840	779,450	486,364	490,823	476,611	449,242	(337,610)	(43%)	(34,771)	(7%)
TOTAL OPERACIONES EN CUSTODIA	441,840	779,450	486,364	490,823	476,611	449,242	(337,610)	(43%)	(34,771)	(7%)
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA										
COMPROMISOS CREDITICIOS	29,420	27,403	25,469	23,310	20,533	20,840	2,017	7%	8,887	43%
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	889,707	894,132	867,176	849,089	821,808	782,345	(4,425)	(0%)	67,899	8%
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
COLATERALES RECIBIDOS										
Deuda gubernamental	33	30	33	1,174	18	2,012	3	10%	15	83%
Deuda bancaria	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Otros títulos de deuda	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL COLATERALES RECIBIDOS	33	30	33	1,174	18	2,012	3	10%	15	83%
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA										
Deuda gubernamental	39,320	37,036	49,187	29,819	17,321	34,061	2,284	6%	21,999	127%
Deuda bancaria	2,105	2,504	1,902	1,404	1,502	602	(399)	(16%)	603	40%
Otros títulos de deuda	57	64	149	154	85	281	(7)	(11%)	(28)	(33%)
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA	41,482	39,604	51,238	31,377	18,908	34,944	1,878	5%	22,574	119%
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3	614	727	696	679	695	699	(113)	(16%)	(81)	(12%)
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	132,207	121,127	113,175	114,759	113,742	110,783	11,080	9%	18,465	16%

Espacio intencionalmente en blanco

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022 ¹

(Cifras en millones de pesos)

Estado de resultado integral	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	5,355	2,664	2,691	6,797	1,880	1,744	1,548	1,625	(27)	(1%)	1,116	72%	2,182	69%
Gastos por intereses	(4,941)	(2,569)	(2,372)	(5,695)	(1,775)	(1,571)	(1,197)	(1,152)	(197)	8%	(1,372)	115%	(2,592)	110%
MARGEN FINANCIERO	414	95	319	1,102	105	173	351	473	(224)	(70%)	(256)	(73%)	(410)	(50%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(384)	(216)	(168)	(841)	(135)	(230)	(230)	(246)	(48)	29%	14	(6%)	92	(19%)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	30	(121)	151	261	(30)	(57)	121	227	(272)	(180%)	(242)	(200%)	(318)	(91%)
Comisiones y tarifas cobradas	1,399	733	666	2,443	732	595	558	558	67	10%	175	31%	283	25%
Comisiones y tarifas pagadas	(266)	(141)	(125)	(473)	(145)	(116)	(109)	(103)	(16)	13%	(32)	29%	(54)	25%
Resultado por intermediación	1,085	701	384	1,727	544	508	414	261	317	83%	287	69%	410	61%
Otros ingresos (egresos) de la operación	453	289	164	798	114	265	155	264	125	76%	134	86%	34	8%
Gastos de administración y promoción	(1,880)	(974)	(906)	(3,513)	(1,069)	(852)	(806)	(786)	(68)	8%	(168)	21%	(288)	18%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	821	487	334	1,243	146	343	333	421	153	46%	154	46%	67	9%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	65	(9)	74	347	262	170	(50)	(35)	(83)	(112%)	41	(82%)	150	(176%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	886	478	408	1,590	408	513	283	386	70	17%	195	69%	217	32%
Impuestos a al utilidad causados	(222)	(123)	(99)	(382)	(44)	(155)	(71)	(112)	(24)	24%	(52)	73%	(39)	21%
RESULTADO NETO ANTES DE PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	664	355	309	1,208	364	358	212	274	46	15%	143	67%	178	37%
Participación no controladora	(18)	(20)	2	10	(18)	13	23	(8)	(22)	(1,100%)	(43)	(187%)	(33)	(220%)
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	646	335	311	1,218	346	371	235	266	24	8%	100	43%	145	29%

Estado de resultado integral	2022		
	Acum 22	2T 22	1T 22
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	646	335	311
Otros Resultados Integrales			
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	4	0	4
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	15	5	10
Efecto acumulado por conversión	(12)	10	(22)
Participación en ORI de otras entidades	173	174	(1)
RESULTADO INTEGRAL	826	524	302
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	664	355	309
Participación no controladora	(18)	(20)	2
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	7	15	(8)
Participación no controladora	173	174	(1)
Utilidad básica por acción ordinaria	3.9589	1.9051	

Espacio intencionalmente en blanco

¹ Respecto a las cifras presentadas en el primer trimestre de 2022, se comenta que se realizaron reclasificaciones de partidas del margen financiero y resultado por intermediación. Dichas reclasificaciones no afectan el resultado neto de la entidad.

INDICADORES FINANCIEROS

La SHCP requiere a las entidades financieras tener un porcentaje mínimo de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por Banxico.

Índice	2022		2021			
	2T *	1T*	4T	3T	2T	1T
Índice de morosidad (IMOR)	1.01%	0.92%	0.83%	0.84%	1.44%	2.30%
Índice de cobertura (ICOR)	332.49%	358.91%	425.79%	420.66%	249.66%	186.93%
Eficiencia operativa	1.88%	2.08%	2.31%	2.16%	2.28%	2.46%
ROE	12.65%	11.91%	13.59%	15.15%	9.87%	11.50%
ROA	0.67%	0.71%	0.86%	0.93%	0.62%	0.75%
Índice de capitalización riesgo de crédito						
Banco	21.30%	24.03%	27.69%	25.50%	25.59%	24.76%
Consumo	23.63%	21.35%	39.93%	38.71%	36.91%	35.94%
Casa de Bolsa	149.20%	127.45%	141.57%	150.86%	137.50%	141.86%
Índice de capitalización riesgo de crédito, mercado y operativo						
Banco	15.29%	15.43%	17.91%	16.61%	16.34%	16.97%
Consumo	15.86%	14.12%	28.33%	24.61%	24.34%	24.00%
Casa de Bolsa	13.32%	16.28%	18.06%	18.83%	17.64%	17.75%
Liquidez (No. de veces)	11	10	13	11	10	8
MIN	(0.29%)	0.09%	0.12%	0.21%	0.17%	0.53%
Apalancamiento (No. de veces)	19	15	15	13	14	12

*** Índice de morosidad**

Hasta diciembre 2021: IMOR = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

A partir de enero 2022: IMOR = Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

Cartera total = Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1 + 2 + 3

*** Índice de cobertura**

Hasta diciembre 2021: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

A partir 2022: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito etapa 3 al cierre del trimestre.

Eficiencia operativa = Gastos de administración y promoción / Activo total promedio.

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada (Flujo trimestral * 4) / Capital contable promedio (Sin participación controladora).

ROA = Utilidad neta del mes anualizada (Flujo trimestral * 4) / Activo total promedio.

Índice de capitalización desglosado.

(1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

Liquidez = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Donde:

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en valores, Deudores por reporte, Derivados y Cartera Vigente.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO

Al 30 de junio de 2022, las disponibilidades se integraron como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Caja	6	5	3	5	4	4	1	20%	2	50%
Depósitos de regulación monetaria	119	119	119	118	119	119	0	0%	0	0%
Depósitos en garantía en CCV	52	51	50	50	49	49	1	2%	3	6%
Depósitos en Banco de México	4,540	3,179	176	141	149	143	1,361	43%	4,391	2,947%
Call Money	0	0	247	0	645	810	0	0%	(645)	(100%)
Depósitos en garantía por ventas en corto	37	22	45	10	10	51	15	68%	27	270%
Depósitos en garantía a largo plazo	97	303	317	222	309	269	(206)	(68%)	(212)	(69%)
Bancos del país	6,175	347	778	842	250	7,367	5,828	1,680%	5,925	2,370%
Bancos del extranjero	320	1,177	800	790	405	1,087	(857)	(73%)	(85)	(21%)
Operaciones por compraventa de divisas	0	2,152	3,371	2,081	0	102	(2,152)	(100%)	0	0%
Otras disponibilidades	1	0	0	0	0	0	1	100%	1	100%
Total	11,347	7,355	5,906	4,259	1,940	10,001	3,992	54%	9,407	485%

El saldo del efectivo y equivalente de efectivo asciende a \$11,347 MDP al cierre del segundo trimestre de 2022, mostrando un aumento por \$9,407 MDP o más del 100%, en comparación con junio 2021. La variación es originada por un incremento en los depósitos en cuentas de Banco de México por \$4,391 MDP y por \$5,925 MDP en Bancos del país.

Las divisas por recibir y entregar por compras y ventas a liquidar en 24, 48, 72 y 96 horas al 30 de junio de 2022 cierran con un saldo pasivo por \$2,356 MDP, reconocido en el rubro “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”; ya que el saldo compensado de las divisas por entregar es mayor al de divisas por recibir.

Junio 2022	USD	EUR	Equivalencia en pesos
Tipo de cambio	20.1353	20.9419	
Divisas a recibir y entregar			
Divisas a recibir 24 horas	153.76	0.36	3,104
Divisas a recibir 48 horas	295.42	0.02	5,949
Divisas a recibir 72 horas	6.24	0.06	127
Divisas a recibir 96 horas	0.00	0.00	0
Divisas a entregar 24 horas	(193.79)	(0.35)	(3,909)
Divisas a entregar 48 horas	(354.56)	(0.02)	(7,140)
Divisas a entregar 72 horas	(22.83)	(0.06)	(461)
Divisas a entregar 96 horas	(1.25)	0.00	(25)
Total divisas en moneda origen	(117)	0	
Total divisas equivalente a pesos	(2,356)	0	(2,356)

* Se incluyen decimales para la conversión en pesos.

A continuación, se muestra el saldo de cada concepto segregado por moneda, plazo de liquidación y su equivalencia en moneda nacional:

Junio 2022	MXN	USD	EUR	YEN	CAD	GBP	Equivalencia en pesos
Tipo de cambio		20.1353	20.9419	0.1476	1.2883	24.5107	
Efectivo y equivalentes en efectivo							
Caja	4.11	0.04	0.02	0.00	0.01	0.01	6
Depósitos de regulación monetaria	118.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	119
Depósitos en garantía en CCV	52.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52
Call Money	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Depósitos en Banco de México	4,304.44	11.70	0.00	0.00	0.00	0.00	4,540
Depósitos en garantía por ventas en corto	0.00	1.84	0.00	0.00	0.00	0.00	37
Depósitos en garantía a largo plazo	97.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	97
Bancos del país	1,314.06	241.40	0.01	0.00	0.00	0.00	6,175
Bancos del extranjero	0.00	14.75	0.78	39.15	0.01	0.02	320
Existencias en oro y plata	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Otras disponibilidades	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	1
Total en moneda origen	5,891	270	1	39	0	0	
Total en equivalente en pesos	5,891	5,432	17	6	0	1	11,347

* Se incluyen decimales para la conversión en pesos.

Al cierre del segundo trimestre de 2022 y 2021, **INVEX** Controladora obtuvo ingresos por intereses en disponibilidades por un importe de \$24 y \$9 MDP, respectivamente.

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES

Al 30 de junio de 2022, **INVEX** Controladora cierra sus cifras con un saldo de \$136,047 MDP en inversiones financieras negociables, mostrando un aumento en el inventario de inversiones en instrumentos financieros por \$37,542 MDP o 38% en comparación con el 2T 2021. Dicha variación es originada por la adquisición de valores gubernamentales por \$40,723 MDP o 54%.

Instrumentos financieros negociables	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Valores gubernamentales	115,927	103,881	100,723	84,849	75,204	65,181	12,046	12%	40,723	54%
Títulos bancarios	18,741	18,715	17,583	15,932	22,019	20,077	26	0%	(3,278)	(15%)
Títulos privados	382	314	312	367	354	340	68	22%	28	8%
Acciones	997	1,012	947	943	928	817	(15)	(1%)	69	7%
Total	136,047	123,922	119,565	102,091	98,505	86,415	12,125	10%	37,542	38%

Espacio intencionalmente en blanco

A continuación, se muestra la composición del inventario en instrumentos financieros negociables:

Detalle de instrumentos financieros negociables	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
En posición										
Valores gubernamentales	4,882	6,830	7,388	5,726	6,520	2,031	(1,948)	(29%)	(1,638)	(25%)
Títulos bancarios	5,954	1,859	1,337	1,747	400	1,100	4,095	220%	5,554	1,389%
Títulos privados	326	250	241	276	269	211	76	30%	57	21%
Acciones	1,004	1,012	947	950	928	817	(8)	(1%)	76	8%
Subtotal	12,166	9,951	9,913	8,699	8,117	4,159	2,215	22%	4,049	50%
Por entregar										
Valores gubernamentales	(20,498)	(7,119)	(423)	(8,454)	(17,707)	0	(13,379)	188%	(2,791)	16%
Títulos bancarios	0	(31)	0	(10)	(1,091)	(80)	31	(100%)	1,091	(100%)
Títulos privados	(141)	(14)	0	(22)	(7)	(10)	(127)	907%	(134)	1,914%
Acciones	(2,120)	(556)	(272)	(457)	(176)	(17)	(1,564)	281%	(1,944)	1,105%
Subtotal	(22,759)	(7,720)	(695)	(8,943)	(18,981)	(107)	(15,039)	195%	(3,778)	20%
Por recibir										
Valores gubernamentales	25,687	7,299	105	7,532	18,079	0	18,388	252%	7,608	42%
Títulos bancarios	0	31	0	10	1,091	80	(31)	(100%)	(1,091)	(100%)
Títulos privados	141	14	0	22	7	10	127	907%	134	1,914%
Acciones	2,113	556	272	450	176	17	1,557	280%	1,937	1,101%
Subtotal	27,941	7,900	377	8,014	19,353	107	20,041	254%	8,588	44%
Restringidos o dados en garantía										
Valores gubernamentales	101,972	96,871	93,653	80,045	68,312	63,150	5,101	5%	33,660	49%
Títulos bancarios	12,787	16,856	16,246	14,185	21,619	18,977	(4,069)	(24%)	(8,832)	(41%)
Títulos privados	56	64	71	91	85	129	(8)	(13%)	(29)	(34%)
Subtotal	114,815	113,791	109,970	94,321	90,016	82,256	1,024	1%	24,799	28%
Restringidos por otras operaciones										
Valores gubernamentales	3,884	0	0	0	0	0	3,884	100%	3,884	100%
Subtotal	3,884	0	0	0	0	0	3,884	100%	3,884	100%
Total	136,047	123,922	119,565	102,091	98,505	86,415	12,125	10%	37,542	38%

INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER

La inversión en instrumentos financieros para cobrar o vender cierra el segundo trimestre de 2022 sin posición; por lo tanto, en comparación en el segundo trimestre de 2021 obtenemos una variación del 100%.

