

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 septiembre de 2021

Bld. 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: <http://invex.com/ConozcaINVEX/Informacion-Corporativa/Estados-Financieros.aspx>

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

invex
Controladora

ÍNDICE GENERAL

Glosario	3
Informe del Director General	4
Homologación de catálogos en BMV	7
Aspectos relevantes del Estado de Resultados	12
Aspectos relevantes de Balance General	18
Información relevante corporativa	21
Entorno regulatorio de la operación	22
Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	22
Comportamiento de la acción.....	23
Políticas que rigen la Tesorería.....	23
Política en inversiones en valores.....	24
Política en Derivados con fines de negociación y cobertura	25
Créditos o adeudos fiscales	26
Control Interno.....	26
Inversiones relevantes de capital	27
Consejo de Administración.....	29
Estados Financieros comparativos	31
Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2021	31
Estado de Resultados Consolidados	34
Indicadores financieros	35
Notas complementarias a los Estados Financieros	36
Disponibilidades	36
Inversiones en valores	37
Cartera de crédito.....	40
Cartera de crédito vigente y vencida.....	46
Estimación preventiva para riesgos crediticios	49
Inmuebles, mobiliario y equipo.....	50
Inversiones permanentes.....	52
Otras inversiones permanentes	52
Captación	53
Títulos de créditos emitidos	54
Préstamos bancarios y de otros organismos.....	55
Operaciones de reporto	56
Instrumentos financieros derivados	57
Impuestos diferidos	59

Principales conceptos que integran el Estado de Resultados	60
Información por segmentos	61
Transacciones y saldos con partes relacionadas	62
Capital contable	63
Reglas para requerimientos de capitalización	64
Administración de riesgos	66
Riesgo de mercado	67
Riesgo de crédito	67
Riesgo operacional.....	67
Riesgo legal.....	67
Riesgo tecnológico	67
Situación financiera, liquidez y recursos de capital.....	68
Principales políticas contables	68
Nuevos pronunciamientos contables	69
Categoría clasificada por Comisión Nacional Bancaria y de Valores	77
Calificación conforme a la calidad crediticia	77
Cobertura de análisis	78
Covid - 19	78

GLOSARIO

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el informe del tercer trimestre de 2021:

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.
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
COVID-19	Enfermedad causada por el coronavirus SARS-CoV-2.
FIRA	Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura.
Indeval	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
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 Activos	INVEX Activos, S.A.P.I. de C.V.
INVEX Arrendadora	INVEX Arrendadora, S.A. 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.
INVEX Grupo Infraestructura	INVEX Grupo Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. o cualquiera de sus subsidiarias.
INVEX Holdings	INVEX Holdings, "Broker - Dealer", subsidiaria de INVEX CB. 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.
Índice MSCI ACWI	Índice que representa la rentabilidad de los principales índices bursátiles del mundo (en inglés, All Country World Index).
Índice MSCI	índice bursátil elaborado por la empresa MSCI Inc. antiguamente conocida como Morgan Stanley Capital International.
MDP	Millones de pesos.
NIF	Normas de Información Financiera mexicanas, emitidas por el CINIF.
NIKKEI	Índice bursátil del mercado japonés.
PEMEX	Petróleos Mexicanos.
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.
Stoxx Europe 600	Índice bursátil compuesto por 600 empresas europeas.
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	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
Tipo de Cambio USD peso	20.5623	19.9062	20.44	19.9087	22.1438
Tipo de Cambio EUR peso	23.7916	23.6615	23.9863	24.3593	25.9315

Fuente: Banco de México.

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL

Estimados Señores Accionistas,

Entorno Económico-Financiero

El ritmo de actividad económica en el mundo se moderó durante el tercer trimestre del año. El gasto privado en Estados Unidos se frenó debido a la ausencia de estímulos fiscales adicionales y a una lenta recuperación del empleo. A pesar del avance en el proceso de vacunación a nivel global, los casos de COVID-19 repuntaron significativamente y algunos sectores como el de servicios se vieron perjudicados. Adicionalmente, las continuas interrupciones en la cadena global de suministros afectaron a la producción. Algunos organismos redujeron sus expectativas de crecimiento para las principales economías del mundo, entre ellas China y Estados Unidos.

En dicho contexto, la inflación repuntó durante el tercer trimestre del 2021. Los precios de materias primas, principalmente metales, alimentos y energía, registraron fuertes avances. Las expectativas inflacionarias del mercado se mantuvieron elevadas. Asimismo, empezó a registrarse una mayor presión en la parte de salarios. Varios bancos centrales, incluyendo los de algunas economías avanzadas, reforzaron los mecanismos de restricción monetaria.

La mayoría de las bolsas registran un retorno acumulado en el año muy sólido apoyadas en la tendencia de recuperación económica tras la pandemia por COVID-19; sin embargo, los movimientos al cierre del tercer trimestre del presente año han restado al desempeño positivo. Por varios meses, el foco de atención ha sido el inicio del retiro de las medidas de estímulo monetario, el principal soporte en el apetito por activos de riesgo. Este parece que seguirá siendo el foco de atención hacia adelante ante la preocupación por la persistencia de una inflación elevada debido a las presiones en los precios de los energéticos.

El índice MSCI global que incluye emergentes (ACWI) bajó (-) 1.5% en el tercer trimestre: la mayoría de los sectores operó a la baja, en especial materiales (-) 6.3%; en contraste energía subió 1.5%. El S&P 500 de Estados Unidos ganó 0.2% y el Stoxx Europe 600 avanzó 0.4%, mientras que el índice MSCI de emergentes perdió (-)8.8%. El Hang Seng fue uno de los mercados con el peor desempeño, en el trimestre perdió (-) 14.8%.

La actividad económica en México también se moderó, destacando el freno en las manufacturas y los servicios. Las exportaciones se desaceleraron, principalmente en la parte automotriz. Aunado a lo anterior, la inflación al consumidor alcanzó nuevamente 6.0% y las expectativas de inflación por parte de los participantes en el mercado continuaron al alza. Banco de México aumentó la tasa de interés de referencia en dos ocasiones para ubicarla en 4.75%. El tipo de cambio se mantuvo relativamente estable en el periodo, pero se depreció hacia el cierre de septiembre para cerrar en \$20.5623.

El S&PBMV IPC de México subió 2.2% en el tercer trimestre de 2021. No obstante, el desempeño en septiembre dejó mucho que desear (el peor mes desde marzo del año pasado) cuando se ajustó de la mano de la tendencia de sus pares internacionales. Las valuaciones de diversos componentes del S&PBMV IPC se han visto favorecidas en el año por expectativas positivas de recuperación económica, no sólo en el campo local, sino también por su exposición en el exterior; sin embargo, el referente mexicano no ha sido ajeno a la incertidumbre que genera el endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos y la competitividad de mayores tasas de interés como alternativas de inversión en la renta fija.

Espacio intencionalmente en blanco

Ante este entorno económico, los resultados de **INVEX** Controladora al 30 de septiembre de 2021 fueron:

Concepto	Acumulado		Variación	
	3T 2021	3T 2020	\$	%
Ingresos por intereses	4,917	6,516	(1,599)	(25%)
Margen financiero	997	1,403	(400)	(29%)
Utilidad neta	872	378	494	131%
Activos	157,196	144,672	12,524	9%
Pasivo	146,170	134,478	11,692	9%
Capital contable	11,026	10,194	832	8%
Créditos comerciales	14,502	15,643	(1,141)	(7%)
Créditos al consumo	8,101	6,184	1,917	31%
Créditos a la vivienda	39	16	23	144%
Crédito total	22,642	21,843	799	4%
Custodia de valores	490,823	365,037	125,786	34%
Bienes en fideicomiso o mandato	849,089	706,625	142,464	20%

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

En 2020, la Bolsa Mexicana de Valores 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 con 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

INVE X CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
 Blvd. Manuel Ávila Camacho No.40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 4,259	CAPTACIÓN	
CUENTAS DE MARGEN	35	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 7,848
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 102,091	Del público en general	\$ 5,683
Títulos disponibles para la venta	18	Mercado de dinero	7,423
Títulos conservados a vencimiento	5,383	Títulos de crédito emitidos	3,994
	107,492	Cuenta global de captación sin movimientos	0
DEUDORES POR REPORTE	0		\$ 24,948
DERIVADOS		PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	114	De exigibilidad inmediata	62
Con fines de cobertura	0	De corto plazo	1,816
	114	De largo plazo	5,678
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		CERTIFICADOS BURSÁTILES	0
Créditos comerciales		VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0
Actividad empresarial o comercial	\$ 14,000	ACREEDORES POR REPORTE	67,226
Entidades financieras	473	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades gubernamentales	0	Reportos (Saldo acreedor)	31,939
Créditos de consumo	7,940	Préstamo de valores	0
Créditos a la vivienda	39		31,939
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	22,452	DERIVADOS	
CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA		Con fines de negociación	88
Créditos comerciales		Con fines de cobertura	18
Actividad empresarial o comercial	29		106
Entidades financieras	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo	161	Impuesto a la utilidad por pagar	129
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA	190	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1
CARTERA DE CRÉDITO	22,642	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	238
(-) MENOS:		Acreedores por cuentas de margen	0
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	797	Acreedores por liquidación de operaciones	11,831
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,845	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,123
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	31		14,322
(-) MENOS:		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	71
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DE DIFÍCIL COBRO	31	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,845	TOTAL PASIVO	146,170
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,456	CAPITAL CONTABLE	
INVENTARIO	388	CAPITAL CONTRIBUIDO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	242	Capital social	\$ 1,503
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	546	CAPITAL GANADO	
INVERSIONES PERMANENTES	2,524	Reservas de capital	301
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	348	Prima en venta de acciones	1,069
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	726	Resultado de ejercicios anteriores	6,111
OTROS ACTIVOS		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(4)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	970	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	2
Otros activos a corto y largo plazo	251	Efecto acumulado por conversión	139
	1,221	Remediación por beneficios a los empleados	(9)
TOTAL ACTIVO	\$ 157,196	Resultado neto	872
			8,481
		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,042
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 11,026
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 157,196
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		CUENTAS DE ORDEN	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES		BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	
Bancos de clientes	\$ 0	Fideicomisos	\$ 849,060
Liquidación de operaciones de clientes	191	Mandatos	29
Otras cuentas corrientes	0		849,089
	191	COMPROMISOS CREDITICIOS	23,310
OPERACIONES EN CUSTODIA		BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0
Valores de clientes recibidos en custodia	490,823	COLATERALES RECIBIDOS	
Valores de clientes en el extranjero	0	Deuda gubernamental	1,174
	490,823	Deuda bancaria	0
		Otros títulos de deuda	0
		Otros valores	0
		Instrumentos de patrimonio neto	0
			1,174
		COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS	
		O ENTREGADOS EN GARANTÍA	
		Deuda gubernamental	29,819
		Deuda bancaria	1,404
		Otros títulos de deuda	154
		Otros valores	0
			31,377
		INTERESES DEVENGADOS O COBRADOS	
		DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA	679
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	114,759

Juan Guichard Michel
Director General

Roberto Díez de Sollano Díaz
D.G.A. Admón. y Finanzas

Luis Armando Adames Paz
Director de Administración

Margarita Avellar Juárez
Subdirectora de Información Financiera

Rodrigo Salinas Romero
Auditor Interno

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

<http://portalfoi.informacion.cnbv.gob.mx/gf1/Paginas/infosituacion.aspx>

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 RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses	\$	4,917
Gastos por intereses		<u>(3,920)</u>
MARGEN FINANCIERO		997
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(706)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		291
Comisiones y tarifas cobradas	1,711	
Comisiones y tarifas pagadas	(179)	
Resultado por intermediación	1,183	
Otros ingresos (egresos) de la operación	684	
Gastos de administración y promoción	<u>(2,593)</u>	<u>806</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		1,097
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas		<u>85</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		1,182
Impuestos a la utilidad causados	(203)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(135)</u>	<u>(338)</u>
RESULTADO NETO		844
Participación no controladora		<u>28</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO	\$	<u><u>872</u></u>

Juan Guichard Michel
 Director General

Roberto Díez de Sollano Díaz
 D.G.A. Admón. y 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>

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/gf1/Paginas/infosituacion.aspx>

1

¹ Con la finalidad de brindar una mejor interpretación de los distintos negocios de **INVEX** Controladora, se realizaron reclasificaciones en los trimestres del 2021, en las partidas del margen financiero y en otros ingresos y gastos operativos. Dichas reclasificaciones no afectan el resultado de la operación.

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 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	872
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	74
Provisiones		192
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		338
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(85)
Otros		50
	\$	569
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	152
Cambio en inversiones en valores		(16,350)
Cambio en deudores por reporto		0
Cambio en préstamo de valores (activo)		0
Cambio en derivados (activo)		(9)
Cambio en cartera de crédito		(2,116)
Cambio en derechos de cobro adquiridos		31
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		0
Cambio en bienes adjudicados		(153)
Cambio en otros activos operativos		(9,824)
Cambio en captación		(2,790)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		806
Cambio en acreedores por reporto		6,675
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		11,147
Cambio en derivados (pasivo)		11
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		0
Cambio en otros pasivos operativos		10,954
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(43)
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		0
Pagos de impuestos a la utilidad		(289)
		(1,798)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
		(1,798)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		11
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(8)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		0
Cobros por disposición inversiones permanentes		0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		0
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
		3
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
		3
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	0
Pagos por reembolsos de capital social		0
Pagos de dividendos en efectivo		(126)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		0
Remediones por beneficios definidos a los empleados		0
		(126)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
		(126)
Disminución neta de efectivo		
		(480)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		
		(50)
Disponibilidades al inicio del año		
		4,789
Disponibilidades al final del periodo		
		\$ 4,259

Juan Guichard Michel
Director General

Roberto Díez de Sollano Díaz
D.G.A. Admón. y 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 Avila Camacho No 40 piso 7, Col. Lomas de Chapultepec, Ciudad de México
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
 (Cifras en millones pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Reserva de capital	Prima en venta de acciones	Resultado ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	1,503	301	1,069	5,612	(6)	106	(61)	(9)	564	1,062	10,141	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	0	0	0	564	0	0	0	0	(564)	0	0	
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos decretados	0	0	0	(65)	0	0	0	0	0	0	(65)	
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Recompra de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	0	0	0	499	0	0	0	0	(564)	0	(65)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	872	(28)	844	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	2	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	63	0	0	0	63	
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	33	0	0	0	0	33	
Aplicación de cambio en metodología de calificación de cartera crédito comercial	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	0	0	0	0	2	33	63	0	872	(28)	942	
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	8	
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	1,503	301	1,069	6,111	(4)	139	2	(9)	872	1,042	11,026	

Juan Guichard Michel
Director General

Roberto Diez de Sollano Díaz
D.G.A. Admón y Finanzas

Luis Armando Adames Paz
Director de Administración

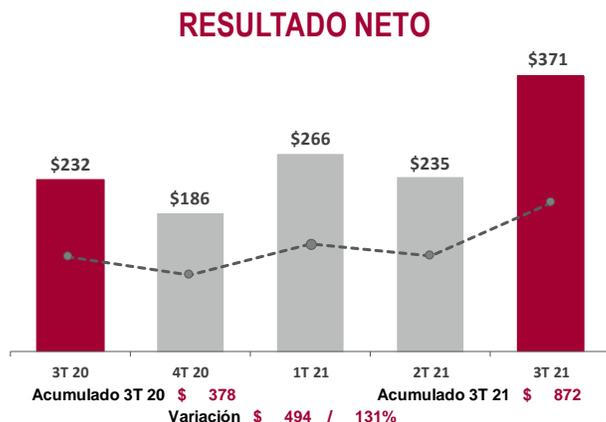
Margarita Avelar Juárez
Subdirector de Información Financiera

Rodrigo Sainas Romero
Auditor Interno

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

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gov.mx/gf1/Paginas/infosituacion.aspx>

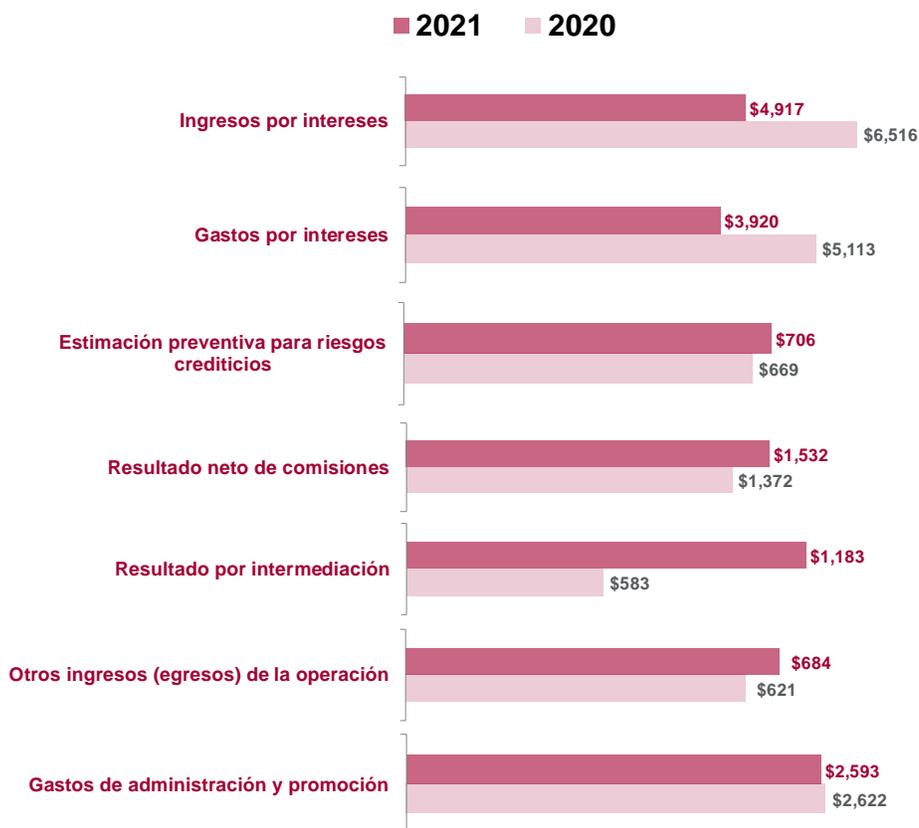
ASPECTOS RELEVANTES DEL ESTADO DE RESULTADOS



Al 30 de septiembre de 2021, **INVEX** Controladora cierra con una utilidad neta acumulada por \$872 MDP, resultado mayor por \$494 MDP o más del 100%, en comparación con la utilidad acumulada al 30 de septiembre de 2020.

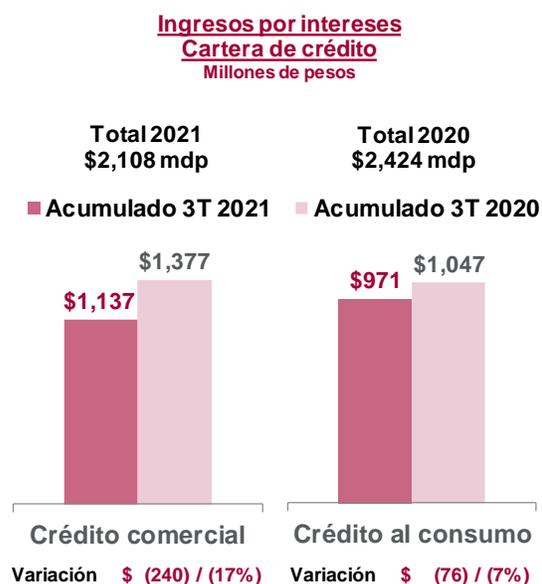
En las siguientes secciones se muestran los principales rubros que integran el Estado de Resultados y sus variaciones.

CIFRAS ACUMULADAS AL CIERRE DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020



INGRESOS EN CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre del tercer trimestre de 2021, el rendimiento proveniente de la cartera de crediticia presenta una utilidad acumulada por \$2,108 MDP. En comparación con el tercer trimestre del 2020, se observa una disminución en los ingresos de la cartera comercial por (\$240) MDP o (17%) como consecuencia de una reducción en la cartera vigente por (\$827) MDP o (5%). Cabe señalar que Banco **INVEX** continua retomando paulatinamente las operaciones de crédito que fueron pospuestas o canceladas durante 2020. Se mantiene la postura de analizar nuevos prospectos con la finalidad de asegurar que los créditos otorgados son adecuados con las políticas de Banco **INVEX**.



En relación con la cartera de consumo, se observa que los clientes comienzan a hacer uso de los plásticos de tarjeta de crédito; sin embargo, el rendimiento se podrá reflejar durante los siguientes trimestres. Por lo pronto, los ingresos por intereses acumulados del tercer trimestre de 2021 presentan una disminución por (\$76) MDP o (7%) en comparación con el cierre de septiembre de 2020.

Cartera de crédito	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera comercial	1,137	393	384	360	1,768	391	422	460	495	9	2%	(29)	(7%)	(240)	(17%)
Cartera al consumo	971	356	324	291	1,359	312	331	357	359	32	10%	25	8%	(76)	(7%)
Total	2,108	749	708	651	3,127	703	753	817	854	41	6%	(4)	(1%)	(316)	(13%)

Espacio intencionalmente en blanco

RENDIMIENTO EN INVERSIONES EN VALORES



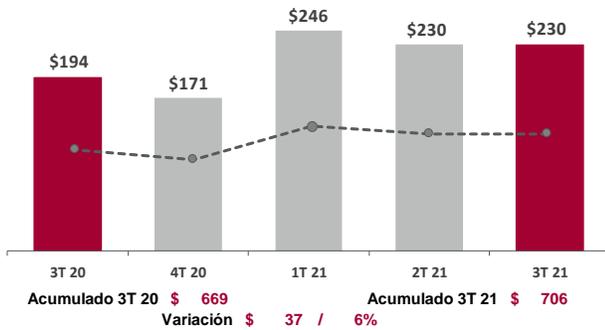
El mercado de valores cerró con una utilidad por \$438 MDP al 30 de septiembre de 2021, cifra menor por (\$548) MDP o (56%) en comparación con el resultado del 30 de septiembre de 2020. La variación anual es originada por movimientos en las tasas de rendimiento, ocasionando una reducción en los ingresos netos por intereses de (\$623) MDP.

Inversiones en valores	2021				2020					Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020	
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	2,716	969	812	935	4,704	1,087	1,115	1,303	1,199	157	19%	(146)	(13%)	(901)	(25%)
Costo de fondeo	(3,087)	(1,169)	(980)	(938)	(4,416)	(1,051)	(1,181)	(1,089)	(1,095)	(189)	19%	12	(1%)	278	(8%)
Compraventa	555	27	389	139	526	357	9	(97)	257	(362)	(93%)	18	200%	386	228%
Valor razonable	254	287	(71)	38	436	(129)	252	669	(356)	358	(504%)	35	14%	(311)	(55%)
Total	438	114	150	174	1,250	264	195	786	5	(36)	(24%)	(81)	(42%)	(548)	(56%)

Espacio intencionalmente en blanco

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS



Al cierre del tercer trimestre de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios presentó un aumento por \$37 MDP o 6% en comparación con el mismo trimestre del 2020. En donde, las reservas de la cartera comercial incrementaron por \$115 MDP o más del 100%, en cambio, la cartera de consumo presenta una reducción por (\$76) MDP o (12%) originada por una liberación de reservas.

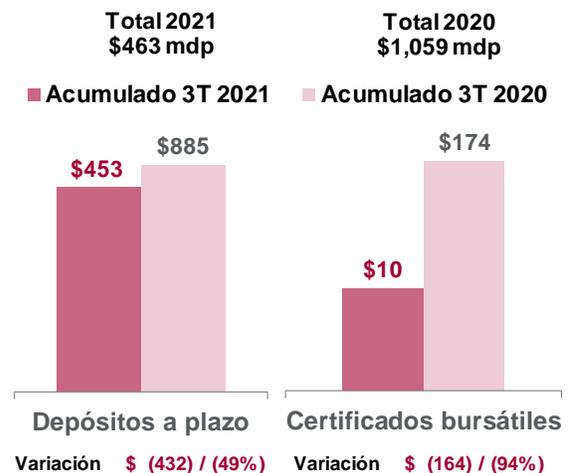
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera comercial	(144)	(29)	(56)	(59)	(12)	17	(7)	(17)	(5)	27	(48%)	(22)	314%	(115)	397%
Cartera de consumo	(562)	(201)	(174)	(187)	(826)	(188)	(186)	(243)	(209)	(27)	16%	(15)	8%	76	(12%)
Arrendamiento	0	0	0	0	(2)	0	(1)	0	(1)	0	0%	1	(100%)	2	(100%)
Total	(706)	(230)	(230)	(246)	(840)	(171)	(194)	(260)	(215)	0	0%	(36)	19%	(37)	6%

GASTOS POR INTERESES EN CAPTACIÓN

Los gastos por intereses por captación ascienden a \$463 MDP al cierre del tercer trimestre 2021. En comparación con el mismo trimestre del 2020, se obtiene una disminución en el gasto por (\$432) MDP o (49%) originado por una disminución en los pasivos de depósitos a plazo por (\$3,536) MDP o (35%).

Durante el tercer 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. Por tal motivo, se observa una variación por (\$164) MDP o (94%) respecto al 30 de septiembre de 2020.

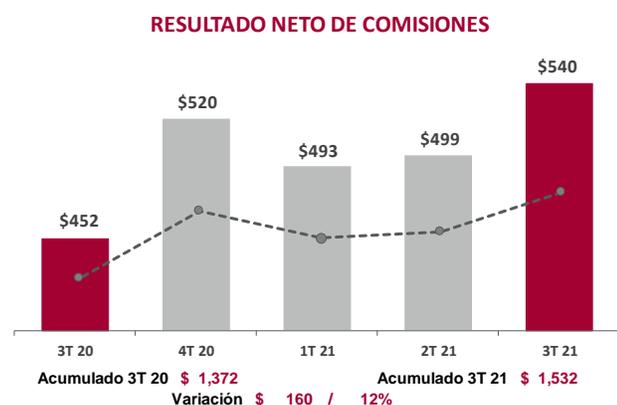
Gastos por intereses Captación Millones de pesos



Por otra parte, Banco **INVEX** reconoce dentro del margen financiero los intereses pagados a nuestros inversionistas por 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 \$496 MDP al cierre de septiembre de 2021.

Resultados por captación	2021				2020					Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020	
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Captación	(453)	(168)	(140)	(145)	(1,053)	(168)	(221)	(306)	(358)	(28)	20%	53	(24%)	432	(49%)
Certificados bursátiles	(10)	(4)	(3)	(3)	(220)	(46)	(52)	(61)	(61)	(1)	33%	48	(92%)	164	(94%)
Total	(463)	(172)	(143)	(148)	(1,273)	(214)	(273)	(367)	(419)	(29)	20%	101	(37%)	596	(56%)

COMISIONES NETAS



Al cierre del tercer trimestre de 2021, las comisiones netas presentan un saldo acumulado por \$1,532 MDP, cifra mayor por \$160 MDP o 12%. Dicho aumento corresponde a un aumento en las comisiones netas originadas por la colocación y gestión de tarjetas de crédito por \$121 MDP o 16%.

Asimismo, las comisiones cobradas por fideicomisos presenta un aumento por \$14 MDP o 5%.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación cierra septiembre de 2021 con un saldo de \$684 MDP cifra mayor por \$63 MDP o 10% en comparación con septiembre de 2020.

En 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 acumulado al 30 de septiembre de 2021 obtenido por los servicios de energía es por \$358 MDP y por servicios de infraestructura por \$95 MDP.

Adicional, el producto de tarjeta de crédito genera distintos ingresos y costos operativos que son reconocidos dentro del presente rubro; por lo anterior, podemos observar que los ingresos netos originados por la tarjeta de crédito cierran con un saldo de acumulado por \$209 MDP, cifra mayor por \$89 MDP o 74% en comparación con septiembre de 2020.

Es importante mencionar que los intereses pagados por los certificados bursátiles se encuentran reconocidos en el presente rubro; debido a que en el tercer trimestre se realizó una reclasificación en la presentación de cifras financieras pasando de gastos por intereses a otros egresos de la operación. Cabe mencionar que la reclasificación antes mencionada no modifica el resultado neto del primer y segundo trimestre de 2021.