Instrumentos financieros para cobrar o vender	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
En posición										
Acciones	0	0	18	18	18	17	0	0%	(18)	(100%)
Subtotal	0	0	18	18	18	17	0	0%	(18)	(100%)
Total	0	0	18	18	18	17	0	0%	(18)	(100%)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS

Los instrumentos financieros para cobrar principal e interés invertidos por las subsidiarias de **INVE X** Controladora corresponden a títulos de deuda cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales sus subsidiarias, tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento.

Al cierre de junio 2022, las inversiones de instrumentos financieros para cobrar principal e interés alcanzan un saldo por \$6,036 MDP, cifra menor por (\$1,154) MDP o (16%) en comparación con junio 2021. Los principales valores que presentan una variación son en valores gubernamentales por (\$5,309) MDP y en títulos bancarios por \$4,156 MDP.

Por otra parte, la estimación de pérdidas crediticias esperadas al cierre de junio 2022 asciende a \$4 MDP.

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
En posición										
Valores gubernamentales	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Títulos bancarios	652	68	0	0	1,816	1,895	584	859%	(1,164)	(64%)
Títulos privados	68	0	0	0	7	13	68	100%	61	871%
Subtotal	720	68	0	0	1,823	1,908	652	959%	(1,103)	(61%)
Restringidos o dados en garantía										
Valores gubernamentales	5,320	5,313	5,325	5,317	5,309	5,310	7	0%	11	0%
Títulos bancarios	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Títulos privados	0	0	66	66	58	216	0	0%	(58)	(100%)
Subtotal	5,320	5,313	5,391	5,383	5,367	5,526	7	0%	(47)	(1%)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas										
Valores gubernamentales	(4)	0	0	0	0	0	(4)	100%	---	---
Subtotal	(4)	0	0	0	0	0	(4)	100%	---	---
Total	6,036	5,381	5,391	5,383	7,190	7,434	655	12%	(1,154)	(16%)

RESULTADO POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al cierre del segundo trimestre de 2022, **INVE X** Controladora reconoció un resultado por inversiones en valores de \$1,888 MDP y se integra de la siguiente forma:

Inversiones en Instrumentos financieros	2022			2021					Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021	
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	2,784	1,444	1,340	3,683	1,052	943	777	911	104	8%	667	86%	1,096	65%
Compraventa	1,041	523	518	1,055	500	27	389	139	5	1%	134	34%	513	97%
Valor razonable	(221)	(75)	(146)	282	28	287	(71)	38	71	(49%)	(4)	6%	(188)	570%
Estimación sobre instrumentos financieros para cobrar o vender	(4)	(4)	0	0	0	0	0	0	(4)	100%	---	---	---	---
Total	3,600	1,888	1,712	5,020	1,580	1,257	1,095	1,088	176	10%	793	72%	1,417	65%

CARTERA DE CRÉDITO

Derivado de la necesidad de actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, la CNBV anunció distintos cambios a las Disposiciones aplicables a Instituciones de crédito, mismas que entraron en vigor el 01 de enero de 2022. Como parte de las modificaciones, el concepto de cartera vigente cambia por cartera en etapas 1 y 2. La segmentación por etapas tiene el objetivo de permitir a las instituciones de crédito controlar de mejor manera el riesgo de crédito de crédito y su respectiva estimación.

Derivado de la entrada en vigor de las modificaciones a los criterios contables anunciados por la CNBV, el saldo pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2021 de cargos diferidos por costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito se reconoció en el resultado de ejercicios anteriores por un monto que ascendió a \$162 MDP.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

Otorgamiento, adquisición, cesión, control y recuperación de créditos

La actividad de crédito propia de Banco **INVEX**, subsidiaria indirecta de **INVEX** Controladora, está orientada al otorgamiento de créditos, teniendo principalmente como clientes a empresas medianas, grandes y corporativos (cartera comercial), al crédito a través de la emisión de tarjeta de crédito (cartera de consumo) y al crédito para vivienda.

Banco **INVEX** tiene como política calificar los créditos otorgados a proyectos de inversión conforme a lo establecido en el anexo 19 de la CUB, tomando en cuenta la etapa de construcción o desarrollo, así como el flujo de efectivo esperado.

Banco **INVEX** tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera etapa 1 y 2:

1. Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses.
2. La cartera en prórroga.
3. Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos establecidos en el criterio B-6 "Cartera de crédito", para considerarse cartera de crédito vencida.
4. Créditos reestructurados o renovados que cuenten con evidencia de pago sostenido.

El único órgano facultado para emitir resoluciones en materia de crédito es el Consejo de Administración, quien delegó la función en el Comité de Crédito, así como en algunos de los funcionarios de Banco **INVEX**, que detentan el nivel de Director General o Director General Adjunto, debiendo ejercerla mancomunadamente al menos dos de ellos. Las resoluciones son adoptadas con base en estudios en los que se analizan aspectos cuantitativos y cualitativos de los sujetos objeto del crédito y en su caso, avales y/u obligados solidarios.

Para el cálculo de intereses se aplica el número de días efectivamente transcurridos, utilizando tasas de referencia para la determinación de las tasas de interés efectivas en cada período.

Los pagos parciales que recibe Banco **INVEX** en especie para cubrir amortizaciones devengadas o vencidas (principal y/o intereses) se registran conforme a las políticas y procedimientos aplicables a bienes adjudicados.

Banco **INVEX** ha buscado incrementar su cartera bajo condiciones de riesgo aceptables, promoviendo su diversificación a través de limitar los montos de financiamiento destinados a grupos, sectores o actividades económicas que representen riesgos comunes, apegándose a las disposiciones aplicables en materia de diversificación de riesgos, establecidas por la CNBV.

Otras medidas que ha implementado Banco **INVEX** para el control y seguimiento, es el mantener una comunicación estrecha, personalizada y constante con todos los acreditados y realizar ejercicios de análisis de riesgo, basados en estimaciones de niveles de incumplimiento y pérdidas esperadas y no esperadas. Asimismo, se realizan análisis de concentración, fundamentalmente en función a sectores económicos, por resultar éste el más representativo dada la orientación de esta cartera.

Cesión de cartera de crédito

Por las operaciones de cesión de cartera de crédito en las que no se cumplan las condiciones establecidas para dar de baja un activo financiero conforme al criterio C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros" Banco **INVEX** conserva en el activo el monto del crédito cedido y reconoce en el pasivo el importe de los recursos provenientes del cesionario. En los casos en que se lleve a cabo la cesión de cartera de crédito, en la que se cumpla con las condiciones para dar de baja un activo financiero establecidas en el criterio C-1, se cancela la estimación asociada a la misma.

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

Banco **INVEX** evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, debe ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Banco **INVEX** mantiene como política eliminar de su activo los créditos clasificados como vencidos que cuenten con 6 o más períodos de facturación que reporten incumplimiento del pago exigible, mismos que se encuentren provisionados al 100% previo a su eliminación, aún y cuando no cumplan con las condiciones para ser castigados, lo anterior con independencia del inicio de las gestiones de cobranza judicial.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados conforme a los párrafos anteriores, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

Identificación de créditos comerciales emproblemados

Banco **INVEX** identifica los créditos comerciales como emproblemados en relación a la calificación individual de la cartera, considerando elementos cuantitativos cuando estos no son satisfactorios y existen debilidades significativas en el flujo de efectivo, liquidez y/o rentabilidad, mismos que ponen en duda la viabilidad de la empresa como negocio o cuando este ya dejó de operar. En lo general, corresponden a acreditados cuya calificación de cartera se encuentra en grado “D” o “E”.

Identificación de concentración de riesgos de crédito

El riesgo de concentración constituye un elemento esencial de gestión del riesgo. Banco **INVEX** efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio por grupo económico. Este seguimiento inicia desde la etapa de estudio para admisión, con el levantamiento de un cuestionario a los socios del grupo acreditado, con lo que se conforma un padrón de empresas y se evalúa la exposición que tiene el grupo económico tanto por riesgo de crédito como por riesgo de mercado.

Traspaso de cartera etapa 1

Banco **INVEX** regresará a cartera etapa 1, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o, que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito.

Traspaso de cartera etapa 3

Banco **INVEX** tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos no cobrados como cartera vencida.

Cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles. Los créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, son traspasados a cartera vencida cuando incurren en los supuestos previstos por el numeral 2, o sus amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente.

1. Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos.
2. Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal.
3. Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 o más días naturales de vencidos.
4. Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos.

Para los plazos de vencimiento, se emplean períodos mensuales, con independencia del número de días que tenga cada mes calendario, de conformidad con las equivalencias siguientes: 30 días equivaldrá a un mes, 60 días a dos meses y 90 días a tres meses. Así mismo, en caso de que el plazo fijado venciera en un día inhábil, se entiende concluido dicho plazo el tercer día hábil siguiente.

En el caso de adquisiciones de cartera de crédito, para la determinación de los días de vencido y su correspondiente traspaso a cartera vencida conforme se indica en los párrafos previos, se toman en cuenta los incumplimientos que el acreditado haya presentado desde su origen.

Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios

Cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios excede al importe requerido, el diferencial se cancela en el periodo en que ocurran dichos cambios contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios.

Reestructuraciones y renovaciones

Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven son mantenidos dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido. Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, son considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, se mantienen en cartera etapa 1 siempre y cuando se cuenten con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. Adicionalmente, el acreditado deberá haber:

- a) Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuran o renuevan de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, son evaluadas de conformidad con lo establecido en esta sección, atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas. Cuando de tal análisis se concluye que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban ser traspasadas a cartera vencida por efecto de su reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, dicho saldo, así como sus disposiciones posteriores, son traspasadas a cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron el traspaso a cartera vencida, y el total de las disposiciones otorgadas al amparo de la línea de crédito hayan cumplido con las obligaciones exigibles a la fecha del traspaso a cartera etapa 1.

Los créditos etapa 1 con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, son considerados como etapa 1, únicamente cuando:

- a) El acreditado haya cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
- b) El acreditado haya cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, se consideran como vencidos desde el momento en que se reestructuran o renuevan y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Cuando se trate de créditos etapa 1 con características distintas a las señaladas en los párrafos tercer y tercero de esta sección (Reestructuraciones y renovaciones) que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos son considerados como etapa 1 únicamente cuando el acreditado haya:

- a) Liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
- b) Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) Cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el párrafo anterior, estos son considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuran o renuevan y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerará cumplido el requisito a que se refieren los párrafos anteriores en sus correspondientes incisos a) (el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración), cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del período de pago en curso y 90 días.

Los créditos etapa 1 con pagos periódicos parciales de principal e intereses que se reestructuran o renuevan en más de una ocasión, se mantienen dentro de la cartera etapa 1 si en adición a las condiciones establecidas en los párrafos anteriores, según corresponda, la entidad cuenta con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos son debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados por la misma entidad a un mismo acreditado, **INVEX** Controladora analiza cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera vencida por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado es traspasado a cartera vencida.

No será aplicable lo dispuesto en los párrafos anteriores de esta sección (Reestructuras y renovaciones), a aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente se modifican una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso, en el cambio en la fecha de pago se asume permitir la omisión de pago en período alguno.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, Banco **INVEX** constituye una estimación por el monto total de los intereses, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

Cualquier recuperación derivada de aquellos créditos que fueron eliminados del activo son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio.

Pago sostenido al crédito

Corresponde al cumplimiento de pago del acreditado sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutiva del esquema de pagos del crédito, o en caso de que créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

Para las reestructuraciones de créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en las que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores, Banco **INVEX** considera el número de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original de pagos del crédito. Tratándose de los créditos que permanezcan con un esquema de pago único de principal al vencimiento Banco **INVEX**, les aplica lo siguiente:

El acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien, se haya cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

En el caso de créditos consolidados, si conforme al siguiente párrafo, dos o más créditos hubieran originado el traspaso a cartera vencida, para determinar las amortizaciones requeridas Banco **INVEX**, aplica el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados a un mismo acreditado, se analizan cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera vencida por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado se traspasa a cartera vencida.