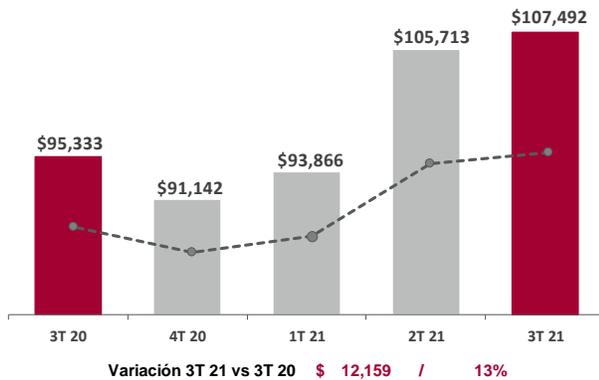
A continuación, se detallan los rubros que integran el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación:

Otros ingresos y egresos	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Servicios de infraestructura	95	31	30	34	79	21	21	18	19	1	3%	10	48%
Operaciones energía solar	358	151	108	99	287	116	57	47	67	43	40%	94	165%
Primas de seguros y operaciones de tarjeta de crédito	209	80	79	50	152	32	40	43	37	1	1%	40	100%
Ingresos por asesoría e intermediación por colocación	30	9	9	12	18	3	4	6	5	0	0%	5	125%
Rentas cobradas por operaciones en arrendamiento	65	20	22	23	100	21	20	26	33	(2)	(9%)	0	0%
Depreciación por equipo en arrendamiento	(50)	(15)	(16)	(19)	0	0	0	0	0	1	(6%)	(15)	100%
Venta de bienes inmuebles	69	29	40	0	1	1	1	(2)	1	(11)	(28%)	28	2,800%
Servicios de administración	19	3	7	9	71	27	18	10	16	(4)	(57%)	(15)	(83%)
Venta de cartera, equipo propio y en arrendamiento	(8)	(1)	(2)	(5)	0	0	0	0	0	1	(50%)	(1)	100%
Valorización	8	46	(71)	33	158	(14)	1,037	(272)	(593)	117	(165%)	(991)	(96%)
Estimación por bienes adjudicados	(7)	(2)	(3)	(2)	(16)	(4)	(5)	(4)	(3)	1	(33%)	3	(60%)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(105)	(67)	(38)	0	0	2	(1)	(1)	0	(29)	76%	(66)	6,600%
Otros	(1)	(19)	(11)	29	(85)	(61)	(10)	(31)	17	(8)	73%	(9)	90%
Intereses de cuentas por cobrar	272	93	89	90	0	0	0	0	0	4	4%	93	100%
Intereses de préstamos recibidos (Incluye certificados bursátiles)	(270)	(93)	(88)	(89)	0	0	0	0	0	(5)	6%	(93)	100%
Total	684	265	155	264	765	144	1,182	(160)	(401)	110	71%	(917)	(78%)

Espacio intencionalmente en blanco

ASPECTOS RELEVANTES DE BALANCE GENERAL

INVERSIONES EN VALORES



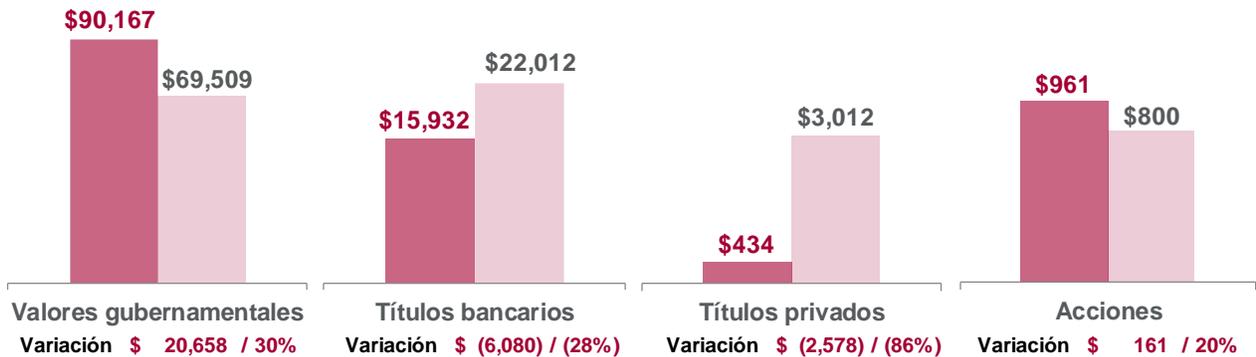
Inversiones en valores	3T 21	3T 20	Variación 3T 21 vs 3T 20	
			\$	%
Titulos para negociar	102,091	81,745	20,346	25%
Titulos disponibles para la venta	18	15	3	20%
Titulos conservados a vencimiento	5,383	13,573	(8,190)	(60%)
Total	107,492	95,333	12,159	13%

INVEX Controladora muestra un saldo por \$107,492 MDP en inversiones en valores, mostrando un aumento de \$12,159 MDP o 13% en comparación con el 3T 2020. **INVEX** Controladora, a través de sus subsidiarias, mantienen una inversión relevante en valores gubernamentales, mismos que en comparación con septiembre de 2020 presentan un incremento por \$20,658 MDP o 30%.

Inversiones en valores Millones de pesos

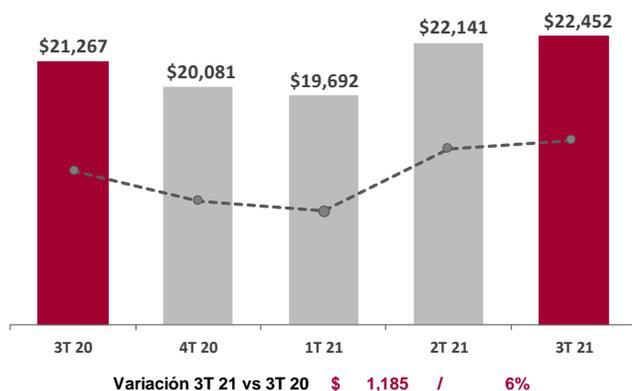
Total 2021
\$107,492 mdp
■ 3T 2021

Total 2020
\$95,333 mdp
■ 3T 2020



Espacio intencionalmente en blanco

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE



Cartera de crédito vigente	3T 21	3T 20	Variación 3T 21 vs 3T 20	
			\$	%
Créditos comerciales				
Actividad empresarial o comercial	14,000	14,681	(681)	(5%)
Entidades financieras	473	619	(146)	(24%)
Total créditos comerciales	14,473	15,300	(827)	(5%)
Créditos de consumo	7,940	5,951	1,989	33%
Créditos a la vivienda	39	16	23	144%
Total	22,452	21,267	1,185	6%

El valor de la cartera de crédito vigente asciende a \$22,452 MDP al 30 de septiembre de 2021, cifra mayor por \$1,185 MDP o 6% en comparación con el 3T 2020. En donde, la cartera comercial presenta una reducción por (\$827) MDP o (5%) originada por la decisión de liquidación total o parcial de forma anticipada de algunos créditos; ya que, nuestros clientes deciden liquidar sus créditos con la finalidad de mantener una cautela respecto al endeudamiento y por la situación económica por la que atraviesa el país originado por la contingencia sanitaria SARS-CoV-2.

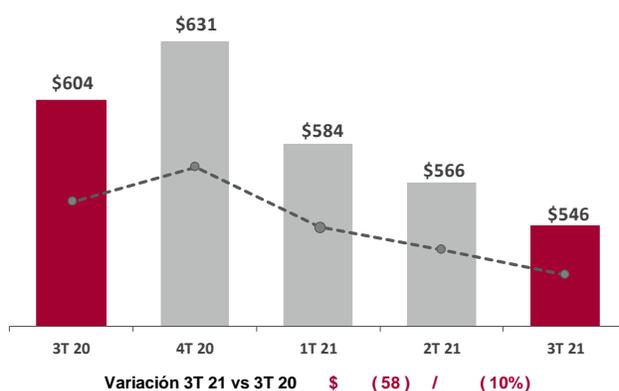
Cabe señalar que, Banco **INVEX** como parte del proceso de otorgamiento de créditos Banco **INVEX** mantiene un análisis detallado respecto los impactos sufridos por la contingencia y las proyecciones de recuperación en la nueva normalidad.

Respecto a la cartera de consumo, al 30 de septiembre de 2021 se obtuvo un aumento por \$1,989 MDP o 33%, respecto al 30 de septiembre de 2020. Dicho aumento es originado por un aumento en el uso de las tarjetas de crédito, resultado de la apertura del mercado en México. Asimismo, durante el tercer trimestre de 2021, hemos presentado un incremento en la colocación de nuevas tarjetas en el mercado.

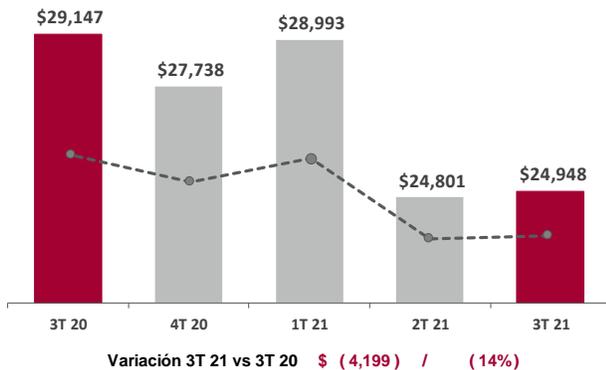
Los inmuebles, mobiliario y equipo de **INVEX** Controladora se encuentran conformados por equipo propio, así como equipo que está en arrendamiento por la subsidiaria **INVEX** Arrendadora.

Al 30 de septiembre de 2021, su valor se redujo por (\$58) MDP o (10%) comparado con el 3T 2020. Dicha variación es originada por la venta de maquinaria industrial y comercial en arrendamiento por (\$79) MDP o (32%).

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)



CAPTACIÓN TRADICIONAL

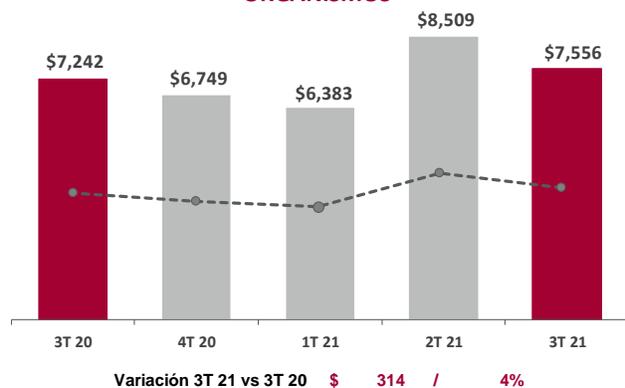


La captación tradicional cierra sus cifras en \$24,948 MDP al cierre del 3T 2021, cifra menor por (\$4,199) MDP o (14%), originado por una disminución en los depósitos de exigibilidad inmediata por (\$1,521) MDP o (16%) y los depósitos a plazo por (\$3,536) MDP o (35%).

Cabe destacar que **INVEX** Controladora y Banco **INVEX** mantienen la colocación de deuda a largo plazo por un total de \$497 al cierre de septiembre de 2021.

Los préstamos bancarios y de otros organismos presentan un saldo por \$7,556 MDP al 30 de septiembre de 2021, en comparación con el mismo mes del 2020 se observa un aumento por \$314 MDP o 4%. Dicha variación es originada por un aumento en los préstamos con la Banca de Desarrollo por \$129 MDP o 3% e Instituciones de Banca Múltiple por \$144 MDP o 5%.

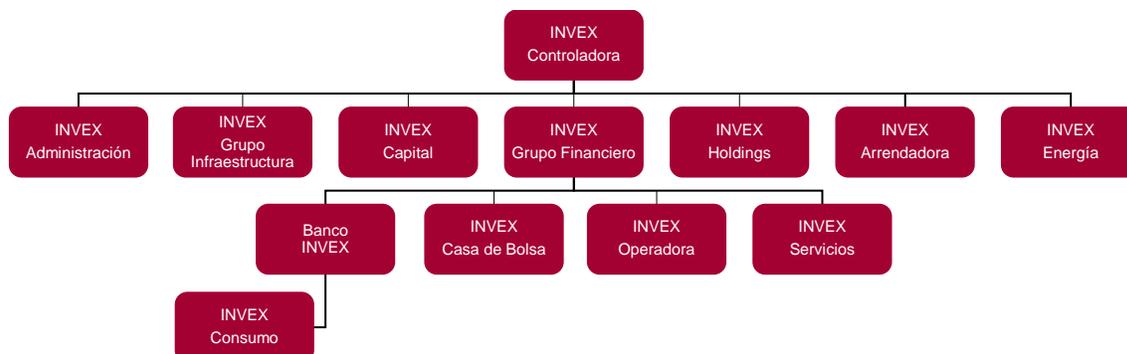
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS



Espacio intencionalmente en blanco

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	91.13%	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”, 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, 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 estas 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 encuentra regulada por la CNBV.

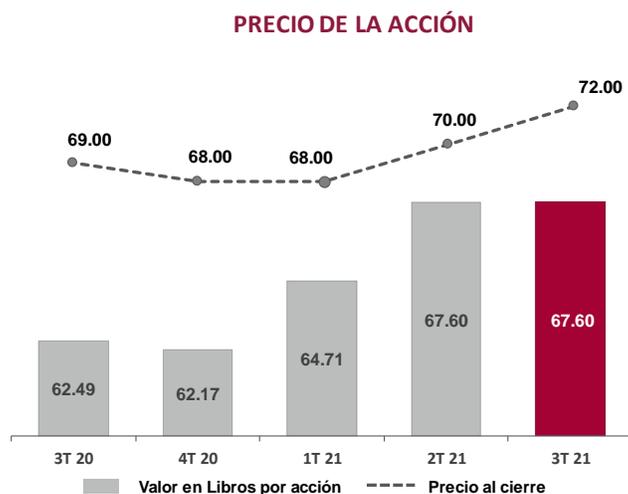
POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS O REINVERSIÓN DE UTILIDADES

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 22 de abril de 2021, se aprobó el reparto de dividendos pagados en efectivo por un monto de \$65 MDP a razón de \$0.40 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, **INVEX** Controladora cuenta 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 VALORES

Las inversiones en valores se encuentran conformadas por Títulos para negociar, Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento. Dichas inversiones pueden estar representados por títulos de deuda, valores gubernamentales, títulos privados o por instrumentos de patrimonio neto.