Banco **INVEX** recaba evidencia que justifica que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento en que se lleva a cabo la reestructura o renovación para hacer frente a las nuevas condiciones del crédito. Los elementos que se toman en cuenta para tales efectos son al menos los siguientes: la probabilidad de incumplimiento intrínseca al acreditado, las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado, la prelación de pago frente a otros acreedores y la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Intereses devengados no cobrados

Por lo que respecta a los intereses correspondientes a créditos que se consideran como cartera vencida Banco **INVEX** crea la estimación correspondiente por un monto equivalente al total de estos al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Tratándose de créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, Banco **INVEX**, crea la estimación correspondiente por el 100% de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

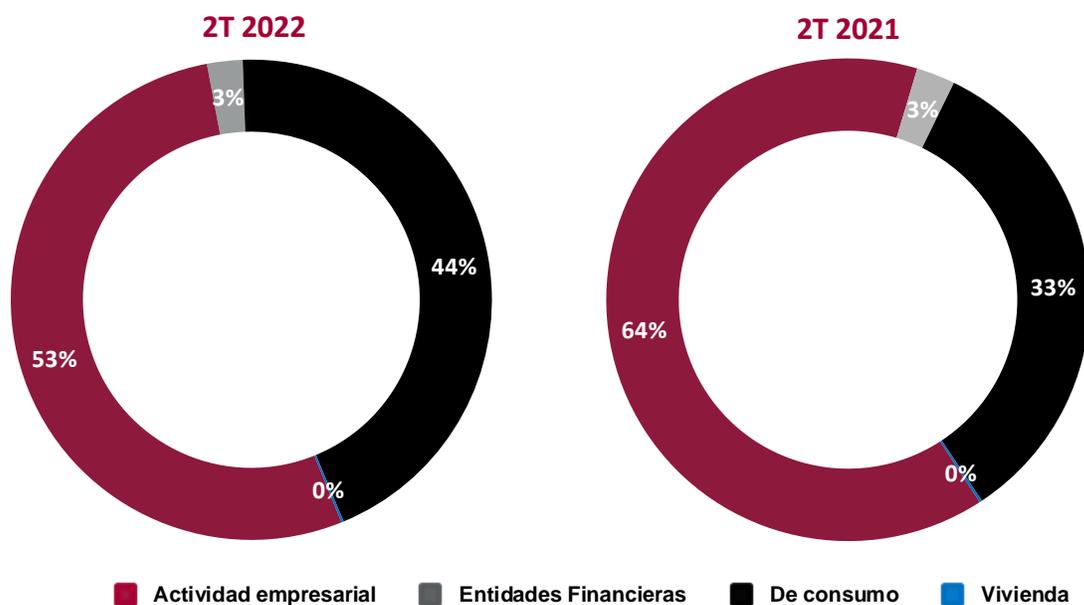
Espacio intencionalmente en blanco

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1,2 Y 3

A continuación, se integran los créditos otorgados al cierre del 30 de junio de 2022 por Banco **INVEX** e **INVEX** Arrendadora, subsidiarias indirecta y directa de **INVEX** Controladora, agrupados por sectores económicos, distinguiendo la moneda de denominación; así como, por las condiciones de la cartera:

Cartera de crédito	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Etapa 1										
Denominado en pesos										
Actividad empresarial	11,624	11,513	10,302	12,360	12,536	11,317	111	1%	(912)	(7%)
Entidades financieras	605	531	479	473	582	658	74	14%	23	4%
Créditos al consumo	10,815	9,521	8,942	7,906	7,303	6,426	1,294	14%	3,512	48%
Créditos a la vivienda	40	39	39	39	38	39	1	3%	2	5%
Subtotal	23,084	21,604	19,762	20,778	20,459	18,440	1,480	7%	2,625	13%
Denominado en dólares										
Actividad empresarial	1,741	1,731	1,801	1,640	1,649	1,218	10	1%	92	6%
Entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Créditos al consumo	28	28	26	34	33	34	0	0%	(5)	(15%)
Subtotal	1,769	1,759	1,827	1,674	1,682	1,252	10	1%	87	5%
Total cartera etapa 1	24,853	23,363	21,589	22,452	22,141	19,692	1,490	6%	2,712	12%
Etapa 2										
Denominado en pesos										
Créditos al consumo	189	175	---	---	---	---	14	8%	---	---
Total etapa 2	189	175	---	---	---	---	14	8%	---	---
Etapa 3										
Denominado en pesos										
Actividad empresarial	80	80	23	29	146	199	0	0%	(66)	(45%)
Créditos al consumo	176	139	159	161	178	197	37	27%	(2)	(1%)
Subtotal	256	219	182	190	324	396	37	17%	(68)	(21%)
Denominado en dólares										
Actividad empresarial	0	0	0	0	0	69	0	0%	0	0%
Subtotal	0	0	0	0	0	69	0	0%	0	0%
Total cartera etapa 3	256	219	182	190	324	465	37	17%	(68)	(21%)
Total	25,298	23,757	21,771	22,642	22,465	20,157	1,541	6%	2,833	13%

Al 30 de junio de 2022, el monto de las garantías recibidas por los créditos otorgados asciende a \$35,174 MDP reconocidos en Cuentas de Orden. Dichas garantías tienen naturaleza como fiduciaria prendaria, fiduciaria sobre hipoteca, prendaria e hipotecaria.



INGRESOS POR INTERESES Y COMISIONES POR OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

A continuación, se muestran los ingresos por intereses, comisiones por estudio y otorgamiento de crédito:

Intereses y comisiones en cartera de crédito	2022			2021					Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021	
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Intereses														
Actividad empresarial	704	379	325	1,347	331	364	328	324	54	17%	51	16%	52	8%
Entidades financieras	32	19	13	59	15	16	14	14	6	46%	5	36%	4	14%
Consumo	1,004	562	442	1,362	399	353	321	289	120	27%	241	75%	394	65%
Total de Intereses	1,740	960	780	2,768	745	733	663	627	180	23%	297	45%	450	35%
Comisiones														
Actividad empresarial	47	17	30	89	15	12	40	22	(13)	(43%)	(23)	(58%)	(15)	(24%)
Entidades financieras	2	2	0	4	1	1	2	0	2	100%	0	0%	0	0%
Consumo	1	0	1	10	2	3	3	2	(1)	(100%)	(3)	(100%)	(4)	(80%)
Total de Comisiones	50	19	31	103	18	16	45	24	(12)	(39%)	(26)	(58%)	(19)	(28%)
Intereses y comisiones														
Actividad empresarial	751	396	355	1,436	346	376	368	346	41	12%	28	8%	37	5%
Entidades financieras	34	21	13	63	16	17	16	14	8	62%	5	31%	4	13%
Consumo	1,005	562	443	1,372	401	356	324	291	119	27%	238	73%	390	63%
Total	1,790	979	811	2,871	763	749	708	651	168	21%	271	38%	431	32%

DIVERSIFICACIÓN DE RIESGOS

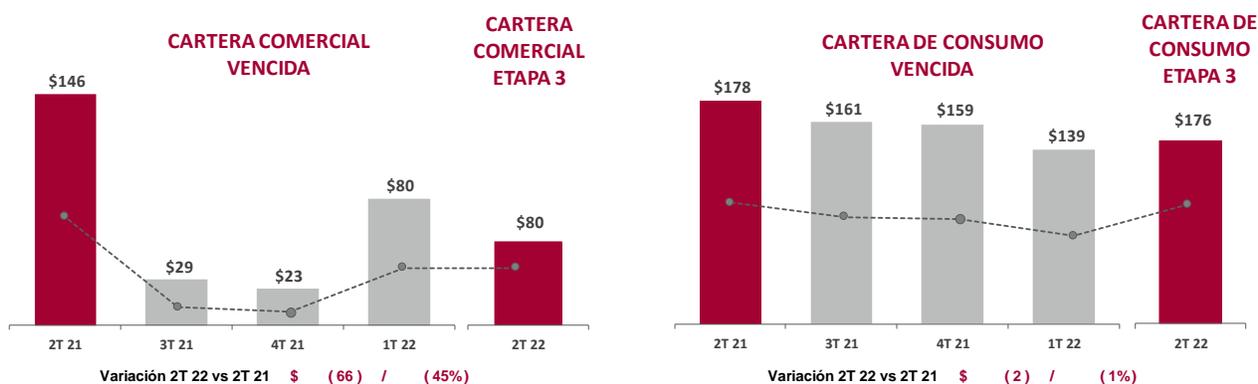
De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación de fecha 30 de abril de 2003; se informa que al 30 de junio de 2022 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

La cartera de crédito incluye operaciones con partes relacionadas por un importe de \$1,348 MDP, dicho monto está conformado por cartas de crédito y cartera crediticia incluyendo a empresas del corporativo de **INVEX**. Estas operaciones han sido aprobadas por el Consejo de Administración de la Institución de conformidad con las disposiciones establecidas en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Asimismo, Banco **INVEX** otorgó 3 créditos en forma individual o por riesgo común, por un monto total de \$2,603 MDP; los cuales exceden el 10% de su capital básico. Por otra parte, el monto de su mayor deudor, bajo la definición de grupo de riesgo común, asciende a la cantidad de \$1,054 MDP.

Los movimientos de la cartera vencida se muestran a continuación:

Cartera etapa 3	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Cartera etapa 3 al inicio	219	182	190	324	465	530	37	20%	(246)	(53%)
Trasposos de cartera etapa 1 y 2 a etapa 3	188	187	0	(17)	(19)	3	1	1%	207	(1,089%)
Liquidación de adeudos	0	0	(6)	(75)	(28)	1	0	0%	28	(100%)
Adjudicaciones	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Aplicaciones de reservas	(152)	(148)	(2)	(44)	(92)	(71)	(4)	3%	(60)	65%
Otros	1	(2)	0	2	(2)	2	3	(150%)	3	(150%)
Total	256	219	182	190	324	465	37	17%	(68)	(21%)



ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas de calificación de la cartera emitidas por la SHCP, y a la metodología establecida por la CNBV.

La calificación de la cartera de crédito y la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, incluyendo los créditos otorgados en moneda extranjera valorizados para el segundo trimestre 2022, se muestran a continuación:

Tipo de riesgo crediticio	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias				Total reservas preventivas
		Cartera comercial	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria de vivienda	Operaciones fuera de balance	
Riesgo A	23,944	(99)	(336)	0	(2)	(437)
Riesgo B	1,052	(10)	(52)	0	0	(62)
Riesgo C	714	(19)	(73)	0	(1)	(93)
Riesgo D	309	(21)	(155)	0	0	(176)
Riesgo E	112	(11)	(74)	0	0	(85)
Total	26,131	(160)	(690)	0	(3)	(853)

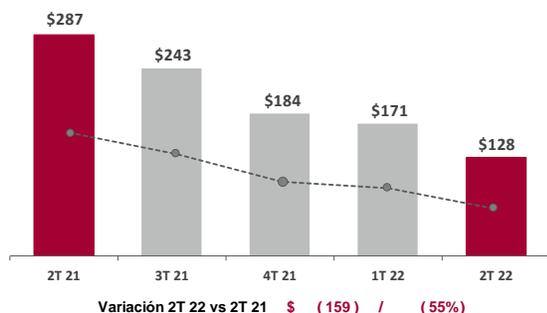
La base de calificación para el 2T 2022 incluye \$833 MDP, por conceptos de cartas de crédito, en cumplimiento a las normas de registro establecidas en el Boletín B-6 “Cartera de crédito” de la CUB.

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestran a continuación:

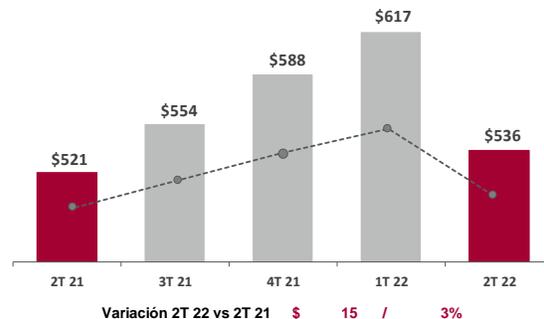
Reserva preventiva	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Saldo inicial	788	772	797	808	868	881	16	2%	(80)	(9%)
Provisiones registradas en resultados	236	190	160	250	249	265	46	24%	(13)	(5%)
Eliminaciones y castigos	(172)	(171)	(185)	(263)	(308)	(278)	(1)	1%	136	(44%)
Otros	1	(3)	0	2	(1)	0	4	(133%)	2	(200%)
Total	853	788	772	797	808	868	65	8%	45	6%

Estimación en resultados	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Creación de nuevas reservas	236	190	160	250	249	265	46	24%	(13)	(5%)
Recuperaciones	(20)	(22)	(25)	(20)	(19)	(19)	2	(9%)	(1)	5%
Total	216	168	135	230	230	246	48	29%	(14)	(6%)

ESTIMACIÓN CARTERA COMERCIAL



ESTIMACIÓN CARTERA DE CONSUMO



PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

INVEX Controladora conforma el valor de sus propiedades, mobiliario y equipo a través de equipo propio, proveniente de sus subsidiarias, así como por equipo que se encuentra en arrendamiento originado en su subsidiaria INVEX Arrendadora.

El valor de las propiedades, mobiliario y equipo al cierre de junio 2022 asciende a \$428 MDP, mostrando una disminución por (\$138) MDP o (24%), comparado con junio 2021.

Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Inmuebles										
Terrenos	56	56	55	56	56	56	0	0%	0	0%
Construcciones	101	103	106	109	112	115	(2)	(2%)	(11)	(10%)
Gastos de instalación	90	94	102	104	110	110	(4)	(4%)	(20)	(18%)
Total inmuebles	247	253	263	269	278	281	(6)	(2%)	(31)	(11%)
Mobiliario y equipo										
Equipo de oficina	22	21	61	63	66	68	1	5%	(44)	(67%)
Equipo de cómputo electrónico	41	46	45	48	42	37	(5)	(11%)	(1)	(2%)
Equipo de vigilancia y seguridad	1	1	1	1	1	1	0	0%	0	0%
Maquinaria industrial y comercial en arrendamiento	117	132	150	165	179	197	(15)	(11%)	(62)	(35%)
Total mobiliario y equipo	181	199	257	277	288	303	(18)	(9%)	(107)	(37%)
Total	428	452	520	546	566	584	(24)	(5%)	(138)	(24%)

Espacio intencionalmente en blanco

INVERSIONES PERMANENTES

Al 2T 2022, las inversiones permanentes están integradas de la siguiente forma:

Inversiones permanentes	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
INVEX GRUPO FINANCIERO										
Trans Unión de México, S.A. de C.V.	1	1	1	1	1	1	0	0%	0	0%
Cecoban, S.A. de C.V.	6	6	5	4	4	4	0	0%	2	50%
Controladora Prosa, S.A. de C.V.	348	345	318	376	150	133	3	1%	198	132%
Fondos de Inversión Común	32	34	35	34	33	33	(2)	(6%)	(1)	(3%)
INVEX INFRAESTRUCTURA										
Autopistas										
Grupo de Autopistas Nacionales, S.A. de C.V. (GANA)	1,436	1,490	1,465	1,456	1,444	1,511	(54)	(4%)	(8)	(1%)
Construcciones Amozoc Perote S.A. de C.V.	62	54	57	66	79	63	8	15%	(17)	(22%)
Libramiento Ciudad Obregón, S.A.P.I. de C.V.	125	165	145	143	144	148	(40)	(24%)	(19)	(13%)
Desarrolladora de Infraestructura Sonora, S.A.P.I. de C.V.	41	40	39	38	37	35	1	3%	4	11%
Operación y Mantenimiento de Autopistas de Sonora, S.A.P.I. de C.V.	1	2	3	3	3	2	(1)	(50%)	(2)	(67%)
Manop, S.A. de C.V.	3	3	6	2	2	5	0	0%	1	50%
Asociación público privadas										
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	153	152	153	153	149	153	1	1%	4	3%
Constructora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	2	1	0	0	2	3	1	100%	0	0%
Equipamiento y Servicio de Agua Bahía de Banderas, S.A.P.I. de C.V.	17	19	20	20	19	19	(2)	(11%)	(2)	(11%)
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	17	26	21	15	28	21	(9)	(35%)	(11)	(39%)
Energía										
Norte III Investments B.V.	69	79	78	89	82	79	(10)	(13%)	(13)	(16%)
Central Eólica México 2, S.A.P.I. de C.V.	0	0	0	4	8	8	0	0%	(8)	(100%)
Jaguar Solar Holdings, S.A. de C.V.	22	0	0	0	0	0	22	100%	22	100%
Hidrocarburos										
INVEX Infraestructura 4, S.A.P.I. de C.V.	0	14	21	47	7	221	(14)	(100%)	(7)	(100%)
Real Estate										
Proyectos de Infraestructura Chapultepec, S.A.P.I. de C.V.	26	26	26	27	27	27	0	0%	(1)	(4%)
Derechos fideicomisarios ACAYA Mazatlán	25	24	23	22	22	21	1	4%	3	14%
Derechos fideicomisarios ACAYA Coatzacoalcos	18	18	18	16	16	16	0	0%	2	13%
Derechos fideicomisario Acaya Tláhuac	8	8	8	8	8	8	0	0%	0	0%
INVEX CAPITAL										
Nexus Capital Private Equity Fund V, L.P.	26	26	26	26	26	26	0	0%	0	0%
GFR Inmobiliaria de Negocios, S. de R.L. de C.V.	166	166	166	166	166	166	0	0%	0	0%
Grupo Collado, S.A.B. de C.V.	0	0	0	0	16	16	0	0%	(16)	(100%)
Nueva GC Express, S.A.P.I. de C.V.	7	7	7	7	7	7	0	0%	0	0%
Diseño y Desarrollo Americas, S.A.P.I. de C.V.	15	16	17	17	17	17	(1)	(6%)	(2)	(12%)
Centro Comercial Aguamilpa, S.A.P.I. de C.V.	6	6	6	6	6	6	0	0%	0	0%
Parques Ciudadela, S.A.P.I. de C.V.	0	0	0	26	26	26	0	0%	(26)	(100%)
Inversiones en VH Patrimonial, S.A. de C.V.	51	51	51	51	51	51	0	0%	0	0%
Cetra Manzanillo, S.A.P.I. de C.V.	10	10	8	8	10	9	0	0%	0	0%
Agro Almacenadora Especies Moy, S.A.P.I. de C.V.	0	0	2	2	2	2	0	0%	(2)	(100%)
Inversión Turística R5, S.A.P.I. de C.V.	7	7	7	7	7	7	0	0%	0	0%
Globene LLC	0	0	32	32	32	32	0	0%	(32)	(100%)
INVEX Capital Desarrollo y Operaciones	0	0	1	0	0	0	0	0%	0	0%
Fideicomiso 4677	31	31	31	0	0	0	0	0%	31	100%
INVEX Administración										
Globene LLC	53	63	28	0	0	0	(10)	(16%)	53	100%
Total	2,784	2,891	2,824	2,872	2,631	2,876	(107)	(4%)	153	6%

CAPTACIÓN

Al 2T 2022, la captación tradicional se integra como sigue:

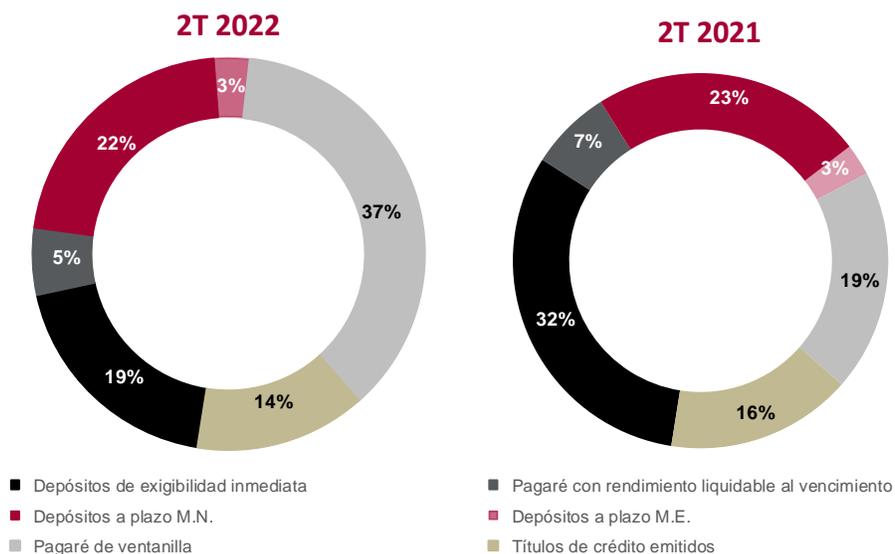
Captación tradicional	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	6,799	9,532	6,445	7,848	7,825	9,852	(2,733)	(29%)	(1,026)	(13%)
Depósitos a plazo										
Pagaré de ventanilla	13,046	7,155	6,355	5,683	4,750	4,873	5,891	82%	8,296	175%
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	1,967	1,190	1,082	876	1,742	1,826	777	65%	225	13%
Depósitos a plazo M.N.	7,690	6,345	6,384	5,674	5,831	6,584	1,345	21%	1,859	32%
Depósitos a plazo M.E.	1,064	981	1,037	873	674	1,875	83	8%	390	58%
Total depósitos a plazo	23,767	15,671	14,858	13,106	12,997	15,158	8,096	52%	10,770	83%
Títulos de crédito emitidos	4,990	3,980	3,992	3,994	3,979	3,983	1,010	25%	1,011	25%
Total	35,556	29,183	25,295	24,948	24,801	28,993	6,373	22%	10,755	43%

Al cierre del segundo trimestre de 2022 y 2021, **INVEX** Controladora pagó intereses por depósitos a plazo y pagarés de ventanilla por un importe de \$100 y \$57 MDP, respectivamente.

Las características de los instrumentos son:

Concepto	2T 2022		2T 2021	
	Rango de Tasas	Vencimiento días	Rango de Tasas	Vencimiento días
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	6.75 a 10.5 %	61 a 355 días	4.10 a 5.00%	22 a 250 días
Inversiones en ventanilla	2.25 a 9.70%	1 a 389 días	2.25 a 5.05%	1 a 476 días
Depósitos a plazo M.N.	6.90 a 8.03%	42 días a 3 años	4.28 a 4.52%	2 días a 5 años
Depósitos a plazo M.E.	0.5 a 0.6%	1 día	0.05 a 0.54%	1 a 358 días
Notas de mediano plazo	2.60%	4 años	2.60%	5 años

Distribución de la captación tradicional:



TÍTULOS DE CRÉDITOS EMITIDOS

Con base en un programa dual autorizado por la CNBV por \$5,500 MDP, **INVEX** Controladora emite Certificados Bursátiles de Largo Plazo con clave de pizarra “INVEX 20” por un monto de \$500 MDP; así como, “INVEX 21” por \$2,00 MDP e “INVEX 22” por \$2,000 MDP.

En enero 2021, Banco **INVEX** inició un programa de Notas de mediano plazo (“MTN”) en una oferta privada a inversionistas calificados. El monto del programa es por \$200 millones de dólares y la primera emisión asciende a \$24 millones de dólares, equivalentes a \$489 MDP.

Al cierre del 2T 2022, **INVEX** Controladora presenta las siguientes emisiones:

Emisión					2022		2021			
Clave de Pizarra	Inicio	Vencimiento	Plazo (Días)	Tasa	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21
Largo Plazo										
INVEX 19	26-sep-19	30-jun-22	1,092	TIE 28 + 0.70%	0	1,004	1,003	1,001	1,004	1,003
INVEX 20	27-mar-20	19-may-23	1,148	TIE 28 + 0.70%	501	501	501	501	500	500
INVEX 21	25-mar-21	21-mar-24	1,092	TIE 28 + 1.09%	2,007	2,003	2,000	2,007	2,004	2,002
INVEX 22	30-jun-22	25-jun-26	1,456	TIE 28 + 1.20%	2,001	0	0	0	0	0
D2 BINV964 260105*	04-ene-21	05-ene-26	1,827	2.60%	489	480	498	496	484	494
Gastos de emisión					(8)	(8)	(10)	(11)	(13)	(16)
Total					4,990	3,980	3,992	3,994	3,979	3,983

* Notas de mediano plazo (“MTN”) emitidas en dólares por Banco **INVEX**.

Durante el primer trimestre, se reconocieron los gastos por intereses provenientes de los certificados bursátiles de **INVEX** Controladora con clave de pizarra INVEX A en el rubro de otros egresos de la operación. Al cierre del segundo trimestre de 2022 y 2021, **INVEX** Controladora pagó intereses por títulos de crédito emitidos por un importe de \$70 y \$46 MDP, respectivamente.

Por otra parte, al cierre del segundo trimestre de 2022, Banco **INVEX** reconoce dentro del margen financiero un pago de intereses por un importe de \$3 MDP relacionado al programa de Notas de mediano plazo (“MTN”)

Espacio intencionalmente en blanco

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Los préstamos recibidos de instituciones crediticias y otros organismos al 2T 2022, se integran como sigue:

Préstamos bancarios y de otros organismos	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Nacional Financiera, SN	1,310	1,288	1,330	1,542	2,082	1,330	22	2%	(772)	(37%)
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	953	1,090	1,024	947	926	949	(137)	(13%)	27	3%
Banco de Comercio Exterior	2,616	2,402	1,782	1,735	2,181	951	214	9%	435	20%
Otros préstamos con Instituciones de Banca Múltiple	3,041	3,211	3,142	3,270	3,314	3,146	(170)	(5%)	(273)	(8%)
Call Money (Exigibilidad inmediata)	3,482	2	2	62	6	7	3,480	174,000%	3,476	57,933%
Total	11,402	7,993	7,280	7,556	8,509	6,383	3,409	43%	2,893	34%

Los préstamos bancarios y de otros organismos que celebra **INVEX** Controladora están pactados a plazos que van de 1 día a 12 años y con tasas de interés que fluctúan entre el 5.42% y 9.94% para moneda nacional, en tanto para moneda extranjera las tasas oscilaron en un nivel de 1.12% y 2.15%.

Al cierre del segundo trimestre de 2022 y 2021, **INVEX** Controladora pagó intereses por préstamos bancarios por un importe de \$100 y \$57 MDP, respectivamente.

OPERACIONES DE REPORTO

Al cierre de junio 2022, los acreedores por reporto se encuentran integradas de la siguiente forma:

Acreedores por reporto	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Títulos gubernamentales	67,881	64,881	49,492	54,442	56,137	36,150	3,000	5%	11,744	21%
Títulos bancarios	9,774	13,450	13,458	12,784	20,102	18,210	(3,676)	(27%)	(10,328)	(51%)
Títulos privados	781	780	761	0	57	66	1	0%	724	1,270%
Total	78,436	79,111	63,711	67,226	76,296	54,426	(675)	(1%)	2,140	3%

Al cierre del segundo trimestre de 2022 y 2021, **INVEX** Controladora, reconoció en el Estado de Resultados, en los rubros de ingresos y gastos por intereses en operaciones de reporto, rendimientos por \$40 y \$35 MDP, gastos por \$1,881 y \$980 MDP, respectivamente.

Espacio intencionalmente en blanco

Las operaciones de reporto vigentes celebradas por Banco **INVEX** e **INVEX** CB actuando como reportada y reportadora se pactaron a plazos dentro del rango de 1 a 175 días con tasas de entre 1.50% y 8.27%.

Los colaterales por reporto se integran como sigue:

Colaterales	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Recibidos como reportadora										
Valores gubernamentales	33	30	33	1,174	18	2,012	3	10%	15	83%
Subtotal	33	30	33	1,174	18	2,012	3	10%	15	83%
Recibidos y vendidos como										
Valores gubernamentales	39,320	37,036	49,187	29,819	17,321	34,061	2,284	6%	21,999	127%
Títulos bancarios	2,105	2,504	1,902	1,404	1,502	602	(399)	(16%)	603	40%
Títulos privados	57	64	149	154	85	281	(7)	(11%)	(28)	(33%)
Subtotal	41,482	39,604	51,238	31,377	18,908	34,944	1,878	5%	22,574	119%
Total	41,515	39,634	51,271	32,551	18,926	36,956	1,881	5%	22,589	119%

Espacio intencionalmente en blanco

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CON FINES DE NEGOCIACIÓN

Al 2T 2022, los instrumentos derivados se integran como sigue:

Derivados con fines de negociación	2022							Variación	
	2T				1T			2T 2022 vs 1T 2022	
	Activa	Pasiva	Ajuste por riesgo de crédito	Neta	Activa	Pasiva	Neta	\$	%
Futuros									
Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Valores	439	(439)	0	0	326	(326)	0	0	0%
Total	439	(439)	0	0	326	(326)	0	0	0%
Forwards									
Divisas	44,750	(44,607)	1	144	25,130	(25,135)	(5)	149	(2,980%)
Total	44,750	(44,607)	1	144	25,130	(25,135)	(5)	149	(2,980%)
Opciones									
Divisas	17	(15)	0	2	21	(24)	(3)	5	(167%)
Valores	2	(1)	0	1	3	(3)	0	1	100%
Tasa de interés	160	(147)	1	14	124	(114)	10	4	40%
Total	179	(163)	1	17	148	(141)	7	10	143%
Swaps									
Divisas	2,615	(2,574)	0	41	1,253	(1,219)	34	7	21%
Tasa de interés	18,113	(18,053)	(2)	58	12,750	(12,693)	57	1	2%
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Total	20,728	(20,627)	(2)	99	14,003	(13,912)	91	8	9%
Total	66,096	(65,836)	0	260	39,607	(39,514)	93	167	180%

Derivados con fines de negociación	2021										Variación			
	4T			3T			2T			1T			2T 2022 vs 2T 2021	
	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	\$	%
Futuros														
Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Valores	16	(16)	0	200	(200)	0	320	(320)	0	0	0	0	0	0%
Total	16	(16)	0	200	(200)	0	320	(320)	0	0	0	0	0	0%
Forwards														
Divisas	19,800	(19,864)	(64)	9,240	(9,324)	(84)	17,373	(17,514)	(141)	11,978	(11,962)	16	286	(203%)
Total	19,800	(19,864)	(64)	9,240	(9,324)	(84)	17,373	(17,514)	(141)	11,978	(11,962)	16	286	(203%)
Opciones														
Divisas	26	(26)	0	56	(59)	(3)	88	(67)	21	53	(54)	(1)	(19)	(90%)
Acciones	3	0	3	5	(3)	2	2	(1)	1	0	0	0	0	0%
Tasa de interés	73	(73)	0	50	(51)	(1)	39	(40)	(1)	15	(17)	(2)	14	(1,400%)
Total	102	(99)	3	111	(113)	(2)	129	(108)	21	68	(71)	(3)	(5)	(24%)
Swaps														
Divisas	1,510	(1,430)	80	1,536	(1,446)	90	1,664	(1,595)	69	4,972	(4,943)	29	(28)	(41%)
Tasa de interés	9,226	(9,180)	46	7,715	(7,693)	22	5,736	(5,714)	22	4,413	(4,449)	(36)	36	164%
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Total	10,736	(10,610)	126	9,251	(9,139)	112	7,400	(7,309)	91	9,385	(9,392)	(7)	8	9%
Total	30,654	(30,589)	65	18,802	(18,776)	26	25,222	(25,251)	(29)	21,431	(21,425)	6	289	(997%)

Las obligaciones que tienen las subsidiarias de **INVEX** Controladora, por estas operaciones corresponden a los montos a entregar determinados con base en el valor razonable de los contratos correspondientes.

CON FINES DE COBERTURA

INVEX Arrendadora y Banco **INVEX**, subsidiarias de **INVEX** Controladora, designaron swaps de tasa de interés como una cobertura de flujo de efectivo; por lo tanto, el cambio en el valor razonable de los derivados se muestra temporalmente en Capital Contable y la afectación a resultados corresponde solo por los intereses cobrados y pagados.

El objetivo de **INVEX** Arrendadora, al mantener los swaps de tasa de interés, es con la finalidad de administrar el riesgo de las tasas de interés de los préstamos recibidos; asimismo, Banco **INVEX** mantiene dichos swaps para mitigar el riesgo de tasas de algunos depósitos a plazo.

En ambas entidades, se busca controlar la integración de su deuda de tasa variable TIIE 28 a tasas fijas. Los swaps pactados tienen distintos vencimientos, los cuales ayudan a cubrir el total de la deuda que mantiene **INVEX** Arrendadora y Banco **INVEX**.

El detalle de los swaps contratados se presenta a continuación:

Operaciones de cobertura de flujos de efectivo																
Descripción de la cobertura	Riesgo cubierto	Instrumento de cobertura	Fecha de vencimiento	Valor razonable			Resultado por valuación en el			Monto de la utilidad integral en el Capital Contable		Periodos que afectan resultados	Monto reclasificado de Capital a Resultados (Trimestre)	Rubro de resultados en que se aplica la cobertura	Posición primaria en el Balance	Inefectividad reconocida
				Activo	Pasivo	Neto	Capital	Impuesto diferido	Reciclaje	Contable	Contable					
Cobertura de flujos de efectivo activos y pasivos en tasa de interés TIIE.	Flujos dependientes de tasa TIIE 28 días a flujos fijos.	Swaps de tasa de interés (6 operaciones)	Marzo 2023	211	(200)	11	(3)	0	0	(3)	Cada 28 días	0	Margen financiero	Préstamos Bancarios	0	
Cobertura de flujos de efectivo activos y pasivos en tasa de interés TIIE.	Flujos dependientes de tasa TIIE 28 días a flujos fijos.	Swaps de tasa de interés (14 operaciones)	Noviembre 2024	353	(317)	36	(100)	13	58	(29)	Cada 28 días	1	Margen financiero	Depósitos a plazo	0	
Total				564	(517)	47	(103)	13	58	(32)			1		0	

Al cierre del segundo trimestre de 2022, se reconoció en el capital contable la valuación de **INVEX** Arrendadora y Banco **INVEX** por \$11 y \$36 MDP, respectivamente con un impuesto diferido de \$0 y \$13 MDP. Adicional, Banco **INVEX** reconoce un monto por reciclaje por \$58 MDP, quedando un valor neto en el capital contable de (\$32) MDP.

RESULTADO POR DERIVADOS

Al 2T 2022, los resultados obtenidos por operaciones con instrumentos derivados son:

Derivados	2022			2021					Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021	
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por operaciones de cobertura	42	15	27	74	17	17	19	21	(12)	(44%)	(4)	(21%)	2	5%
Gastos por operaciones de cobertura	(43)	(14)	(29)	(182)	(41)	(43)	(49)	(49)	15	(52%)	35	(71%)	55	(56%)
Ingresos por operaciones de negociación y OTC	606	253	353	0	0	0	0	0	(100)	(28%)	253	100%	----	----
Gastos por operaciones de negociación y OTC	(619)	(272)	(347)	0	0	0	0	0	75	(22%)	(272)	100%	----	----
Compraventa	164	72	92	347	71	72	107	97	(20)	(22%)	(35)	(33%)	(40)	(20%)
Valor razonable	200	171	29	64	61	50	(26)	(21)	142	490%	197	(758%)	247	(526%)
Ajuste por riesgo de crédito	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)	100%	(1)	100%	----	----
Total	349	224	125	303	108	96	51	48	99	79%	173	339%	250	253%

IMPUESTOS DIFERIDOS

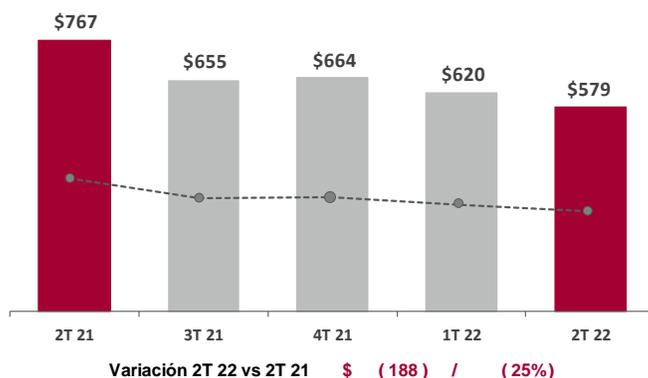
Al cierre del 2T 2022, los impuestos diferidos se integran como sigue:

Impuestos y PTU diferidos	2022		2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
	2T 22	1T 22	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%
Impuesto Sobre la Renta										
Pérdidas fiscales por amortizar	355	373	318	721	765	872	(18)	(5%)	(410)	(54%)
Valuación de instrumentos financie	(179)	(152)	(170)	(150)	(28)	95	(27)	18%	(151)	539%
Exceso de provisiones contables s	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Otros	403	399	516	84	30	(158)	4	1%	373	1,243%
Total	579	620	664	655	767	809	(41)	(7%)	(188)	(25%)

La variación reflejada entre el 2T 2022 y 2T 2021 en el rubro del Estado de Situación Financiera denominado impuestos a la utilidad causado y diferido (netos) es provocada por la determinación de las diferencias que resultaron de la comparación de los valores contables y fiscales, principalmente por valuación y pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

Al cierre del 2T 2022, **INVEX** Controladora se encuentra al corriente con las obligaciones fiscales vigentes y no cuenta con créditos o adeudos fiscales a su cargo.

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)



Espacio intencionalmente en blanco

PRINCIPALES CONCEPTOS QUE INTEGRAN EL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Los principales conceptos que integran los resultados de **INVEX** Controladora en el 2T 2022 son como sigue:

Principales conceptos que integran el Estado de Resultado Integral	2022			2021				Variación 2T 2022 vs 1T 2022		Variación 2T 2022 vs 2T 2021		Variación acumulada 2022 vs 2021		
	Acum 22	2T 22	1T 22	Acum 21	4T 21	3T 21	2T 21	1T 21	\$	%	\$	%	\$	%
Margen Financiero														
Ingresos por intereses														
Créditos comerciales	785	417	368	1,499	362	393	384	360	49	13%	33	9%	41	6%
Créditos de consumo	1,005	562	443	1,372	401	356	324	291	119	27%	238	73%	390	63%
Inversiones en valores	2,784	1,444	1,340	3,683	1,052	943	777	911	104	8%	667	86%	1,096	65%
Dividendos de patrimonio neto	1	1	0	0	0	0	0	0	1	100%	1	100%	1	100%
Resultado por operaciones de divisas	17	(92)	109	0	0	0	0	0	(201)	(184%)	(92)	100%	17	100%
Operaciones de reporte	78	40	38	120	35	26	35	24	2	5%	5	14%	19	32%
Intereses de disponibilidades	37	24	13	49	13	9	9	18	11	85%	15	167%	10	37%
Provenientes de operaciones de cobertura	42	15	27	74	17	17	19	21	(12)	(44%)	(4)	(21%)	2	5%
Provenientes de operaciones de negociación	604	252	352	0	0	0	0	0	(100)	(28%)	252	100%	---	---
Colaterales en operaciones OTC	2	1	1	0	0	0	0	0	0	0%	1	100%	---	---
Total ingresos por intereses	5,355	2,664	2,691	6,797	1,880	1,744	1,548	1,625	(27)	(1%)	1,116	72%	2,182	69%
Gastos por intereses de:														
Captación	(516)	(299)	(217)	(657)	(204)	(168)	(140)	(145)	(82)	38%	(159)	114%	(231)	81%
Certificados bursátiles	(7)	(3)	(4)	(13)	(3)	(4)	(3)	(3)	1	(25%)	0	0%	(1)	17%
Préstamos bancarios	(173)	(100)	(73)	(258)	(68)	(80)	(57)	(53)	(27)	37%	(43)	75%	(63)	57%
Resultado por operaciones de divisas	0	0	0	(61)	(22)	(107)	32	36	0	0%	(32)	(100%)	(68)	(100%)
Operaciones de reporte	(3,583)	(1,881)	(1,702)	(4,524)	(1,437)	(1,169)	(980)	(938)	(179)	11%	(901)	92%	(1,665)	87%
Provenientes de operaciones de cobertura	(43)	(14)	(29)	(182)	(41)	(43)	(49)	(49)	15	(52%)	35	(71%)	55	(56%)
Provenientes de operaciones de negociación	(613)	(268)	(345)	0	0	0	0	0	77	(22%)	(268)	100%	---	---
Colaterales en operaciones OTC	(6)	(4)	(2)	0	0	0	0	0	(2)	100%	(4)	100%	---	---
Total gastos por intereses	(4,941)	(2,569)	(2,372)	(5,695)	(1,775)	(1,571)	(1,197)	(1,152)	(197)	8%	(1,372)	115%	(2,592)	110%
Total	414	95	319	1,102	105	173	351	473	(224)	(70%)	(256)	(73%)	(410)	(50%)
Resultado por intermediación														
Resultado por compraventa														
Inversiones en valores	1,041	523	518	1,055	500	27	389	139	5	1%	134	34%	513	97%
Instrumentos derivados	164	72	92	347	71	72	107	97	(20)	(22%)	(35)	(33%)	(40)	(20%)
Operaciones de divisas	13	13	0	(70)	(165)	72	15	8	13	100%	(2)	(13%)	(10)	(43%)
Subtotal	1,218	608	610	1,332	406	171	511	244	(2)	(0%)	97	19%	463	61%
Resultado por valuación a valor razonable														
Inversiones en valores	(221)	(75)	(146)	282	28	287	(71)	38	71	(49%)	(4)	6%	(188)	570%
Instrumentos derivados	200	171	29	64	61	50	(26)	(21)	142	490%	197	(758%)	247	(526%)
Operaciones de divisas	(107)	2	(109)	49	49	0	0	0	111	(102%)	2	100%	(107)	100%
Subtotal	(128)	98	(226)	395	138	337	(97)	17	324	(143%)	195	(201%)	(48)	60%
Ajuste por riesgo de crédito														
Instrumentos derivados	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)	100%	(1)	100%	---	---
Subtotal	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0	(1)	100%	(1)	100%	---	---
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros														
Instrumentos financieros para cobrar o vender	(4)	(4)	0	0	0	0	0	0	(4)	100%	(4)	100%	---	---
Subtotal	(4)	(4)	0	0	0	0	0	0	(4)	100%	(4)	100%	---	---
Total	1,085	701	384	1,727	544	508	414	261	317	83%	287	69%	410	61%

Espacio intencionalmente en blanco

INFORMACIÓN POR NEGOCIO

Para analizar la información financiera por negocio, a continuación se incluye un análisis de los resultados de los principales negocios de **INVEX** Controladora obtenidos al 30 de junio de 2022:

Información por negocio	Servicios Financieros	Asesoría y servicios administrativos	Servicios de suministro de energía	Servicios de infraestructura	Total consolidado
Ingresos por intereses	5,355	0	0	0	5,355
Gastos por intereses	(4,941)	0	0	0	(4,941)
Margen financiero	414	0	0	0	414
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(384)	0	0	0	(384)
Margen Financiero ajustado por riesgo crediticio	30	0	0	0	30
Comisiones y tarifas cobradas	1,399	0	0	0	1,399
Comisiones y tarifas pagadas	(266)	0	0	0	(266)
Resultado por intermediación	1,085	0	0	0	1,085
Otros ingresos (egresos) de la operación	(89)	47	337	158	453
Gastos de administración y promoción	(1,729)	(16)	(82)	(53)	(1,880)
Resultado de la operación	430	31	255	105	821
Participación en el resultado de subsidiarias	34	8	0	23	65
Resultado antes de impuestos a la utilidad	464	39	255	128	886
Impuestos a la utilidad	(171)	0	(79)	28	(222)
Resultado neto	293	39	176	156	664
Participación no controladora	(18)	0	1	(1)	(18)
RESULTADO NETO MAYORITARIO	275	39	177	155	646

Espacio intencionalmente en blanco

TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Conforme al artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, **INVEX** Controladora realiza transacciones con partes relacionadas, entendiéndose como operaciones con partes relacionadas todas aquellas en las que resulten deudoras en operaciones de depósito, préstamo, crédito o descuento, las otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenios, reestructuraciones, renovaciones o modificaciones.

De acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que estos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. Dando cumplimiento a esta disposición, **INVEX** Controladora obtiene de un tercero independiente un estudio que emite anualmente de precios de transferencia por las operaciones que realiza con partes relacionadas, dando cumplimiento a esta disposición.

En virtud de que **INVEX** Controladora, lleva a cabo operaciones entre empresas relacionadas tales como inversiones, captación, prestación de servicios, entre otros, la mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra. Las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron al cierre del trimestre son las siguientes:

Balance	2T 2022	2T 2021	Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
			\$	%
Activo				
Disponibilidades	263	122	141	116%
Créditos simples y créditos en cuenta corriente	869	1,059	(190)	(18%)
Instrumentos financieros derivados	120	141	(21)	(15%)
Deudores por reporto	162	0	162	100%
Uso de marca	27	42	(15)	(36%)
Cuentas por cobrar a empresas del grupo	2,332	2,652	(320)	(12%)
Otras cuentas por cobrar	28	2	26	1,300%
Total	3,801	4,018	(217)	(5%)
Pasivo				
Cuentas de exigibilidad inmediata	(33)	(6)	(27)	450%
Pagaré de ventanilla	(222)	(112)	(110)	98%
Préstamos bancarios y de otros organismos	(1,764)	(1,933)	169	(9%)
Instrumentos financieros derivados	(120)	(141)	21	(15%)
Acreedores por reporto	(169)	(4)	(165)	4,125%
Cuentas por pagar empresas del grupo	(1,457)	(1,572)	115	(7%)
Acreedores diversos y cuentas por pagar	(36)	(252)	216	(86%)
Total	(3,801)	(4,020)	219	(5%)

Resultados	Acumulado 2T 2022	Acumulado 2T 2021	Variación 2T 2022 vs 2T 2021	
			\$	%
Ingresos				
Intereses por depósitos a plazo	1	0	1	100%
Intereses préstamos bancarios	135	109	26	24%
Comisiones por otorgamiento	1	0	1	100%
Premios cobrados por reporto	3	0	3	100%
Inversiones en valores	6	2	4	200%
Ingresos por asesorías	9	33	(24)	(73%)
Instrumentos financieros	6	10	(4)	(40%)
Servicios de administración	136	170	(34)	(20%)
Uso de marca	120	42	78	186%
Cuotas	24	0	24	100%
Otros ingresos	11	4	7	175%
Total	451	370	81	22%
Egresos				
Intereses por pagaré de ventanilla	(6)	(2)	(4)	200%
Intereses préstamos bancarios	(135)	(109)	(26)	24%
Premios pagados por reporto	(3)	0	(3)	100%
Comisiones bancarias	(1)	0	(1)	100%
Instrumentos financieros	(6)	(10)	4	(40%)
Servicios de administración	(120)	(176)	56	(32%)
Uso de marca	(120)	(40)	(80)	200%
Cuotas	(58)	(31)	(27)	87%
Rentas	(1)	(2)	1	(50%)
Otros egresos	(1)	0	(1)	100%
Total	(451)	(370)	(81)	22%

CAPITAL CONTABLE

Al 30 de junio de 2022, el capital social suscrito y pagado asciende a \$1,503 MDP y está representado por 163,103,921 acciones de la Serie "A". La parte mínima fija sin derecho a retiro corresponde a \$502 MDP y está representada por 54,464,323 acciones de la Serie "A" Clase "I" y la parte variable a \$1,001 MDP representado por 108,639,598 acciones de la Serie "A" Clase "II".

Las acciones de la Serie "A" que representan el 100% del capital social ordinario de **INVEX** Controladora, se dividen en acciones de la Serie "A" Clase I representativas del capital social mínimo fijo sin derecho a retiro y en acciones de la Serie "A" Clase II representativas del capital social variable de **INVEX** Controladora.

La parte variable del capital estará representada por acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, cuyos titulares no tendrán el derecho de retiro a que se refieren el artículo 220 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Todas las acciones conferirán iguales derechos e impondrán las mismas obligaciones a sus tenedores y tendrán derecho a un voto en la Asamblea General de Accionistas; podrán ser suscritas o adquiridas por personas físicas o morales e inversionistas mexicanos o extranjeros.

Para evitar distinciones sin fundamento en el precio de cotización de las acciones, los certificados provisionales o títulos definitivos de las acciones no diferenciarán entre las acciones representativas del capital social mínimo fijo y las de la parte variable.

El 28 de abril de 2022, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en donde, se resuelve destinar la cantidad de \$1,218 MDP del Resultado Neto del 31 de diciembre de 2021 para incrementar el Resultado de Ejercicio Anteriores de **INVEX** Controladora. Lo anterior, en virtud de que el monto de la Reserva Legal ha alcanzado el importe previsto en el artículo 20 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

REGLAS PARA REQUERIMIENTOS DE CAPITALIZACIÓN

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple, sociedades financieras de objeto múltiple reguladas y las casas de bolsa mantengan un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurren en su operación, así como niveles a los que se sujetarán las inversiones con cargo al capital pagado y reservas de capital; disposiciones que Banco **INVEX**, **INVEX** Consumo e **INVEX** CB, subsidiarias indirectas de **INVEX** Controladora, cumplen satisfactoriamente.

A continuación, se muestra el Capital Neto e Índices de Capitalización de cada institución:

Requerimientos de capitalización	2T 2022			2T 2021		
	Banco	Consumo	Casa de Bolsa	Banco	Consumo	Casa de Bolsa
Capital neto	5,167	925	1,428	5,343	1,199	1,276
Capital básico	5,167	925	1,428	5,222	1,199	1,276
Capital complementario	0	0	0	121	0	0
Índice de capitalización sobre activos en riesgo de crédito y mercado	15.29%	15.86%	13.32%	16.34%	24.34%	17.64%
Índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito	21.30%	23.63%	149.20%	25.59%	36.91%	137.50%

* Cifras en miles de pesos

Espacio intencionalmente en blanco

Al 30 de junio de 2022, el monto de las posiciones sujetas a riesgo de mercado y su correspondiente requerimiento de capital, clasificadas conforme al factor de riesgo, se presentan a continuación:

Concepto	Banco		Casa de Bolsa		Consumo	
	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital
Operaciones en M.N. con tasa de interes nominal o rendimiento referido a ésta	2,089	167	1,630	130	6	0
Operaciones en M.N. con riesgo de mercado por sobretasa	171	14	2,979	238	0	0
Operaciones en Udis así como en M.N. con tasa de interes real o rendimiento referido a ésta	5	0	815	65	0	0
Operaciones en M.N. con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0	0	0	0	0
Operaciones en divisas o indexadas a tipos de cambio, con tasa de interés nominal	558	45	0	0	0	0
Operaciones en Udis así como en M.N. con rendimiento referido al INPC	0	0	17	1	0	0
Operaciones en divisas o indexadas a tipos de cambio	211	17	6	0	0	0
Posición en oro	0	0	0	0	0	0
Operaciones con acciones o sobre acciones	80	6	3,447	276	0	0
Operaciones con mercancías	0	0	0	0	0	0
Impacto GAMMA de operaciones con opciones	274	22	0	0	0	0
Impacto Vega de operaciones con opciones	11	1	0	0	0	0
Total	3,399	272	8,894	710	6	0

* Cifras en miles de pesos

Los activos sujetos a riesgo de crédito, ponderados por grupo de riesgo y su requerimiento de capital, se muestran a continuación:

Concepto / Grupos ponderados	Banco		Casa de Bolsa		Consumo	
	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital	Activos Pond. por Riesgo	Req. de Capital
Grupo I	6	0	0	0	0	0
Grupo II	0	0	439	35	0	0
Grupo III	2,338	187	518	41	5	0
Grupo IV	265	21	0	0	0	0
Grupo V	0	0	0	0	0	0
Grupo VI	7,596	608	0	0	3,814	305
Grupo VII	10,218	817	0	0	0	0
Grupo VIII	80	6	0	0	20	2
Grupo IX	3,550	284	0	0	75	6
Grupo X	209	17	0	0	0	0
Total riesgo de crédito	24,262	1,940	957	76	3,914	313

* Cifras en miles de pesos

El capital de los activos sujetos a riesgo operacional, activos ponderados por riesgo y su requerimiento de capital, se muestra a continuación:

Concepto	Banco	Casa de Bolsa	Consumo
Activos ponderados por riesgo operacional	6,129	867	1,912
Requerimiento por riesgo operacional	490	69	153

* Cifras en miles de pesos

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El esquema de administración de Riesgos que observa **INVEX** Controladora, acorde al marco normativo que en la materia ha establecido el consejo de administración a propuesta del Comité de Riesgos de **INVEX** Controladora, se fundamenta en una clara delimitación de las funciones para cada área involucrada en la toma y control de riesgos, lo que permite realizar análisis y monitoreo de la situación de los mercados e identificar los efectos negativos que los riesgos asumidos podrían producir, así como agilizar la asimilación de eventos dentro de la estrategia del negocio.

En el referido esquema el Comité de Riesgos participa en su diseño e implementación, proponiendo al Consejo de Administración de **INVEX** Controladora para su aprobación. Tanto las políticas y procedimientos para la administración de riesgos como los objetivos sobre la exposición al riesgo; asimismo, es el órgano responsable de instrumentar los métodos, modelos y demás elementos necesarios para la identificación, medición, monitoreo, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuestas las instituciones antes mencionadas, estos últimos junto con las políticas y procedimientos correspondientes se encuentran contenidos en manuales de riesgos y operación, precisándose la estrategia, organización y marcos normativos, metodológicos y operativos.

INVEX Controladora cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR); mediante la cual monitorean las operaciones de riesgo de forma permanente, realizando la identificación, control, y supervisión. Dicha área analiza conjuntamente la información que les proporcionan las áreas de negocios.

Al 30 de junio de 2022, Banco **INVEX** e **INVEX** CB observaron un nivel de valor en riesgo (VaR) en sus posiciones sujetas a riesgo de mercado de \$31,306 y \$30,110 miles de pesos, representando el 0.61% y 2.11% del capital neto del Banco **INVEX** y capital global de la **INVEX** CB, respectivamente.

Espacio intencionalmente en blanco

RIESGO DE MERCADO

INVEX Controladora, a través de **INVEX** GF, evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio asociada a movimientos en los factores de riesgo.

RIESGO DE CRÉDITO

INVEX Controladora, a través de **INVEX** GF, considera el riesgo de crédito principalmente de las contrapartes en las operaciones de reporto, estableciendo metodologías para medir el riesgo que consisten en: calificación interna, pérdida esperada, y pérdida potencial en derivados.

RIESGO OPERACIONAL

Para el riesgo operacional, la Institución maneja un procedimiento para mitigar este riesgo basado en la documentación de los procesos llevados a cabo en las subsidiarias de **INVEX** Controladora, realizándose una auto evaluación de las exposiciones a las que están expuestos y de la efectividad de los controles existentes, identificando aquellas exposiciones que requieran la incorporación de controles o salvaguardas adicionales.

RIESGO LEGAL

En relación con el riesgo legal, **INVEX** Controladora cuenta con procedimientos a través de los cuales previamente a la celebración de los actos jurídicos, se analiza la validez de estos, requiriendo para ello un estudio respecto de la documentación necesaria que permita el diagnóstico para la adecuada instrumentación del acto jurídico de que se trate. Por otro lado, **INVEX** Controladora cuenta con los controles necesarios que permiten en su caso, estimar los montos o pérdidas potenciales derivados de eventuales resoluciones judiciales o administrativas desfavorables.

RIESGO TECNOLÓGICO

INVEX Controladora posee para las diferentes clases de amenaza sobre su infraestructura de hardware, redes y comunicaciones, seguridad, aplicaciones y software en general, con procedimientos que permiten identificar vulnerabilidades, a nivel de exposición y consecuencias en caso de falla, para finalmente derivar en un plan de prevención y mitigación de riesgos.

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2022, las fuentes internas y externas de fondeo se integraron como sigue:

- Captación tradicional;
- Préstamos bancarios y de otros organismos;
- Operaciones en reportos.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que sigue **INVEX** Controladora, están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la CNBV, las cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito”; así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que **INVEX** Controladora efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requieran en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, **INVEX** Controladora considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 de CNBV, la contabilidad de las instituciones se ajustará a las normas de información financiera aplicables en México (“NIF”), definidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”), excepto cuando a juicio de CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

Espacio intencionalmente en blanco

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

I. PRINCIPALES CAMBIOS EN LA NORMATIVIDAD CONTABLE QUE AFECTAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INVEX CONTROLADORA

Al 31 de diciembre de 2021, el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) ha promulgado las siguientes Normas de Información Financiera (NIF) y mejoras a las NIF que pueden tener un impacto en los estados financieros consolidados de **INVEX** Controladora:

- NIF B-17 Determinación del Valor Razonable.
- NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros.
- NIF C-3 Cuentas por cobrar.
- NIF C-9 Provisiones, contingencias y compromisos.
- NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y de cobertura.
- NIF C-14 Transferencia y baja de activos financieros.
- NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar.
- NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar.
- NIF C-20 Instrumentos financieros por cobrar principal e interés.
- NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes.
- NIF D-2 Costos por contratos con clientes.
- NIF D-5 Arrendamientos.