Tanto los títulos para negociar como los títulos disponibles para la venta, se valúan a su valor razonable determinado por un proveedor de precios contratado por **INVEX** Controladora acorde a lo establecido por la CNBV 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 **INVEX** Controladora. Los costos de transacción de los títulos para negociar se reconocen en resultados en el rubro de “Resultado por intermediación” en la fecha de adquisición mientras que los correspondientes a los títulos disponibles para la venta se reconocen inicialmente como parte de la inversión.

INVEX Controladora 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 títulos disponibles para la venta de acuerdo al proveedor de precios, se registra en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable en el rubro de “Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta”, 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 títulos para negociar que se enajenen, que haya sido previamente reconocido 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 títulos disponibles para la venta 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 de los resultados del ejercicio.

Los títulos conservados a vencimiento 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 títulos 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 evalúa de manera continua si existe evidencia objetiva de que el valor de las inversiones mantenidas en esta clasificación muestra indicios de deterioro, en cuyo caso se determina el monto de la pérdida por deterioro, como la diferencia entre el valor en libros del título y el valor presente de los flujos de efectivos estimados, descontados a la tasa de intereses efectiva original del título, la cual se reconoce en los resultados del ejercicio. Al 31 de septiembre de 2021, no existe deterioro en dichas inversiones.

POLÍTICA EN 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 consolidado resultados.

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 “Derivados” (saldo deudor o acreedor) en el balance general consolidado segregando los derivados con fines de negociación de los derivados con fines de cobertura.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES

Al 30 de septiembre de 2021, **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 la institución 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.

Espacio intencionalmente en blanco

INVERSIONES RELEVANTES DE CAPITAL

Al 30 de septiembre de 2021, **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%
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%
Estacionamientos	
Promotora de Estacionamientos Parque Santa Fe, S.A.P.I. de C.V.	70.00%
Energía	
Norte III Investments B.V.	22.50%
Central Eólica de México 2, S.A.P.I. de C.V.	55.00%
Torreoncitos Solar PV, S.A.P.I. de C.V.	50.00%
Rancho el Trece PV, S.A. de C.V.	50.00%
Ahumada IV Solar PV, S.A. de C.V.	25.00%
Energía Eléctrica Chihuahua, S.A. de C.V.	25.00%
Fotovoltaica de Ahumada, S.A. de C.V.	25.00%
Energía Solar Sonorense, S.A. de C.V.	25.00%
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%

Concepto	Porcentaje de participación
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	
INVEX Grupo Financiero	
Cebur, S.A. de C.V.	2.97%
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%
Grupo Collado S.A.B. de C.V.	2.94%
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%
Parques Ciudadela, S.A.P.I. de C.V.	20.00%
Inversiones en VH Patrimonial, S.A. de C.V.	40.00%
Centra Manzanillo, S.A.P.I. de C.V.	50.00%
Agro Almacenadora Especies Moy, S.A.P.I. de C.V.	9.09%
Inversión Turística R5, S.A.P.I. de C.V.	12.50%

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 al 30 de septiembre de 2021:

Juan B. Guichard Michel
Presidente

Patrick Doucet Leautaud
Vicepresidente

Francisco Javier Barroso Díaz Torre
Vicepresidente Ejecutivo

Consejeros Propietarios	
Nombre	Cargo
Graciano Guichard Michel	Consejero
Juan María Pedro David Michel	Consejero
Francois J.P. Pams Guichard	Consejero
Roberto Díez de Sollano Díaz	Consejero
Jorge Gilberto Zapata Alvarado	Consejero
Juan Bautista Guichard Cortina	Consejero
Jean Marc Mercier Durand	Consejero
Federico Flores Parkman Noriega	Consejero
Luis Tamés García	Consejero Independiente
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
Bernardo Elosua Robles	Consejero Independiente
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

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Balance General	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
ACTIVO											
DISPONIBILIDADES	4,259	1,940	10,001	4,789	9,162	4,870	5,946	2,319	120%	(4,903)	(54%)
CUENTAS DE MARGEN	35	112	67	187	394	598	145	(77)	(69%)	(359)	(91%)
INVERSIONES EN VALORES											
Títulos para negociar	102,091	98,505	86,415	77,745	81,745	81,306	52,002	3,586	4%	20,346	25%
Títulos disponibles para la venta	18	18	17	17	15	17	18	0	0%	3	20%
Títulos conservados a vencimiento	5,383	7,190	7,434	13,380	13,573	13,017	4,605	(1,807)	(25%)	(8,190)	(60%)
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	107,492	105,713	93,866	91,142	95,333	94,340	56,625	1,779	2%	12,159	13%
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
DERIVADOS											
Con fines de negociación	114	113	45	105	60	50	37	1	1%	54	90%
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL DERIVADOS	114	113	45	105	60	50	30	1	1%	54	90%
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE											
Créditos comerciales											
Actividad empresarial o comercial	14,000	14,185	12,535	13,218	14,681	15,465	15,878	(185)	(1%)	(681)	(5%)
Entidades financieras	473	582	658	560	619	687	839	(109)	(19%)	(146)	(24%)
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Total Créditos Comerciales	14,473	14,767	13,193	13,778	15,300	16,152	16,717	(294)	(2%)	(827)	(5%)
Créditos de consumo	7,940	7,336	6,460	6,287	5,951	5,815	6,511	604	8%	1,989	33%
Créditos a la vivienda	39	38	39	16	16	17	18	1	3%	23	144%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	22,452	22,141	19,692	20,081	21,267	21,984	23,246	311	1%	1,185	6%
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA											
Créditos comerciales											
Actividad empresarial o comercial	29	146	268	335	343	379	301	(117)	(80%)	(314)	(92%)
Créditos de consumo	161	178	197	195	233	251	218	(17)	(10%)	(72)	(31%)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	190	324	465	530	576	630	519	(134)	(41%)	(386)	(67%)
CARTERA DE CRÉDITO	22,642	22,465	20,157	20,611	21,843	22,614	23,765	177	1%	799	4%
(-) MENOS:											
ESTIMACIÓN PREVENTIVA RIESGOS CREDITICIOS	(797)	(808)	(868)	(881)	(910)	(989)	(930)	11	(1%)	113	(12%)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,845	21,657	19,289	19,730	20,933	21,625	22,835	188	1%	912	4%
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	31	31	31	31	31	31	31	0	0%	0	0%
(-) MENOS:											
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(31)	(21)	0	0	0	0	0	(10)	48%	(31)	100%
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,845	21,667	19,320	19,761	20,964	21,656	22,866	178	1%	881	4%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,456	27,424	9,599	7,879	13,029	19,388	15,527	(9,968)	(36%)	4,427	34%
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	242	104	88	90	143	131	135	138	133%	99	69%
INVENTARIO	388	387	385	385	318	317	316	1	0%	70	22%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	546	566	584	621	604	623	653	(20)	(4%)	(58)	(10%)
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,524	2,265	2,511	2,370	2,480	2,529	2,767	259	11%	44	2%
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	348	366	365	332	332	333	327	(18)	(5%)	16	5%
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	726	825	864	870	933	921	932	(99)	(12%)	(207)	(22%)
OTROS ACTIVOS											
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	970	959	1,109	1,021	915	1,055	613	11	1%	55	6%
Otros activos a corto y largo plazo	251	253	4	5	5	4	4	(2)	(1%)	246	4,920%
TOTAL ACTIVO	157,196	162,694	138,808	129,557	144,672	146,815	106,893	(5,498)	(3%)	12,524	9%

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Balance General	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
PASIVO											
CAPTACIÓN TRADICIONAL											
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,848	7,825	9,852	8,927	9,369	7,425	8,975	23	0%	(1,521)	(16%)
Depósitos a plazo	13,106	12,997	15,158	15,373	16,340	20,163	23,128	109	1%	(3,234)	(20%)
Titulos de crédito emitidos	3,994	3,979	3,983	3,438	3,438	3,439	3,485	15	0%	556	16%
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	24,948	24,801	28,993	27,738	29,147	31,027	35,588	147	1%	(4,199)	(14%)
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	7,556	8,509	6,383	6,749	7,242	7,097	7,074	(953)	(11%)	314	4%
CERTIFICADOS BURSÁTILES	0	0	0%	0	0%						
ACREEDORES POR REPORTEO	67,226	76,296	54,426	60,551	76,891	76,451	38,672	(9,070)	(12%)	(9,665)	(13%)
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA											
Reportos (Saldo acreedor)	31,939	18,903	32,930	20,792	11,440	488	607	13,036	69%	20,499	179%
Préstamo de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	31,939	18,903	32,930	20,792	11,440	488	607	13,036	69%	20,499	179%
DERIVADOS											
Con fines de negociación	88	142	39	77	262	383	121	(54)	(38%)	(174)	(66%)
Con fines de cobertura	18	40	94	151	167	200	11	(22)	(55%)	(149)	(89%)
TOTAL DERIVADOS	106	182	133	228	429	583	132	(76)	(42%)	(323)	(75%)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR											
Impuesto a la utilidad por pagar	129	84	96	120	138	67	131	45	54%	(9)	(7%)
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1	1	3	4	0	0	3	0	0%	1	100%
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	238	151	199	182	477	444	1,975	87	58%	(239)	(50%)
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Acreedores por liquidación de operaciones	11,831	21,217	3,387	1,200	7,216	19,103	11,188	(9,386)	(44%)	4,615	64%
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,123	1,873	1,647	1,805	1,458	1,476	1,277	250	13%	665	46%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,322	23,326	5,332	3,311	9,289	21,090	14,574	(9,004)	(39%)	5,033	54%
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	71	58	55	45	39	47	70	13	22%	32	82%
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2	2	2	2	1	1	0	0	0%	1	100%
TOTAL PASIVO	146,170	152,077	128,254	119,416	134,478	136,784	96,717	(5,907)	(4%)	11,692	9%
CAPITAL CONTABLE											
CAPITAL CONTRIBUIDO											
Capital social	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	1,503	0	0%	0	0%
CAPITAL GANADO											
Reservas de capital	301	301	301	301	301	301	297	0	0%	0	0%
Prima en venta de acciones	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	1,069	0	0%	0	0%
Resultado de ejercicios anteriores	6,111	6,111	6,176	5,612	5,612	5,607	5,649	0	0%	499	9%
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(4)	(5)	(5)	(6)	(6)	(5)	(4)	1	(20%)	2	(33%)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	2	(5)	(31)	(61)	(74)	(98)	(13)	7	(140%)	76	(103%)
Efecto acumulado por conversión	139	104	191	106	300	379	461	35	34%	(161)	(54%)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(9)	(9)	(9)	(9)	(11)	(11)	(11)	0	0%	2	(18%)
Resultado neto	872	501	266	564	378	147	(13)	371	74%	494	131%
TOTAL CAPITAL GANADO	8,481	8,067	7,958	7,576	7,569	7,389	7,435	414	5%	912	12%
Participación no controladora	1,042	1,047	1,093	1,062	1,122	1,139	1,238	(5)	(0%)	(80)	(7%)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	11,026	10,617	10,554	10,141	10,194	10,031	10,176	409	4%	832	8%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	157,196	162,694	138,808	129,557	144,672	146,815	106,893	(5,498)	(3%)	12,524	9%

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Balance General	2021			2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
CUENTAS DE ORDEN											
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS											
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES											
Bancos de clientes	0	0	0	0	6	101	11	0	0%	(6)	(100%)
Liquidación de operaciones de clientes	191	(183)	46	0	38	(4)	14	374	(204%)	153	403%
TOTAL CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	191	(183)	46	0	44	97	25	374	(204%)	147	334%
OPERACIONES EN CUSTODIA											
Valores de clientes recibidos en custodia	490,823	476,611	449,242	441,392	365,037	412,055	433,493	14,212	3%	125,786	34%
TOTAL OPERACIONES EN CUSTODIA	490,823	476,611	449,242	441,392	365,037	412,055	433,493	14,212	3%	125,786	34%
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA											
COMPROMISOS CREDITICIOS											
COMPROMISOS CREDITICIOS	23,310	20,533	20,840	19,007	20,188	20,028	20,821	2,777	14%	3,122	15%
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO											
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO	849,089	821,808	782,345	751,059	706,625	706,224	733,264	27,281	3%	142,464	20%
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN											
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
COLATERALES RECIBIDOS											
Deuda gubernamental	1,174	18	2,012	1,510	4,576	2,117	22,136	1,156	6,422%	(3,402)	(74%)
Deuda bancaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Otros títulos de deuda	0	0	0	0	0	0	15	0	0%	0	0%
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL COLATERALES RECIBIDOS	1,174	18	2,012	1,510	4,576	2,117	22,151	1,156	6,422%	(3,402)	(74%)
COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA											
ENTREGADOS EN GARANTÍA											
Deuda gubernamental	29,819	17,321	34,061	22,003	15,325	2,100	22,152	12,498	72%	14,494	95%
Deuda bancaria	1,404	1,502	602	0	200	0	0	(98)	(7%)	1,204	602%
Otros títulos de deuda	154	85	281	349	411	479	510	69	81%	(257)	(63%)
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
TOTAL COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA	31,377	18,908	34,944	22,352	15,936	2,579	22,662	12,469	66%	15,441	97%
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS	679	695	699	638	723	709	638	(16)	(2%)	(44)	(6%)
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	114,759	113,742	110,783	111,437	119,521	126,336	135,783	1,017	1%	(4,762)	(4%)

Espacio intencionalmente en blanco

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 ²

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	4,917	1,744	1,548	1,625	8,460	1,944	2,027	2,297	2,192	196	13%	(283)	(14%)	(1,599)	(25%)
Gastos por intereses	(3,920)	(1,571)	(1,197)	(1,152)	(6,672)	(1,559)	(2,443)	(1,543)	(1,127)	(374)	31%	872	(36%)	1,193	(23%)
MARGEN FINANCIERO	997	173	351	473	1,788	385	(416)	754	1,065	(178)	(51%)	589	(142%)	(406)	(29%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(706)	(230)	(230)	(246)	(840)	(171)	(194)	(260)	(215)	0	0%	(36)	19%	(37)	6%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	291	(57)	121	227	948	214	(610)	494	850	(178)	(147%)	553	(91%)	(443)	(60%)
Comisiones y tarifas cobradas	1,711	595	558	558	2,147	585	512	497	553	37	7%	83	16%	149	10%
Comisiones y tarifas pagadas	(179)	(55)	(59)	(65)	(255)	(65)	(60)	(67)	(63)	4	(7%)	5	(8%)	11	(6%)
Resultado por intermediación	1,183	508	414	261	708	125	90	374	119	94	23%	418	464%	600	103%
Otros ingresos (egresos) de la operación	684	265	155	264	765	144	1,182	(160)	(401)	110	71%	(917)	(78%)	63	10%
Gastos de administración y promoción	(2,593)	(913)	(856)	(824)	(3,574)	(952)	(867)	(850)	(905)	(57)	7%	(46)	5%	29	(1%)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,097	343	333	421	739	51	247	288	153	10	3%	96	39%	409	59%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	85	170	(50)	(35)	(56)	121	60	(25)	(212)	220	(440%)	110	183%	262	(148%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,182	513	283	386	683	172	307	263	(59)	230	81%	206	67%	671	131%
Impuestos a al utilidad causados	(203)	(46)	(48)	(109)	(178)	61	(118)	(66)	(55)	2	(4%)	72	(61%)	36	(15%)
Impuestos a al utilidad diferidos (netos)	(135)	(109)	(23)	(3)	72	(66)	33	(50)	155	(86)	374%	(142)	(430%)	(273)	(198%)
RESULTADO NETO ANTES DE PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	844	358	212	274	577	167	222	147	41	146	69%	136	61%	434	106%
Participación no controladora	28	13	23	(8)	(13)	19	10	12	(54)	(10)	(43%)	3	30%	60	(188%)
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	872	371	235	266	564	186	232	159	(13)	136	58%	139	60%	494	131%

Espacio intencionalmente en blanco

² Con la finalidad de brindar una mejor interpretación de los distintos negocios de **INVEX** Controladora, se realizaron reclasificaciones en los trimestres del 2021, en las partidas del margen financiero y en otros ingresos y gastos operativos. Dichas reclasificaciones no afectan el resultado de la operación.