NIF B-17 Determinación del Valor Razonable

Se establecen las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otra norma de información particular.

Se define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación en las condiciones actuales del mercado, con independencia de que el precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valuación.

El valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo.

Se establece el reconocimiento del Ajuste de Riesgo de Crédito (por sus siglas en inglés CVA) y el Ajuste de Riesgo Propio (por su sigla en inglés DVA) en los instrumentos financieros derivados “Over the Counter” (OTC).

NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros

Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores B-2 “Inversiones en valores” y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros se establece lo siguiente:

Establece el concepto de modelo de negocio para la clasificación y medición de los instrumentos financieros como sigue:

- Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI).
- Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV).
- Instrumentos financieros negociables (IFN).

Se tendrá que valorar en su reconocimiento inicial las inversiones en IFN y en IFCV a su valor razonable, con base en los establecido en la NIF B-17 “Determinación del valor razonable”.

No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías a menos de que cambie el modelo de negocio la entidad.

Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros IFCV deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.

NIF C-3 Cuentas por cobrar

Esta NIF solo será aplicable a las “Otras cuentas por cobrar”.

Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.

Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva; sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

NIF C-9 Provisiones, contingencias y compromisos

Disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se hizo un ajuste de forma a la definición de pasivo; antes se definía como una obligación presente, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, se eliminó el calificativo de virtualmente ineludible y se incluyó el término probable.

NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y de cobertura

En adición a los términos incluidos en la NIF C-10 y definidos en el glosario contenido en las NIF, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emite aclaraciones que adecuen las normas particulares en donde se define el concepto de precio de contado (Spot) y en específico se menciona qué en el caso de divisas, el precio de contado (Spot) será el tipo de cambio de cierre de jornada.

Se define el concepto de instrumentos financieros derivados crediticios, estableciendo que pueden ser de dos tipos:

- a) Instrumentos Financieros Derivados de incumplimiento crediticio.
- b) Instrumentos Financieros Derivados de rendimiento total.

Cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos o pasivos financieros.

Para el reconocimiento en libros de la ganancia o pérdida por cobertura del riesgo cubierto, puede cumplirse presentando el ajuste al valor en libros de la partida cubierta por la ganancia o pérdida reconocida en los resultados del periodo.

Espacio intencionalmente en blanco

NIF C-14 Transferencia y baja de activos financieros

El principal cambio contenido en esta norma corresponde al principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja. Esto significa que cuando las entidades comerciales, industriales y de servicios descuenten cuentas o documentos por cobrar con recurso, no podrán presentar el monto del descuento como un crédito a las cuentas y documentos por cobrar, sino como un pasivo. De igual manera, las entidades financieras no podrán dar de baja el activo financiero con una simple cesión del control sobre el activo.

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar

Establece que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

La NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” establece que por los Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI) en etapa 1 considerados de bajo riesgo que no se prevea un evento de incumplimiento en los próximos 12 meses, no se requiere reconocer Pérdida Crediticia Esperada (PCE).

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar

Las principales características emitidas para esta NIF se muestran a continuación:

Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.

Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

Incorpora la “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente. El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.

Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 Instrumentos financieros por cobrar principal e interés

Las principales características emitidas para esta NIF se muestran a continuación:

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración. En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.

Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes

Las principales características emitidas para esta NIF se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

NIF D-2 Costos por contratos con clientes

El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

Espacio intencionalmente en blanco

NIF D-5 Arrendamientos

La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso. El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

En diciembre de 2020 y diciembre de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) emite la obligatoriedad que a partir del 1º de enero de 2022, las compañías integrantes de los Grupo Financieros adopten las Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF, citadas en los párrafos anteriores.

Espacio intencionalmente en blanco

Modificaciones a las Normas Particulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

A continuación, se detallan las principales modificaciones a las normas particulares relativas reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables rubros específicos de los estados financieros.

B-1 Disponibilidades

Establece incluir dentro de este rubro de los estados financieros los "Equivalentes de efectivo", que son valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor y se mantienen para cumplir compromisos de corto plazo más que para propósitos de inversión; pueden estar denominados en moneda nacional o extranjera; por ejemplo las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, la compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable, así como otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e instrumentos financieros de alta liquidez.

Los instrumentos financieros de alta liquidez son los valores cuya disposición se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios en su valor.

B-4 Operaciones de Reporto

Establece que para efectos de compensación entre activos y pasivos financieros actuando la entidad como reportadora, deberá atenderse lo señalado en la NIF B-12 "Compensación de activos y pasivos financieros.

Requiere revelar las tasas pactadas en las operaciones relevantes.

Espacio intencionalmente en blanco

B-6 Cartera de Crédito

Las principales modificaciones a este criterio son las siguiente:

Se incluyen nuevas definiciones contables para asegurar la incorporación de criterios contables internacionales, tales como:

- Cartera con riesgo de crédito etapa 1, 2 y 3.
- Costo amortizado.
- Costos de transacción.
- Tasa de interés efectiva.
- Método de interés efectivo.
- Modelo de Negocio (MN).

Modelo de Negocio:

Es la determinación del Modelo de Negocio (MN) utilizado por la Entidad para administrar y gestionar la cartera de crédito y si de los flujos procederá obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de la cartera de crédito, o de ambas. Estableciendo que el MN es una cuestión de hechos y no de una intención o afirmación.

Establece que la cartera de crédito debe reconocerse bajo el alcance del criterio B-6 si el objetivo del MN es conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Que de no cumplirse lo anterior, debe tratarse, conforme a lo establecido en la NIF C-2, "Inversión en instrumentos financieros".

Establece los criterios para identificar las consideraciones para determinar la realización de los flujos efectivo-contractuales de la cartera de crédito, sea mediante su cobro o mediante la venta. Aunque especifica que las ventas no determinan el MN, aclara que se deberá efectuar un análisis histórico de ventas pasadas y las expectativas sobre ventas futuras.

Establece que el MN puede ser conservar la cartera de crédito para cobrar sus flujos de efectivo, incluso si la entidad la vende cuando hay un incremento en su riesgo crediticio e indica que no existe incongruencia cuando se efectúan ventas e cartera con riesgo alto.

Espacio intencionalmente en blanco

Renegociaciones de cartera de crédito:

Establece que, si una Entidad reestructura un crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2, o por medio de una renovación lo liquida parcialmente, deberá determinar la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:

- a) Determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios.
- b) Determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original.
- c) Reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso b) anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

Otras consideraciones:

Establece que el saldo insoluto de los créditos denominados en VSM o UMA se valorizará con base en el salario mínimo o UMA que corresponda en términos del criterio A-3 "Aplicación de normas generales", reconociendo el ajuste por el incremento como parte del costo amortizado contra los resultados del ejercicio.

Establece la categorización de la cartera de crédito por nivel de riesgo de crédito:

Cartera con riesgo de crédito etapa 1:

Los créditos otorgados y adquiridos por la entidad se reconocerán en esta categoría, siempre y cuando no cumplan con los criterios de categorización a que se refieren las secciones de Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 y Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Los créditos que cumplan con las condiciones para considerarse con riesgo de crédito etapa 2, podrán mantenerse en etapa 1 cuando se acredite el cumplimiento de los requisitos contenidos en las Disposiciones lo cual deberá quedar debidamente documentado en las políticas de riesgos.

Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2:

Los créditos deberán reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2, atendiendo a lo dispuesto en las Disposiciones, con excepción de los créditos que se describen en el párrafo correspondiente a los lineamientos para aplicar el registro de traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3.

Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3:

El saldo insoluto conforme a las condiciones de pago establecidas en el contrato de crédito deberá reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, conforme lo establece el párrafo 91. Cabe hacer mención que el producto de cartera de consumo revolvente se modifica para mantenerse en esta etapa cuando mantenga 90 días de incumplidos sus pagos exigibles (3 meses).

Renegociaciones:

Precisa que aquellos créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o renueven no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido; a menos que se cumplan con los requisitos del Boletín B-6 para mantenerse en la misma etapa de riesgo y además con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

Establece que a partir de una segunda reestructura o renovación deberá ser clasificada en etapa 3; a menos que cumpla con los requisitos que se deben cumplir al momento de efectuar operaciones de reestructuras o renovaciones para mantenerse en la misma etapa de riesgo y además con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

Establece que los créditos que por efecto de una reestructura o renovación sean traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, deberán permanecer un mínimo de tres meses en dicha etapa a efecto de acreditar pago sostenido y en consecuencia traspasarse a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito.

Venta de cartera de crédito:

Por las operaciones de venta de cartera de crédito en las que no se cumplan las condiciones establecidas para dar de baja un activo financiero conforme a la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", la entidad deberá conservar en el activo el monto del crédito vendido y reconocer en el pasivo el importe de los recursos provenientes del receptor.

En los casos en que se lleve a cabo una venta de cartera de crédito, en la que se cumpla con las condiciones para dar de baja un activo financiero establecidas en la NIF C-14, se deberá cancelar la estimación asociada a la misma.

Comisiones y costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjeta de crédito:

Establece que, tratándose de comisiones cobradas y costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito, se deberán reconocer directamente en resultados, al momento del otorgamiento del crédito.

Con fecha 23 de septiembre de 2021, se emitió en el DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020, donde se ha otorgado la facilidad para que durante el ejercicio 2022, se siga utilizando la tasa de interés contractual para el devengo de los intereses de la cartera de crédito, así como la aplicación del método en línea recta para el reconocimiento de las comisiones de originación y el devengo de los costos de transacción, como lo establece el criterio contable B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 tal circunstancia.

B-7 Bienes Adjudicados

Las principales modificaciones de este criterio son como sigue:

- Establece que el valor del reconocimiento de los bienes adjudicados será el menor entre el valor bruto en libros de la cartera y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la entidad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar. Por otra parte, se agregan dos definiciones nuevas, el valor neto de realización y los costos de disposición.
- Establece que, en la fecha de registro del bien adjudicado, el valor del activo y la estimación constituida deberán darse de baja del estado de situación financiera por el total del activo neto de estimaciones y deduciendo los pagos parciales en especie acorde al criterio B-6 "Cartera de crédito" y el diferencial debe reconocerse en los resultados del ejercicio como otros ingresos (gastos) de la operación.

II. MECÁNICA DE ADOPCIÓN DE LOS CAMBIOS EN LA NORMATIVIDAD CONTABLE LLEVADA A CABO POR INVEX CONTROLADORA

En cumplimiento con lo establecido en las nuevas Disposiciones aplicables a **INVEX** GF y subsidiarias, detallamos como parte de nuestras revelaciones a las notas a los estados financieros la mecánica de adopción que se ejecutó con base al Proceso de Implementación de Normas Contables, mediante la creación del Proyecto y cumpliendo las siguientes fases:

FASE 1: Análisis, comunicación y plan de acción

- a) Análisis de la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- b) Comunicación y coordinación con las áreas involucradas.
- c) Diseño de un plan de acción y capacitación.

FASE 2: Evaluación de impactos contables y tecnológicos

- a) Identificación preliminar de impactos contables que requieren de acciones específicas. Identificación de iniciativas clave que permitan cubrir con los requerimientos de la normatividad contable, considerando los principales generadores de valor como; políticas, procedimientos, personal y tecnología.
- b) Definición de los impactos al modelo de negocio.
- c) Detalle de revelaciones adicionales en las notas a los estados financieros por implementación de las IFRS.
- d) Definición de la ruta crítica en la implementación de los cambios.

FASE 3: Implementación y elaboración de Estados Financieros conforme a IFRS

- a) Adecuación a los sistemas operativos y contables.
- b) Preparación de los estados financieros y reportes regulatorios.

III. AJUSTES LLEVADOS A CABO POR INVEX CONTROLADORA, EN LA DETERMINACIÓN DE LOS EFECTOS INICIALES DE LA APLICACIÓN DE LOS CRITERIOS CONTABLES.

Criterio Contable emitido por CNBV B-6 “Cartera de Crédito”

Con respecto a la determinación del impacto en los Estados Financieros en la fecha de transición, Banco **INVEX**, subsidiaria de **INVEX** GF, ha finalizado la implementación de las metodologías de calificación para constituir el monto de reservas de los activos financieros bajo el alcance del criterio B-6 Cartera de créditos y los lineamientos de las Disposiciones aplicables a partir del 1 de enero de 2022.

Se implementaron las parametrizaciones en los sistemas aplicativos donde se gestiona la cartera de crédito para registrarla por grados de riesgo de crédito en etapas 1, 2 y 3.

El diseño e implementación de los criterios de traspaso de cartera con grado de riesgo de crédito por etapas se ha basado en los lineamientos contables del criterio B-6 y en los criterios contenidos en las Disposiciones referentes a la aplicación de metodologías para carteras con modelo interno y la metodología estándar. Criterios incorporados a las políticas de riesgos y contables.

1. Se reconoce el efecto inicial de la estimación preventiva con cargo a los resultados del ejercicio 2022, como a continuación se muestra:

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	186	586	0	772
Creación de reservas a marzo 2022	2	189	0	191
Reconocimiento inicial por adopción de nueva metodología IFRS	(20)	1	0	(19)
Castigos	0	(156)	0	(156)
Total de reservas preventivas a marzo 2022	168	620	0	788

2. Hasta el 31 de diciembre de 2021 los costos de transacción generados por el otorgamiento de tarjeta de crédito se registraban como cargos diferidos y se amortizaban durante el periodo de 12 de meses. Por lo tanto, en adopción a la norma, estos cargos diferidos correspondientes a los costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito se reconocieron con cargo a los resultados de ejercicios anteriores en enero 2022 por \$162 MDP.

Espacio intencionalmente en blanco

NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros.

Banco **INVEX e INVEX CB** subsidiarias de **INVEX GF** al 31 de diciembre de 2021, mantenían instrumentos financieros en la categoría de IFCV (anteriormente títulos disponibles para la venta) por \$18 MDP, al no cumplir con las características para mantenerlo en esta categoría, fueron reclasificados a IFN.