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	2021				2020		
	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
Índice de morosidad	0.84%	1.44%	2.30%	2.57%	2.64%	2.78%	2.19%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	420.66%	249.66%	186.93%	166.40%	157.87%	157.08%	179.04%
Eficiencia operativa	2.16%	2.28%	2.46%	3.30%	3.27%	4.28%	5.11%
ROE	15.15%	9.87%	11.50%	8.19%	10.31%	7.14%	(0.57%)
ROA	0.93%	0.62%	0.75%	0.54%	0.64%	0.50%	(0.05%)
Índice de capitalización riesgo de crédito							
Banco	25.50%	25.59%	24.76%	25.47%	22.46%	22.72%	22.11%
Consumo	38.71%	36.91%	35.94%	32.62%	29.40%	25.38%	18.17%
Casa de Bolsa	150.86%	139.82%	141.86%	145.33%	129.97%	127.29%	73.84%
Índice de capitalización riesgo de crédito, mercado y operativo							
Banco	16.61%	16.34%	16.97%	17.01%	15.29%	15.71%	15.22%
Consumo	24.61%	24.34%	24.00%	22.92%	17.13%	16.35%	13.80%
Casa de Bolsa	18.83%	17.67%	17.75%	15.11%	14.42%	17.24%	11.78%
Liquidez (No. de veces)	11	10	8	8	7	8	5
MIN	0.21%	0.17%	0.53%	0.71%	0.79%	1.91%	3.92%
Apalancamiento (No. de veces)	13	14	12	12	13	14	10

Índice de morosidad = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida 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 reporto, 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

DISPONIBILIDADES

Al 30 de septiembre de 2021, las disponibilidades se integraron como sigue:

Disponibilidades	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Caja	5	4	4	4	5	5	4	1	25%	0	0%
Depósitos de regulación monetaria	118	119	119	119	279	278	401	(1)	(1%)	(161)	(58%)
Depósitos en garantía en CCV	50	49	49	48	48	47	47	1	2%	2	4%
Depósitos en Banco de México	141	149	143	676	476	401	277	(8)	(5%)	(335)	(70%)
Call Money	0	645	810	2,292	780	1,330	1,496	(645)	(100%)	(780)	(100%)
Depósitos en garantía por ventas en corto	10	10	51	5	13	14	12	0	0%	(3)	(23%)
Depósitos en garantía a largo plazo	222	309	269	177	272	136	127	(87)	(28%)	(50)	(18%)
Bancos del país	842	250	7,367	241	6,195	237	124	592	237%	(5,353)	(86%)
Bancos del extranjero	790	405	1,087	1,227	1,068	523	1,934	385	95%	(278)	(26%)
Operaciones por compraventa de divisas	2,081	0	102	0	26	1,897	1,521	2,081	100%	2,055	7,904%
Existencias en oro y plata	0	0	0	0	0	2	3	0	0%	0	0%
Total	4,259	1,940	10,001	4,789	9,162	4,870	5,946	2,319	120%	(4,903)	(54%)

El rubro de disponibilidades asciende a \$4,259 MDP al cierre del tercer trimestre de 2021, mostrando una disminución por (\$4,903) MDP o (54%), respecto a septiembre 2020. La principal variación obedece a una disminución en el efectivo depositado en instituciones bancarias por (\$5,353) MDP u (86%).

Por otra parte, las operaciones por compraventa de divisas presenta un saldo deudor al cierre del mes de septiembre 2021; por lo tanto, las operaciones de divisas incrementan el valor del rubro de disponibilidades.

Al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020, **INVEX** Controladora obtuvo ingresos por intereses por un importe de \$9 y \$24 MDP, respectivamente.

Espacio intencionalmente en blanco

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

Septiembre 2021	MXN	USD	EUR	YEN	CAD	GBP	Equivalencia en pesos
Tipo de cambio		20.5623	23.7916	0.1835	1.277947	0.74173	
Disponibilidades							
Caja	2.61	0.05	0.04	0.00	0.00	0.01	5
Depósitos de regulación monetaria	118.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	118
Depósitos en garantía en CCV	49.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50
Call Money	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Depósitos en Banco de México	29.03	5.46	0.00	0.00	0.00	0.00	141
Depósitos en garantía por ventas en corto	0.00	0.47	0.00	0.00	0.00	0.00	10
Depósitos en garantía a largo plazo	222.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	222
Bancos del país	317.68	25.42	0.00	0.00	0.00	0.00	842
Bancos del extranjero	17.22	34.72	2.11	44.32	0.00	0.00	790
Divisas a recibir 24 horas	0.00	54.25	0.32	0.00	0.00	0.00	1,123
Divisas a recibir 48 horas	0.00	206.61	62.11	0.00	0.00	0.00	5,726
Divisas a recibir 72 horas	0.00	72.70	0.00	0.00	0.00	0.00	1,495
Divisas a recibir 96 horas	0.00	80.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,645
Divisas a entregar 24 horas	0.00	(54.18)	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,114)
Divisas a entregar 48 horas	0.00	(204.67)	(0.31)	0.00	0.00	0.00	(4,216)
Divisas a entregar 72 horas	0.00	(53.53)	(62.11)	0.00	0.00	0.00	(2,578)
Divisas a entregar 96 horas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Existencias en oro y plata	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Otras disponibilidades	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0
Total en moneda origen	757	167	2	44	0	0	
Total en equivalente en pesos	757	3,440	51	8	0	0	4,259

* Se incluyen decimales para la conversión en pesos.

Espacio intencionalmente en blanco

INVERSIONES EN VALORES

TÍTULOS PARA NEGOCIAR

Al 30 de septiembre de 2021, **INVEX** Controladora cierra sus cifras con un saldo de \$102,091 MDP en inversiones en valores para negociar, obteniendo un incremento en el inventario de valores por \$20,346 MDP o 25% en comparación con el 3T 2020. Dicha variación es originada por la adquisición de valores gubernamentales por \$26,602 MDP o 46%.

Títulos para negociar	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Valores gubernamentales	84,849	75,204	65,181	56,461	58,247	56,803	32,072	9,645	13%	26,602	46%
Títulos bancarios	15,932	22,019	20,077	20,061	21,960	23,041	18,063	(6,087)	(28%)	(6,028)	(27%)
Títulos privados	367	354	340	399	753	581	877	13	4%	(386)	(51%)
Acciones	943	928	817	824	785	881	990	15	2%	158	20%
Total	102,091	98,505	86,415	77,745	81,745	81,306	52,002	3,586	4%	20,346	25%

A continuación, se muestra la composición del inventario en títulos para negociar:

Detalle títulos para negociar	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
En posición											
Valores gubernamentales	5,726	6,520	2,031	3,227	1,136	4,293	6,749	(794)	(12%)	4,590	404%
Títulos bancarios	1,747	400	1,100	441	953	3,150	5,248	1,347	337%	794	83%
Títulos privados	276	269	211	187	512	780	877	7	3%	(236)	(46%)
Acciones cotizadas en bolsa	880	842	775	784	741	902	945	38	5%	139	19%
Acciones en el extranjero	70	86	42	40	44	46	45	(16)	(19%)	26	59%
Subtotal	8,699	8,117	4,159	4,679	3,386	9,171	13,864	582	7%	5,313	157%
Por entregar											
Valores gubernamentales	(8,454)	(17,707)	0	(36)	(1,519)	(8,470)	(2,105)	9,253	(52%)	(6,935)	457%
Títulos bancarios	(10)	(1,091)	(80)	0	(1,168)	0	0	1,081	(99%)	1,158	(99%)
Títulos privados	(22)	(7)	(10)	0	0	(526)	(3)	(15)	214%	(22)	100%
Acciones en el extranjero	(457)	(176)	(17)	(29)	(262)	(489)	(1,590)	(281)	160%	(195)	74%
Subtotal	(8,943)	(18,981)	(107)	(65)	(2,949)	(9,485)	(3,698)	10,038	(53%)	(5,994)	203%
Por recibir											
Valores gubernamentales	7,532	18,079	0	36	1,917	7,781	2,360	(10,547)	(58%)	5,615	293%
Títulos bancarios	10	1,091	80	0	1,168	0	0	(1,081)	(99%)	(1,158)	(99%)
Títulos privados	22	7	10	0	0	2	3	15	214%	22	100%
Acciones en el extranjero	450	176	17	29	262	422	1,590	274	156%	188	72%
Subtotal	8,014	19,353	107	65	3,347	8,205	3,953	(11,339)	(59%)	4,667	139%
Restringidos o dados en garantía											
Valores gubernamentales	80,045	68,312	63,150	53,234	56,713	53,199	25,068	11,733	17%	23,332	41%
Títulos bancarios	14,185	21,619	18,977	19,620	21,007	19,891	12,815	(7,434)	(34%)	(6,822)	(32%)
Títulos privados	91	85	129	212	241	325	0	6	7%	(150)	(62%)
Subtotal	94,321	90,016	82,256	73,066	77,961	73,415	37,883	4,305	5%	16,360	21%
Total	102,091	98,505	86,415	77,745	81,745	81,306	52,002	3,586	4%	20,346	25%

TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La inversión en títulos disponibles para la venta cierra el tercer trimestre de 2021 con un valor de \$18 MDP, mostrando un aumento por \$3 MDP o 20% en comparación con el mismo trimestre de 2020.

Títulos disponibles para la venta	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Restringidos o dados en garantía											
Acciones cotizadas en bolsa	18	18	17	17	15	17	18	0	0%	3	20%
Subtotal	18	18	17	17	15	17	18	0	0%	3	20%
Total	18	18	17	17	15	17	18	0	0%	3	20%

Al cierre del 30 de septiembre de 2021, las subsidiarias de **INVEX** Controladora, reconocen en el capital contable un resultado por valuación de títulos disponibles para la venta por (\$4) MDP.

TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO

Los títulos de conservados al vencimiento invertidos por las subsidiarias de **INVEX** 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 septiembre de 2021, las inversiones de títulos conservados al vencimiento muestran un saldo por \$5,383 MDP, cifra menor por (\$8,190) MDP o (60%) en comparación con septiembre de 2020. Los principales valores que presentan una disminución son de en títulos privados por (\$2,014) MDP y valores gubernamentales por (\$5,945) MDP.

Títulos conservados al vencimiento	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
En posición											
Valores gubernamentales	0	0	0	2,731	0	0	0	0	0%	0	0%
Títulos bancarios	0	1,816	1,895	1,864	52	54	54	(1,816)	(100%)	(52)	(100%)
Títulos privados	0	7	13	87	2,014	2,642	2,125	(7)	(100%)	(2,014)	(100%)
Subtotal	0	1,823	1,908	4,682	2,066	2,696	2,179	(1,823)	(100%)	(2,066)	(100%)
Restringidos o dados en garantía											
Valores gubernamentales	5,317	5,309	5,310	8,535	11,262	5,955	1,903	8	0%	(5,945)	(53%)
Títulos privados	66	58	216	163	245	239	523	8	14%	(179)	(73%)
Subtotal	5,383	5,367	5,526	8,698	11,507	6,194	2,426	16	0%	(6,124)	(53%)
Por recibir											
Valores gubernamentales	0	0	0	0	0	4,127	0	0	0%	0	0%
Subtotal	0	0	0	0	0	4,127	0	0	0%	0	0%
Total	5,383	7,190	7,434	13,380	13,573	13,017	4,605	(1,807)	(25%)	(8,190)	(60%)

RESULTADO POR INVERSIONES EN VALORES

Al cierre del tercer trimestre de 2021, **INVE X** Controladora reconoció un resultado por inversiones en valores de \$1,258 MDP y se integra de la siguiente forma:

Inversiones en valores	2021				2020					Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020	
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por intereses	2,631	943	777	911	4,042	996	1,055	1,124	867	166	21%	(112)	(11%)	(415)	(14%)
Compraventa	555	27	389	139	526	357	9	(97)	257	(362)	(93%)	18	200%	386	228%
Valor razonable	254	287	(71)	38	436	(129)	252	669	(356)	358	(504%)	35	14%	(311)	(55%)
Total	3,440	1,257	1,095	1,088	5,004	1,224	1,316	1,696	768	162	15%	(59)	(4%)	(340)	(9%)

CARTERA DE CRÉDITO

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

Otorgamiento, adquisición, cesión, control y recuperación de créditos

La actividad de crédito propia de Banco **INVE X**, subsidiaria indirecta de **INVE X** 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 **INVE X** 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 **INVE X** tiene los siguientes criterios para clasificar los créditos como cartera vigente:

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 **INVE X**, 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 vigente

Banco **INVEX** regresará a cartera vigente, 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 vencida

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 vigente 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 vigente.

Los créditos vigentes 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 vigentes, 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 vigentes 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 vigentes 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 vigentes con pagos periódicos parciales de principal e intereses que se reestructuran o renuevan en más de una ocasión, se mantienen dentro de la cartera vigente 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, la 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

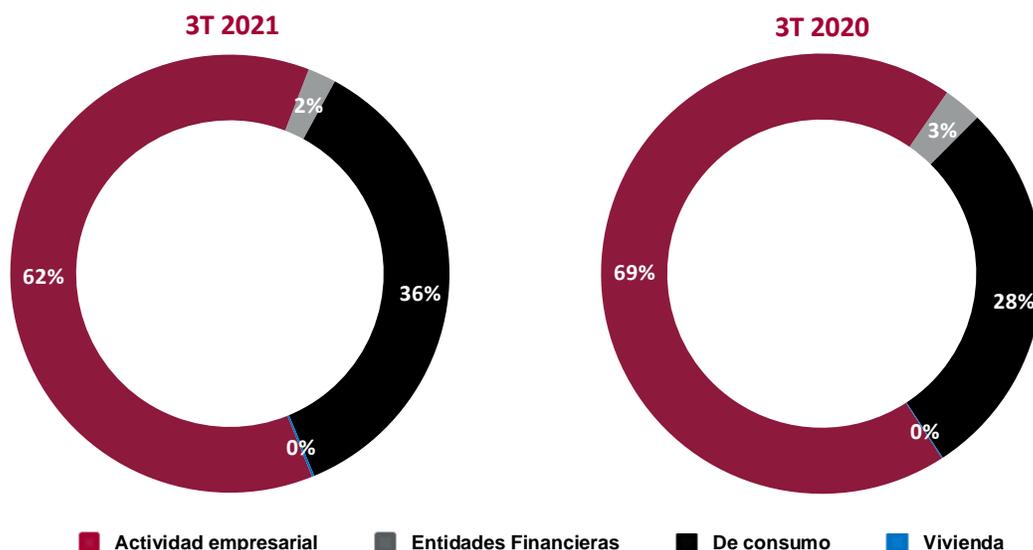
Por lo que respecta a los intereses correspondientes a créditos que se consideran como cartera vencida Banco **INVEX** crea la estimación correspondiente por un monto equivalente al total de estos al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Tratándose de créditos vencidos en los que en 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 VIGENTE Y VENCIDA

A continuación, se integran los créditos otorgados al cierre del 30 de septiembre de 2021 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 (vigente y vencida).

Cartera de crédito	2021		2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Vigente											
Denominado en pesos											
Actividad empresarial	12,360	12,536	11,317	12,131	13,115	13,592	13,910	(176)	(1%)	(755)	(6%)
Entidades financieras	473	582	658	560	600	666	809	(109)	(19%)	(127)	(21%)
Créditos al consumo	7,906	7,303	6,426	6,254	5,914	5,777	6,472	603	8%	1,992	34%
Créditos a la vivienda	39	38	39	16	16	17	18	1	3%	23	144%
Subtotal	20,778	20,459	18,440	18,961	19,645	20,052	21,209	319	2%	1,133	6%
Denominado en dólares de los											
Actividad empresarial	1,640	1,649	1,218	1,087	1,566	1,873	1,968	(9)	(1%)	74	5%
Entidades financieras	0	0	0	0	19	21	30	0	0%	(19)	(100%)
Créditos al consumo	34	33	34	33	37	38	39	1	3%	(3)	(8%)
Subtotal	1,674	1,682	1,252	1,120	1,622	1,932	2,037	(8)	(0%)	52	3%
Total cartera vigente	22,452	22,141	19,692	20,081	21,267	21,984	23,246	311	1%	1,185	6%
Vencida											
Denominado en pesos											
Actividad empresarial	29	146	199	268	268	301	222	(117)	(80%)	(239)	(89%)
Créditos al consumo	161	178	197	195	233	251	218	(17)	(10%)	(72)	(31%)
Subtotal	190	324	396	463	501	552	440	(134)	(41%)	(311)	(62%)
Denominado en dólares de los											
Actividad empresarial	0	0	69	67	75	78	79	0	0%	(75)	(100%)
Subtotal	0	0	69	67	75	78	79	0	0%	(75)	(100%)
Total cartera vencida	190	324	465	530	576	630	519	(134)	(41%)	(386)	(67%)
Total	22,642	22,465	20,157	20,611	21,843	22,614	23,765	177	1%	799	4%



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	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Intereses															
Actividad empresarial	1,016	364	328	324	1,625	363	398	430	434	36	11%	(34)	(9%)	(246)	(19%)
Entidades financieras	44	16	14	14	97	14	17	20	46	2	14%	(1)	(6%)	(39)	(47%)
Consumo	963	353	321	289	1,351	311	329	355	356	32	10%	24	7%	(77)	(7%)
Total de Intereses	2,023	733	663	627	3,073	688	744	805	836	70	11%	(11)	(1%)	(362)	(15%)
Comisiones															
Actividad empresarial	74	12	40	22	45	14	7	9	15	(28)	(70%)	5	71%	43	139%
Entidades financieras	3	1	2	0	1	0	0	1	0	(1)	(50%)	1	100%	2	200%
Consumo	8	3	3	2	8	1	2	2	3	0	0%	1	50%	1	14%
Total de Comisiones	85	16	45	24	54	15	9	12	18	(29)	(64%)	7	78%	46	118%
Intereses y comisiones															
Actividad empresarial	1,090	376	368	346	1,670	377	405	439	449	8	2%	(29)	(7%)	(203)	(16%)
Entidades financieras	47	17	16	14	98	14	17	21	46	1	6%	0	0%	(37)	(44%)
Consumo	971	356	324	291	1,359	312	331	357	359	32	10%	25	8%	(76)	(7%)
Total	2,108	749	708	651	3,127	703	753	817	854	41	6%	(4)	(1%)	(316)	(13%)

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 septiembre de 2021 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

La cartera de crédito incluye operaciones con partes relacionadas por un importe de \$1,617 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.

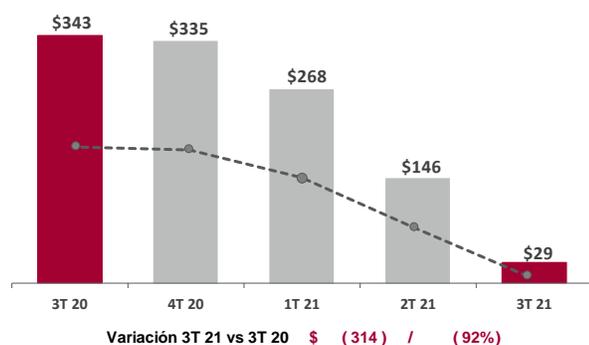
Asimismo, Banco **INVEX** otorgó 4 créditos en forma individual o por riesgo común, por un monto total de \$3,697 MDP; los cuales exceden el 10% de su capital básico. Por otra parte, el monto de su mayor deudor, bajo la definición de grupo de riesgo común, asciende a la cantidad de \$1,421 MDP.

Espacio intencionalmente en blanco

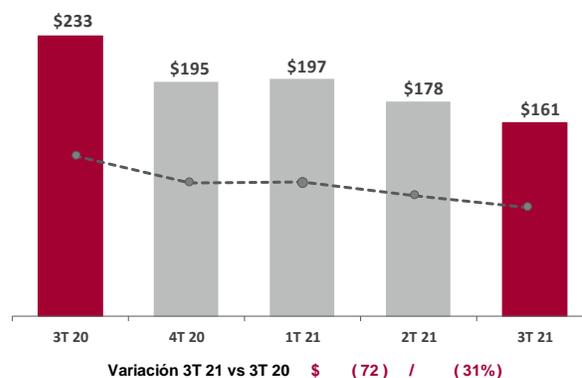
Los movimientos de la cartera vencida se muestran a continuación:

Cartera vencida	2021		2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Cartera vencida al inicio	324	465	530	576	630	519	479	(141)	(30%)	(306)	(49%)
Trasposos de cartera vigente a vencida	(17)	(19)	3	(38)	4	112	36	2	(11%)	(21)	(525%)
Liquidación de adeudos	(75)	(28)	1	0	(2)	0	(12)	(47)	168%	(73)	3,650%
Adjudicaciones	0	0	0	0	(26)	0	0	0	0%	26	(100%)
Aplicaciones de reservas	(44)	(92)	(71)	0	(27)	0	0	48	(52%)	(17)	63%
Otros	2	(2)	2	(8)	(3)	(1)	16	4	(200%)	5	(167%)
Total	190	324	465	530	576	630	519	(134)	(41%)	(386)	(67%)

CARTERA COMERCIAL VENCIDA



CARTERA DE CONSUMO VENCIDA



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 tercer trimestre 2021, se muestran a continuación:

Exceptuada calificada	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias				Total reservas preventivas
		Cartera comercial	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria de vivienda	Operaciones fuera de balance	
Riesgo A	20,202	(97)	(241)	0	(2)	(340)
Riesgo B	1,478	(18)	(45)	0	0	(63)
Riesgo C	589	(10)	(68)	0	(1)	(79)
Riesgo D	627	(112)	(129)	0	0	(241)
Riesgo E	98	(4)	(70)	0	0	(74)
Total reservas	22,994	(241)	(553)	0	(3)	(797)

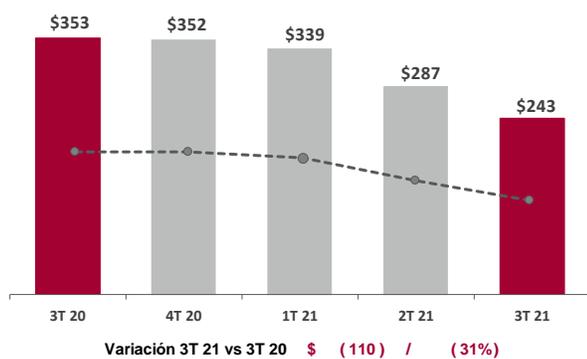
La base de calificación para el 3T 2021 incluye \$352 MDP, por conceptos de cartas de crédito, en cumplimiento a las normas de registro establecidas en el Boletín B-6 "Cartera de crédito" de la CUB.

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

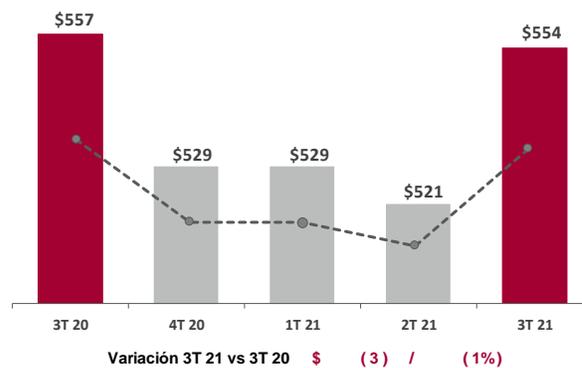
Reserva preventiva	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	
Saldo inicial	808	868	881	910	989	930	913	(60)	(7%)	(181)	(18%)	
Provisiones registradas en resultados	250	249	265	225	215	279	235	1	0%	35	16%	
Eliminaciones y castigos	(263)	(308)	(278)	(249)	(292)	(219)	(229)	45	(15%)	29	(10%)	
Otros	2	(1)	0	(5)	(2)	(1)	11	3	(300%)	4	(200%)	
Total	797	808	868	881	910	989	930	(11)	(1%)	(113)	(12%)	

Estimación en resultados	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	
Creación de nuevas reservas	250	249	265	225	215	279	235	1	0%	35	16%	
Recuperaciones	(20)	(20)	(19)	(55)	(21)	(18)	(20)	0	0%	1	(5%)	
Total	230	229	246	170	194	261	215	1	0%	36	19%	

ESTIMACIÓN CARTERA COMERCIAL



ESTIMACIÓN CARTERA DE CONSUMO



Espacio intencionalmente en blanco

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

INVEX Controladora conforma el valor de los inmuebles, 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 los inmuebles, mobiliario y equipo al cierre de septiembre 2021 es de \$546 MDP, mostrando una disminución por (\$58) MDP o (10%), comparado con septiembre 2020.