Anteriormente, el reconocimiento de la valuación de dichos instrumentos financieros IFCV se presentaba en capital contable en el rubro “Valuación de IFCV (antes resultado por valuación de títulos disponibles para la venta), como resultados de la reclasificación a la categoría a IFN, se reconoció un efecto en resultados del ejercicio de (\$6) MDP.

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar.

En el análisis realizado por Banco **INVEX e INVEX CB** subsidiarias de **INVEX GF** para los IFCPI que mantienen, fueron catalogados como instrumentos de bajo riesgo en etapa 1, por tal motivo se aplicó lo dispuesto en esta NIF, los Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI) en etapa 1 considerados de bajo riesgo por los que no se prevea un evento de incumplimiento en los próximos 12 meses, no se requiere reconocer Pérdida Crediticia Esperada (PCE).

CATEGORÍA CLASIFICADA POR COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES

Con fundamento en lo dispuesto en el artículo 121 de la Ley de Instituciones de Crédito, en relación con los artículos 220 y 221 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", la CNBV da a conocer la clasificación de las instituciones de banca múltiple en categorías, con base en el índice de Capitalización requerido.

Banco **INVEX** fue clasificado con cifras al 31 de mayo de 2022 de la siguiente manera:

CCF (Coeficiente de Capital Fundamental)	14.85%
CCB (Coeficiente de Capital Básico)	14.85%
Índice de capitalización:	14.86%
Categoría:	I

Dicha información fue dada a conocer a la CNBV por BANXICO el 14 de julio de 2022, con base en la información entregada por las Instituciones, conforme a lo dispuesto por el artículo 2 Bis 4 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”.

CALIFICACIÓN CONFORME A LA CALIDAD CREDITICIA

A continuación, se muestran las calificaciones respecto al Riesgo de Contraparte y Certificados Bursátiles por parte de Fitch Ratings y Standard & Poor's:

Compañía	Calificadora	Escala	Riesgo Contraparte		Certificado Bursatil			Perspectiva	Última Calificación
			Largo Plazo	Corto Plazo	Clave	Largo Plazo	Corto Plazo		
INVEX Controladora	Fitch Ratings	Nacional	A+(mex)	F1(mex)	INVEX	A+(mex)	F1(mex)	Estable	24-may-22
INVEX Controladora	Standard & Poor's	Nacional	mxA-	mxA-2	INVEX	mxA-	mxA-2	Positiva	19-abr-22
INVEX Banco	Fitch Ratings	Nacional	AA-(mex)	F1+(mex)	-	-	-	Estable	24-may-22
INVEX Banco	Standard & Poor's	Nacional	mxA+	mxA-1	-	-	-	Positiva	19-abr-22
INVEX Casa de Bolsa	Fitch Ratings	Nacional	AA-(mex)	F1+(mex)	-	-	-	Estable	24-may-22
INVEX Casa de Bolsa	Standard & Poor's	Nacional	mxA+	mxA-1	-	-	-	Positiva	19-abr-22

Las calificaciones miden la capacidad de **INVEX** para cumplir con sus obligaciones contractuales, por lo que estas ratificaciones nos colocan en una sólida posición de cara a nuestros clientes, proveedores y socios de negocio.

Banco INVEX Calificación Fiduciaria:

Fitch Ratings ratificó la calificación de los servicios Fiduciarios en 'TR1 (mex)' con perspectiva estable de Banco **INVEX**. Dicha calificación se encuentra en el máximo nivel dentro de la escala, que Fitch utiliza en este tipo de operaciones. La perspectiva es estable reflejando la opinión de Fitch de seguir observando la buena calidad de los servicios ofrecidos por el área fiduciaria de Banco **INVEX** en el corto y mediano plazo.

COBERTURA DE ANÁLISIS

La Emisora ha llegado a un acuerdo con Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, para que proporcione la Cobertura de Análisis de valores, tal y como está previsto en la disposición 4.033.01 del Reglamento Interior de la Bolsa Mexicana de Valores.

Espacio intencionalmente en blanco

COVID - 19

La contingencia sanitaria derivada del virus denominado SARS-CoV-2 que causa la enfermedad “COVID-19” ha requerido medidas drásticas de contención sanitaria en todos los sectores productivos en México.

A continuación, se mencionan algunas actividades que **INVEX** Controladora ha llevado a cabo durante la contingencia:

- **INVEX** Controladora está acatando oportunamente todas las indicaciones que las Autoridades Gubernamentales y la Asociación de Bancos de México han emitido para esta contingencia; así como, las contempladas dentro del Plan de Regreso a la Normalidad, siguiendo todos los mecanismos de protección y cuidado necesarios para el paulatino y ordenado regreso a nuestras actividades.
- Todos nuestros protocolos de actuación se mantienen funcionando adecuadamente, entre ellos la limpieza y desinfección de áreas, superficies y objetos diariamente.
- Se conformó un Comité presidido por directivos de **INVEX** Controladora.
- Uso de infraestructura tecnológica segura VPN (Virtual Private Network) que permite el trabajo remoto para más del 50% del personal con un nivel de seguridad de triple factor de autenticación.
- Uso de herramientas digitales para mantener la video comunicación a distancia.
- Se llevan a cabo pruebas COVID-19 PCR, así como Pruebas Rápidas COVID-19 a nuestros colaboradores de forma aleatoria y/o con síntomas manifiestos.
- Campañas de concientización e información tales como: Sintomatología, laboratorios autorizados, cuidados a personas vulnerables, qué hacer en caso de contagio, prevención de ciberdelitos, entre otros.
- Protocolo de atención para el personal que presente algún problema respiratorio o síntoma COVID-19.
- Cursos de capacitación interna a modo digital (Asistencia virtual).
- Cursos normativos impartidos a través de la plataforma electrónica denominada CLIMSS.

Es importante resaltar que en las diversas áreas de negocio se cuenta con el personal necesario tanto de manera presencial como remota para llevar a cabo las operaciones. El monitoreo de las exposiciones a riesgos de mercado, de liquidez y operacional continúa llevándose a cabo de manera diaria y mensual tomando en cuenta la nueva realidad del entorno económico-financiero.

INVEX Controladora cuenta con análisis de sensibilidad y monitorea constantemente las exposiciones a riesgos de liquidez, de mercado y de crédito.

Espacio intencionalmente en blanco

ANEXO 1 - DESGLOSE DE CRÉDITOS

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/ contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (eje)																
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]										
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]										
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]										
Desglose de créditos [partidas]																					
Bancarios [sinopsis]																					
TOTAL																					
Con garantía (bancarios)																					
TOTAL																					
Banca comercial																					
Banco Actinver, S.A.	No	27/06/2022	27/06/2024	TIE + 3.5	50,063,958																
CI Banco, S.A.	No	30/05/2019	30/05/2025	TIE + 3.5	3,110,942	5,330,769															
CI Banco, S.A.	No	27/08/2021	27/08/2027	TIE + 3.5	5,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000													
Seguros Atlas, S.A.	No	26/02/2015	Indefinido	TIE + 3	33,281,431	51,026,953	18,958,484	1,411,849													
Banco Ve por más, S.A.	No	10/10/2017	26/03/2023	TIE + 3.5	3,473,869	1,327,401															
Banco Ve por más, S.A.	No	12/04/2019	12/04/2024	TIE + 3.5	6,316,877	9,530,651	1,730,726														
Banco Ve por más, S.A.	No	25/11/2020	25/11/2025	TIE + 3.5	7,744,380	15,488,760	11,335,740	2,376,170													
Bancoppel, S.A.	No	06/03/2019	06/03/2024	TIE + 3.5	4,016,295	515,731															
Bancoppel, S.A.	No	17/10/2019	17/10/2024	TIE + 3.5	11,775,000	24,135,000	12,397,500														
Banco Base, S.A.	No	22/01/2019	23/12/2022	TIE + 3.25	3,834,580																
BBVA Bancomer, S.A.	No	11/05/2017	31/03/2026	TIE + 3	40,845,649	30,000,000	95,000,000														
Banco Regional de Monterrey, S.A.	No	31/05/2018	31/05/2023	TIE + 3.25	2,547,845	789,930															
Banco Regional de Monterrey, S.A.	No	12/04/2019	12/04/2025	TIE + 3.25	2,342,307	1,940,793															
Banco Regional de Monterrey, S.A.	No	09/03/2021	09/04/2026	TIE + 3.25	10,211,577	20,467,758	11,496,979	6,395,418													
Banco Monex, S.A.	No	19/10/2018	19/10/2024	TIE + 3.3	5,381,047	8,283,250															
Banco Monex, S.A.	No	25/04/2019	25/04/2024	TIE + 3.3	4,910,834	5,471,273															
Banco Monex, S.A.	No	02/07/2020	15/03/2024	TIE + 3.3	500,663	5,122,828	2,411,848														
Banco Monex, S.A.	No	21/06/2018	21/06/2023	TIE + 3.3	5,972,262	11,944,524	11,944,524	5,956,762													
Banco Bancrea, S.A.	No	20/09/2019	20/09/2022	TIE + 3	29,500,000																
Banco Bancrea, S.A.	No	21/09/2020	21/09/2025	TIE + 3.5	4,200,000	10,500,000	9,560,000	6,860,000													
Banco Bancrea, S.A.	No	21/04/2021	21/04/2025	TIE + 3.75	6,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000													
Banco Bancrea, S.A.	No	10/09/2021	25/11/2027	TIE + 3.5	3,059,558	5,708,400	5,708,400	5,708,400													
Banco del Bajío, S.A.	No	10/10/2019	Indefinido	TIE + 2.9	105,198,134																
Banco del Bajío, S.A.	No	16/02/2021	Indefinido	TIE + 3.25	11,292,418	22,584,835	19,165,788	12,327,692													
Banco del Bajío, S.A.	No	26/06/2017	26/06/2029	TIE+2.5	1,504,715,901																
Banco del Bajío, S.A.	No	05/09/2013	30/04/2027	TIE + 3.0	4,239,090	10,846,178	13,981,401	15,591,381													
Banco del Bajío, S.A.	No	08/06/2018	31/05/2025	TIE + 3.0	11,785,571	7,857,048	7,202,331														
Nacional Financiera, SNC	No	05/09/2013	30/06/2027	TIE + 3.0	4,516,930	9,627,030	10,588,627	11,649,701													
Bancoppel, S.A.	No	23/06/2022	30/06/2027	TIE + 2.75	20,000,000	40,000,000	30,000,000	50,000,000													
Bancoppel, S.A.	No	23/06/2022	30/06/2027	TIE + 3.25	20,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000													
Fideicomiso Instituidos en Relación con la Agricultura	No	23/07/1997	INDEFINIDO	* Pesos variable corto y largo plazo: TIE + 0.50 * Pesos variable corto y largo plazo: 6.79% * Dólares variable largo plazo: SOFR + 0.91% * Dólares fijo largo plazo: 1.37%	211,526,632	41,914,058	32,367,674	50,145,882	111,399,403	285,419,460											
Nacional Financiera, SNC	No	15/12/1995	INDEFINIDO	* Pesos variable corto plazo: TIE + 0.48 % * Pesos variable largo plazo: TIE + 0.86% * Pesos Fijo largo plazo: 6.23% * Dólares variable corto plazo: LBOR + 0.85% * Dólares variable largo plazo: LBOR + 2.30% * Dólares Fijo Largo Plazo: 1.93%	448,538,887	65,708,778	0	70,261,850	232,219,445	151,698,403	256,873,624	32,314,460									
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.	No	19/08/1994	INDEFINIDO	* Pesos variable largo plazo: TIE + 0.76% * Pesos fijo largo plazo: 6.92% * Dólares variable largo plazo: LBOR + 1.60% * Dólares variable corto plazo: LBOR + 0.96%		231,612,803	101,679,668	310,694,917	870,679,080	363,203,642	100,375,169	74,656,567	83,963,445	93,991,151	88,351,631						
BANCO DEL BIENESTAR, SOCIEDAD N	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	190,000,000																
BANSI, S.A.	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	100,000,000																
BANSI, S.A.	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	800,000,000																
FUNDACION DONDE BANCO, S.A. I.B.M	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.55	2,000,000																
BANCO AZTECA, S.A.	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	340,000,000																
NACIONAL FINANCIERA, SNC	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	850,000,000																
NACIONAL FINANCIERA, SNC	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	1,000,000,000																
BANCO MONEX, S.A., I.B.M., MONEX	No	INDEFINIDO	INDEFINIDO	7.75	200,000,000																
TOTAL					6,015,281,518	714,508,921	393,184,408	719,570,114	1,395,158,933	917,043,716	357,248,793	136,056,860	139,061,680	93,991,151	88,351,631					433,347,949	
Otros bancarios																					
TOTAL																					
Total bancarios					6,015,281,518	714,508,921	393,184,408	719,570,114	1,395,158,933	917,043,716	357,248,793	136,056,860	139,061,680	93,991,151	88,351,631					433,347,949	

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]						
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
INVEX 20	No	27-mar-20	19-may-23	TIE + 0.70	500,000,000											
INVEX 21	No	25-mar-21	21-mar-24	TIE + 1.09		2,000,000,000										
INVEX 22	No	30-jun-22	25-jun-26	TIE + 1.20		2,000,000,000										
TOTAL					0	500,000,000	4,000,000,000	0	0	0	0	0				
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (quirografarios)																
D2 BINV964 260105	No	04-ene-21	05-ene-26	TASA FJA 2.6%								489,389,809				
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	489,389,809				
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
					0	500,000,000	4,000,000,000	0	0	0	0	489,389,809				
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
TOTAL																
Total proveedores																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Total de créditos					6,009,469,553	1,202,884,989	4,391,560,476	697,946,182	1,383,535,001	969,351,408	357,248,793	136,056,860	139,061,680	93,991,151	577,741,440	433,347,949

Tipo de cambio utilizado para las partidas en moneda extranjera = 20.1353
 El monto en moneda de origen de las partidas en moneda extranjera es 86,288,651 USD