Inmuebles, mobiliario y equipo	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Inmuebles											
Terrenos	56	56	56	55	55	55	55	0	0%	1	2%
Construcciones	109	112	115	118	121	124	128	(3)	(3%)	(12)	(10%)
Gastos de instalación	104	110	110	111	98	91	94	(6)	(5%)	6	6%
Total inmuebles	269	278	281	284	274	270	277	(9)	(3%)	(5)	(2%)
Mobiliario y equipo											
Equipo de oficina	63	66	68	77	51	47	44	(3)	(5%)	12	24%
Equipo de cómputo electrónico	48	42	37	35	34	39	39	6	14%	14	41%
Equipo de vigilancia y seguridad	1	1	1	1	1	0	0	0	0%	0	0%
Maquinaria industrial y comercial en arrendamiento	165	179	197	224	244	267	293	(14)	(8%)	(79)	(32%)
Total mobiliario y equipo	277	288	303	337	330	353	376	(11)	(4%)	(53)	(16%)
Total	546	566	584	621	604	623	653	(20)	(4%)	(58)	(10%)

Espacio intencionalmente en blanco

INVERSIONES PERMANENTES

Al 3T 2021, las inversiones permanentes están integradas de la siguiente forma:

Inversiones permanentes	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
INVEX GRUPO FINANCIERO											
Trans Unión de México, S.A. de C.V.	1	1	1	1	1	1	1	0	0%	0	0%
Cecoban, S.A. de C.V.	4	4	4	4	4	4	4	0	0%	0	0%
Controladora Prosa, S.A. de C.V.	376	150	133	117	166	146	137	226	151%	210	127%
Fondos de Inversión Común	34	33	33	32	31	31	30	1	3%	3	10%
INVEX Servicios Corporativos, S.A. de C.V.	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
INVEX INFRAESTRUCTURA											
Autopistas											
Grupo de Autopistas Nacionales, S.A. de C.V. (GANA)	1,456	1,444	1,511	1,502	1,491	1,469	1,524	12	1%	(35)	(2%)
Construcciones Amozoc Perote S.A. de C.V.	66	79	63	58	50	44	38	(13)	(16%)	16	32%
Libramiento Ciudad Obregón, S.A.P.I. de C.V.	143	144	148	153	22	32	35	(1)	(1%)	121	550%
Desarrolladora de Infraestructura Sonora, S.A.P.I. de C.V.	38	37	35	32	29	29	38	1	3%	9	31%
Operación y Mantenimiento de Autopistas de Sonora, S.A.P.I. de C.V.	3	3	2	1	0	0	1	0	0%	3	100%
Manop, S.A. de C.V.	2	2	5	4	4	4	3	0	0%	(2)	(50%)
Sistemas de Telepago, S.A.P.I. de C.V.	0	0	0	0	0	2	3	0	0%	0	0%
Asociación público privadas											
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	153	149	153	152	161	316	182	4	3%	(8)	(5%)
Constructora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	0	2	3	9	11	20	26	(2)	(100%)	(11)	(100%)
Equipamiento y Servicio de Agua Bahía de Banderas, S.A.P.I. de C.V.	20	19	19	19	16	19	19	1	5%	4	25%
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	15	28	21	15	14	7	0	(13)	(46%)	1	7%
Energía											
Norte III Investments B.V.	89	82	79	79	79	76	102	7	9%	10	13%
Hidroeléctrica Río Frio, S.A. de C.V.	0	0	0	0	31	31	31	0	0%	(31)	(100%)
Central Eólica México 2, S.A.P.I. de C.V.	4	8	8	8	8	8	8	(4)	(50%)	(4)	(50%)
Electricidad Solar de Chihuahua, S.A.P.I. de C.V.	0	0	0	0	4	4	4	0	0%	(4)	(100%)
Ocampo I, S.A. de C.V.	0	0	0	0	4	4	4	0	0%	(4)	(100%)
Ocampo II, S.A. de C.V.	0	0	0	0	4	4	4	0	0%	(4)	(100%)
Ocampo III, S.A. de C.V.	0	0	0	0	4	4	4	0	0%	(4)	(100%)
Hidrocarburos											
INVEX Infraestructura 4, S.A.P.I. de C.V.	47	7	221	112	274	210	505	40	571%	(227)	(83%)
Real Estate											
Proyectos de Infraestructura Chapultepec, S.A.P.I. de C.V.	27	27	27	27	27	27	27	0	0%	0	0%
Derechos fideicomisarios ACAYA Mazatlán	22	22	21	21	21	21	21	0	0%	1	5%
Derechos fideicomisarios ACAYA Coatzacoalcos	16	16	16	16	16	16	16	0	0%	0	0%
Derechos fideicomisario Acaya Tláhuac	8	8	8	8	8	0	0	0	0%	0	0%
Total	2,524	2,265	2,511	2,370	2,480	2,529	2,767	259	11%	44	2%

Espacio intencionalmente en blanco

OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 3T 2021, otras inversiones permanentes están integradas de la siguiente forma:

Otras inversiones permanentes	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
INVEX Capital											
Nexus Capital Private Equity Fund V, L.P.	26	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	166	0	0%	0	0%
Grupo Collado, S.A.B. de C.V.	0	16	16	17	16	16	16	(16)	(100%)	(16)	(100%)
Nueva GC Express, S.A.P.I. de C.V.	7	7	7	7	7	7	7	0	0%	0	0%
Diseño y Desarrollo Americas, S.A.P.I. de C.V.	17	17	17	17	17	18	18	0	0%	0	0%
Centro Comercial Aguamilpa, S.A.P.I. de C.V.	6	6	6	6	6	6	6	0	0%	0	0%
Parques Ciudadela, S.A.P.I. de C.V.	26	26	26	26	26	26	26	0	0%	0	0%
Inversiones en VH Patrimonial, S.A. de C.V.	51	51	51	45	46	46	40	0	0%	5	11%
Cetra Manzanillo, S.A.P.I. de C.V.	8	10	9	14	14	15	15	(2)	(20%)	(6)	(43%)
Agro Almacenadora Especies Moy, S.A.P.I. de C.V.	2	2	2	2	2	1	1	0	0%	0	0%
Inversión Turística R5, S.A.P.I. de C.V.	7	7	7	6	6	6	6	0	0%	1	17%
Globene LLC	32	32	32	0	0	0	0	0	0%	32	100%
Total	348	366	365	332	332	333	327	(18)	(5%)	16	5%

CAPTACIÓN

Al 3T 2021, la captación tradicional se integra como sigue:

Captación tradicional	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	7,848	7,825	9,852	8,927	9,369	7,425	8,975	23	0%	(1,521)	(16%)
Depósitos a plazo											
Pagaré de ventanilla	5,683	4,750	4,873	6,893	5,081	6,818	10,183	933	20%	602	12%
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	876	1,742	1,826	919	1,176	1,697	3,757	(866)	(50%)	(300)	(26%)
Depósitos a plazo M.N.	5,674	5,831	6,584	6,271	8,425	10,081	8,089	(157)	(3%)	(2,751)	(33%)
Depósitos a plazo M.E.	873	674	1,875	1,290	1,658	1,567	1,099	199	30%	(785)	(47%)
Total depósitos a plazo	13,106	12,997	15,158	15,373	16,340	20,163	23,128	109	1%	(3,234)	(20%)
Títulos de crédito emitidos	3,994	3,979	3,983	3,438	3,438	3,439	3,485	15	0%	556	16%
Total	24,948	24,801	28,993	27,738	29,147	31,027	35,588	147	1%	(4,199)	(14%)

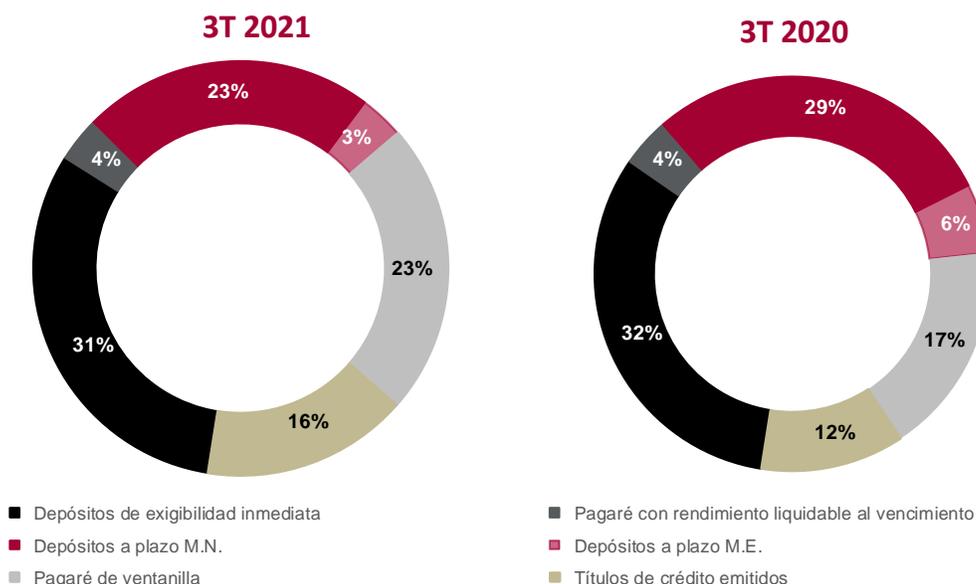
Al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020, **INVEX** Controladora pagó intereses por depósitos a plazo y pagarés de ventanilla por un importe de \$168 y \$221 MDP, respectivamente.

Espacio intencionalmente en blanco

Las características de los instrumentos son:

Concepto	3T 2021		3T 2020	
	Rango de Tasas	Vencimiento días	Rango de Tasas	Vencimiento días
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	4.4 a 4.6%	78 a 158 días	5.00 a 7.00%	82 a 363 días
Inversiones en ventanilla	1.00 a 5.65%	1 a 413 días	2.00 a 7.43%	1 día a 1 año
Depósitos a plazo M.N.	4.74 a 4.75%	1 día a 4 años	4.55 a 4.76%	1 día a 5 años
Depósitos a plazo M.E.	0.05 a 0.54%	1 a 358 días	0.05 a 0.10 %	1 día
Notas de mediano plazo	2.60%	4 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 19” por un monto de \$1,000 MDP; así como, “INVEX 20” por \$500 MDP e “INVEX 21” 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 \$496 MDP.

Espacio intencionalmente en blanco

Al cierre del 3T 2021, **INVE X** Controladora presenta las siguientes emisiones:

Emisión					2021			2020			
Clave de Pizarra	Inicio	Vencimiento	Plazo (Días)	Tasa	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20
Largo Plazo											
INVEX 18	24-may-18	25-mar-21	1,093	5.24%	0	0	0	1,000	1,003	1,002	1,001
INVEX 19	26-sep-19	22-sep-22	1,092	5.44%	1,001	1,004	1,003	1,002	1,001	1,005	1,004
INVEX 20	27-mar-20	19-may-23	1,148	5.45%	501	500	500	502	501	501	500
INVEX 21	25-mar-21	21-mar-24	1,092	5.84%	2,007	2,004	2,002	0	0	0	0
D2 BINV964 260105*	04-ene-21	05-ene-26	1,827	2.60%	496	484	494	0	0	0	0
Corto Plazo											
INVEX 0119	23-may-19	21-may-20	364	6.96%	0	0	0	0	0	0	601
INVEX 0219	11-jul-19	09-jul-20	364	6.04%	0	0	0	0	0	401	401
INVEX 0120	21-may-20	25-mar-21	308	5.24%	0	0	0	550	551	551	0
INVEX 0220	09-jul-20	25-mar-21	259	5.24%	0	0	0	400	402	0	0
Gastos de emisión					(11)	(13)	(16)	(16)	(20)	(21)	(22)
Total					3,994	3,979	3,983	3,438	3,438	3,439	3,485

* Notas de mediano plazo ("MTN") emitidas en dólares por Banco **INVE X**.

Durante el tercer trimestre, se reconocieron los gastos por intereses provenientes de los certificados bursátiles de **INVE X** Controladora con clave de pizarra INVEX A en el rubro de otros egresos de la operación. Al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020, **INVE X** Controladora pagó intereses por títulos de crédito emitidos por un importe de \$49 y \$52 MDP, respectivamente.

Por otra parte, en enero de 2021, Banco **INVE X** reconoce dentro del margen financiero los intereses pagados a nuestros inversionistas por un programa de Notas de mediano plazo ("MTN") emitidos a través de una oferta privada a inversionistas calificados. Al cierre del tercer trimestre de 2021, Banco **INVE X** pagó intereses por títulos de crédito emitidos por un importe de \$4 MDP, respectivamente.

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Los préstamos recibidos de instituciones crediticias y otros organismos al 3T 2021, se integran como sigue:

Préstamos bancarios y de otros organismos	2021			2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Nacional Financiera, SN	1,542	2,082	1,330	1,775	1,985	1,603	1,582	(540)	(26%)	(443)	(22%)
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura	947	926	949	859	928	1,257	1,282	21	2%	19	2%
Banco de Comercio Exterior	1,735	2,181	951	1,014	1,182	1,259	1,210	(446)	(20%)	553	47%
Otros préstamos con Instituciones de Banca Múltiple	3,270	3,314	3,146	3,096	3,126	2,958	3,000	(44)	(1%)	144	5%
Call Money (Exigibilidad inmediata)	62	6	7	5	21	20	0	56	933%	41	195%
Total	7,556	8,509	6,383	6,749	7,242	7,097	7,074	(953)	(11%)	314	4%

Los préstamos bancarios y de otros organismos que celebra **INVEX** Controladora están pactados a plazos que van de 1 día a 10 años y con tasas de interés que fluctúan entre el 4.30% y 8.80% para moneda nacional, en tanto para moneda extranjera las tasas oscilaron en un nivel de 0.08% y 2.15%.

Al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020, **INVEX** Controladora pagó intereses por préstamos bancarios por un importe de \$80 y \$135 MDP, respectivamente.

OPERACIONES DE REPORTO

Al cierre de septiembre de 2021, los acreedores por reporto se encuentran integradas de la siguiente forma:

Acreedores por reporto	2021		2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Titulos gubernamentales	54,442	56,137	36,150	40,643	56,267	57,549	25,864	(1,695)	(3%)	(1,825)	(3%)
Titulos bancarios	12,784	20,102	18,210	19,848	20,534	18,833	12,808	(7,318)	(36%)	(7,750)	(38%)
Titulos privados	0	57	66	60	90	69	0	(57)	(100%)	(90)	(100%)
Total	67,226	76,296	54,426	60,551	76,891	76,451	38,672	(9,070)	(12%)	(9,665)	(13%)

Al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020, **INVEX** Controladora, reconoció en el Estado de Resultados, en los rubros de ingresos y gastos por intereses en operaciones de reporto, rendimientos por \$26 y \$60 MDP, gastos por \$1,169 y \$1,181 MDP, respectivamente.

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 28 días con tasas de entre 2.85% y 5.75%.

Los colaterales por reporto se integran como sigue:

Colaterales	2021		2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Recibidos como reportadora											
Valores gubernamentales	1,174	18	2,012	1,510	4,576	2,117	22,136	1,156	6,422%	(3,402)	(74%)
Titulos bancarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Titulos privados	0	0	0	0	0	0	15	0	0%	0	0%
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Total	1,174	18	2,012	1,510	4,576	2,117	22,151	1,156	6,422%	(3,402)	(74%)
Recibidos y vendidos como											
Valores gubernamentales	29,819	17,321	34,061	22,003	15,325	2,100	22,152	12,498	72%	14,494	95%
Titulos bancarios	1,404	1,502	602	0	200	0	0	(98)	(7%)	1,204	602%
Titulos privados	154	85	281	349	411	479	510	69	81%	(257)	(63%)
Otros valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Total	31,377	18,908	34,944	22,352	15,936	2,579	22,662	12,469	66%	15,441	97%
Total	32,551	18,926	36,956	23,862	20,512	4,696	44,813	13,625	72%	12,039	59%

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CON FINES DE NEGOCIACIÓN

Al 3T 2021, los instrumentos derivados se integran como sigue:

Derivados con fines de negociación	2021									Variación		
	3T			2T			1T			3T 2021 vs 2T 2021		
	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	Activa	Pasiva	Neta	\$	%	
Futuros												
Divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Valores	200	(200)	0	320	(320)	0	0	0	0	0	0	0%
Total	200	(200)	0	320	(320)	0	0	0	0	0	0	0%
Forwards												
Divisas	9,240	(9,324)	(84)	17,373	(17,514)	(141)	11,978	(11,962)	16	57	(40%)	
Total	9,240	(9,324)	(84)	17,373	(17,514)	(141)	11,978	(11,962)	16	57	(40%)	
Opciones												
Divisas	56	(59)	(3)	88	(67)	21	53	(54)	(1)	(24)	(114%)	
Valores	5	(3)	2	2	(1)	1	0	0	0	1	100%	
Tasa de interés	50	(51)	(1)	39	(40)	(1)	15	(17)	(2)	0	0%	
Total	111	(113)	(2)	129	(108)	21	68	(71)	(3)	(23)	(110%)	
Swaps												
Divisas	1,536	(1,446)	90	1,664	(1,595)	69	4,972	(4,943)	29	21	30%	
Tasa de interés	7,715	(7,693)	22	5,736	(5,714)	22	4,413	(4,449)	(36)	0	0%	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	
Total	9,251	(9,139)	112	7,400	(7,309)	91	9,385	(9,392)	(7)	21	23%	
Total	18,802	(18,776)	26	25,222	(25,251)	(29)	21,431	(21,425)	6	55	(190%)	

Derivados con fines de negociación	2020												Variación	
	4T			3T			2T			1T			3T 2021 vs 3T 2020	
	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Forwards														
Divisas	21,276	(21,176)	100	15,894	(15,838)	56	18,470	(18,428)	42	24,233	(24,214)	19	(140)	(250%)
Total	21,276	(21,176)	100	15,894	(15,838)	56	18,470	(18,428)	42	24,233	(24,214)	19	(140)	(250%)
Opciones														
Divisas	94	(102)	(8)	153	(159)	(6)	324	(324)	0	403	(399)	4	3	(50%)
Acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	0	9	2	100%
Tasa de interés	4	(7)	(3)	8	(11)	(3)	20	(17)	3	26	(21)	5	2	(67%)
Total	98	(109)	(11)	161	(170)	(9)	344	(341)	3	438	(420)	18	7	(78%)
Swaps														
Divisas	2,101	(2,096)	5	2,607	(2,603)	4	2,529	(2,524)	5	2,491	(2,486)	5	86	2,150%
Tasa de interés	4,659	(4,725)	(66)	6,500	(6,753)	(253)	8,636	(9,019)	(383)	6,357	(6,483)	(126)	275	(109%)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Total	6,760	(6,821)	(61)	9,107	(9,356)	(249)	11,165	(11,543)	(378)	8,848	(8,969)	(121)	361	(145%)
Total	28,134	(28,106)	28	25,162	(25,364)	(202)	29,979	(30,312)	(333)	33,519	(33,603)	(84)	228	(113%)

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	3T 2021						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
				Valor razonable Activo	Valor razonable Pasivo	Valor razonable Neto	Resultado por valuación en el Capital Contable	Impuesto diferido	Reciclaje						
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	155	(157)	(2)	(10)	3	0	(7)	Cada 28 días	(1)	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	506	(522)	(16)	52	(3)	(40)	9	Cada 28 días	(25)	Margen financiero	Depósitos a plazo	0
Total				661	(679)	(18)	42	0	(40)	2		(26)			0

Al cierre del tercer trimestre de 2021, se reconoció en el capital contable la valuación de **INVEX** Arrendadora y Banco **INVEX** por (\$10) y \$52 MDP, respectivamente con un impuesto diferido de \$3 y (\$3) MDP. Adicional, Banco **INVEX** reconoce un monto por reciclaje por (\$40) MDP, quedando un valor neto en el capital contable de \$2 MDP.

RESULTADO POR DERIVADOS

Al 3T 2021, los resultados obtenidos por operaciones con instrumentos derivados son:

Derivados	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por operaciones de cobertura	57	17	19	21	82	29	27	26	0	(2)	(11%)	(10)	(37%)	4	8%
Gastos por operaciones de cobertura	(141)	(43)	(49)	(49)	(146)	(61)	(48)	(37)	0	6	(12%)	5	(10%)	(56)	66%
Compraventa	276	72	107	97	(296)	(192)	(265)	155	6	(35)	(33%)	337	(127%)	380	(365%)
Valor razonable	3	50	(26)	(21)	39	91	86	(353)	215	76	(292%)	(36)	(42%)	55	(106%)
Total	195	96	51	48	(321)	(133)	(200)	(209)	221	45	88%	296	(148%)	383	(204%)

IMPUESTOS DIFERIDOS

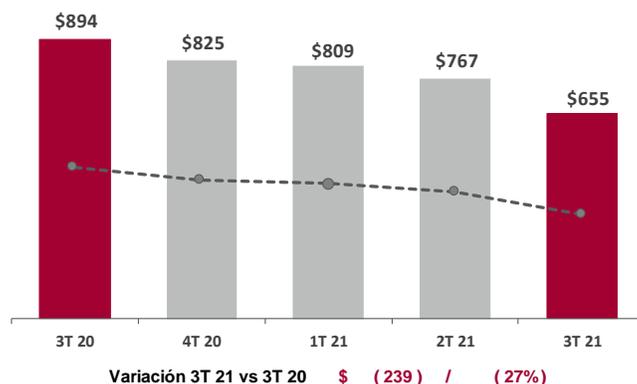
Al cierre del 3T 2021, los impuestos diferidos se integran como sigue:

Impuestos y PTU diferidos	2021			2020			Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		
	3T 21	2T 21	1T 21	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%
Impuesto Sobre la Renta											
Pérdidas fiscales por amortizar	721	765	872	510	0	591	392	(44)	(6%)	721	100%
Valuación de instrumentos financieros	(150)	(28)	95	80	28	2	2	(122)	436%	(178)	(636%)
Exceso de provisiones contables sin límite fiscal	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%
Otros	84	30	(158)	235	775	281	468	54	180%	(691)	(89%)
Total	655	767	809	825	894	874	862	(112)	(15%)	(239)	(27%)

La variación reflejada entre el 3T 2021 y 3T 2020 en el rubro del Balance General 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 3T 2021, **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

Los principales conceptos que integran los resultados de **INVEX** Controladora en el 3T 2021 son como sigue:

Principales conceptos que integran el Estado de Resultados	2021				2020				Variación 3T 2021 vs 2T 2021		Variación 3T 2021 vs 3T 2020		Variación acumulada 2021 vs 2020		
	Acum 21	3T 21	2T 21	1T 21	Acum 20	4T 20	3T 20	2T 20	1T 20	\$	%	\$	%	\$	%
Margen Financiero															
Ingresos por intereses															
Créditos comerciales	1,137	393	384	360	1,768	391	422	460	495	9	2%	(29)	(7%)	(240)	(17%)
Créditos de consumo	971	356	324	291	1,359	312	331	357	359	32	10%	25	8%	(76)	(7%)
Inversiones en valores	2,631	943	777	911	4,042	996	1,055	1,124	867	166	21%	(112)	(11%)	(415)	(14%)
Dividendos de patrimonio neto	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0%	(1)	(100%)	(1)	(100%)
Resultado por operaciones de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
Operaciones de reporto	85	26	35	24	662	91	60	179	332	(9)	(26%)	(34)	(57%)	(486)	(85%)
Intereses de disponibilidades	36	9	9	18	101	12	24	34	31	0	0%	(15)	(63%)	(53)	(60%)
Intereses por préstamos	0	0	0	0	391	90	97	107	97	0	0%	(97)	(100%)	(301)	(100%)
Provenientes de operaciones de cobertura	57	17	19	21	82	29	27	26	0	(2)	(11%)	(10)	(37%)	4	8%
Otros	0	0	0	0	54	23	10	10	11	0	0%	(10)	(100%)	(31)	(100%)
Total ingresos por intereses	4,917	1,744	1,548	1,625	8,460	1,944	2,027	2,297	2,192	196	13%	(283)	(14%)	(1,599)	(25%)
Gastos por intereses de:															
Captación	(453)	(168)	(140)	(145)	(1,053)	(168)	(221)	(306)	(358)	(28)	20%	53	(24%)	432	(49%)
Certificados bursátiles	(10)	(4)	(3)	(3)	(220)	(46)	(52)	(61)	(61)	(1)	33%	48	(92%)	164	(94%)
Préstamos bancarios	(190)	(80)	(57)	(53)	(511)	(110)	(112)	(135)	(154)	(23)	40%	32	(29%)	211	(53%)
Resultado por operaciones de divisas	(39)	(107)	32	36	(326)	(123)	(829)	85	541	(139)	(434%)	722	(87%)	164	(81%)
Inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
Operaciones de reporto	(3,087)	(1,169)	(980)	(938)	(4,416)	(1,051)	(1,181)	(1,089)	(1,095)	(189)	19%	12	(1%)	278	(8%)
Provenientes de operaciones de cobertura	(141)	(43)	(49)	(49)	(146)	(61)	(48)	(37)	0	6	(12%)	5	(10%)	(56)	66%
Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
Total gastos por intereses	(3,920)	(1,571)	(1,197)	(1,152)	(6,672)	(1,559)	(2,443)	(1,543)	(1,127)	(374)	31%	872	(36%)	1,193	(23%)
Total	997	173	351	473	1,788	385	(416)	754	1,065	(178)	(51%)	589	(142%)	(406)	(29%)
Resultado por intermediación															
Resultado por compraventa															
Inversiones en valores	555	27	389	139	526	357	9	(97)	257	(362)	(93%)	18	200%	386	228%
Ventas en corto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%
Instrumentos derivados	276	72	107	97	(296)	(192)	(265)	155	6	(35)	(33%)	337	(127%)	380	(365%)
Operaciones de divisas	95	72	15	8	38	10	33	(1)	(4)	57	380%	39	118%	67	239%
Subtotal	926	171	511	244	268	175	(223)	57	259	(340)	(67%)	394	(177%)	833	896%
Resultado por valuación a valor razonable															
Inversiones en valores	254	287	(71)	38	436	(129)	252	669	(356)	358	(504%)	35	14%	(311)	(55%)
Instrumentos derivados	3	50	(26)	(21)	39	91	86	(353)	215	76	(292%)	(36)	(42%)	55	(106%)
Operaciones de divisas	0	0	0	0	(35)	(12)	(25)	1	1	0	0%	25	(100%)	23	(100%)
Subtotal	257	337	(97)	17	440	(50)	313	317	(140)	434	(447%)	24	8%	(233)	(48%)
Total	1,183	508	414	261	708	125	90	374	119	94	23%	418	464%	600	103%

Espacio intencionalmente en blanco

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Para analizar la información financiera por segmentos, a continuación se incluye un análisis de los resultados de los principales negocios de **INVEX** Controladora obtenidos al 30 de septiembre de 2021:

Información por negocio	Servicios Financieros	Asesoría y servicios administrativos	Servicios de suministro de energía	Servicios de infraestructura	Total consolidado
Ingresos por intereses	4,917	0	0	0	4,917
Gastos por intereses	(3,920)	0	0	0	(3,920)
Margen financiero	997	0	0	0	997
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(706)	0	0	0	(706)
Margen Financiero ajustado por riesgo crediticio	291	0	0	0	291
Comisiones y tarifas cobradas	1,711	0	0	0	1,711
Comisiones y tarifas pagadas	(179)	0	0	0	(179)
Resultado por intermediación	1,183	0	0	0	1,183
Otros ingresos (egresos) de la operación	(5)	13	344	332	684
Gastos de administración y promoción	(2,425)	(10)	(73)	(85)	(2,593)
Resultado de la operación	576	3	271	247	1,097
Participación en el resultado de subsidiarias	262	30	0	(207)	85
Resultado antes de impuestos a la utilidad	838	33	271	40	1,182
Impuestos a la utilidad causados	(118)	0	(79)	(6)	(203)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(109)	0	0	(26)	(135)
Resultado neto	611	33	192	8	844
Participación no controladora	28	0	0	0	28
RESULTADO NETO MAYORITARIO	639	33	192	8	872

A continuación, se desglosa el resultado de la operación de las principales subsidiarias de **INVEX** Controladora al 30 de septiembre de 2021:

Información por negocio	Grupo Financiero	Arrendadora	Holdings	Infraestructura	Energía	INVEX Capital
Ingresos	7,805	172	212	502	3,252	18
Gastos	(4,850)	(118)	(19)	(170)	(2,908)	(5)
Ingresos netos	2,955	54	193	332	344	13
Gastos de administración y promoción	(2,127)	(8)	(129)	(85)	(73)	(10)
Resultado de la operación	828	46	64	247	271	3

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	3T 2021	3T 2020	Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
			\$	%
Activo				
Disponibilidades	209	94	115	122%
Créditos simples y créditos en cuenta corriente	1,071	722	349	48%
Instrumentos financieros derivados	137	157	(20)	(13%)
Deudores por reporto	10	0	10	100%
Uso de marca	63	26	37	142%
Cuentas por cobrar a empresas del grupo	2,620	2,441	179	7%
Servicios de administración	0	0	0	0%
Otras cuentas por cobrar	3	153	(150)	(98%)
Total	4,113	3,593	520	14%
Pasivo				
Cuentas de exigibilidad inmediata	(48)	(14)	(34)	243%
Pagaré de ventanilla	(137)	(79)	(58)	73%
Préstamos bancarios y de otros organismos	(1,907)	(1,495)	(412)	28%
Instrumentos financieros derivados	(137)	(157)	20	(13%)
Acreedores por reporto	(35)	0	(35)	100%
Cuentas por pagar empresas del grupo	(1,600)	(1,647)	47	(3%)
Acreedores diversos y cuentas por pagar	(250)	(202)	(48)	24%
Total	(4,114)	(3,594)	(520)	14%

Resultados	Acumulado 3T 2021	Acumulado 3T 2020	Variación 3T 2021 vs 3T 2020	
			\$	%
Ingresos				
Intereses préstamos bancarios	167	193	(26)	(13%)
Inversiones en valores	4	5	(1)	(20%)
Otros ingresos por intereses	0	1	(1)	(100%)
Ingresos por asesorías	34	0	34	100%
Instrumentos financieros	12	9	3	33%
Servicios de administración	215	230	(15)	(7%)
Uso de marca	63	62	1	2%
Otros ingresos	11	1	10	1,000%
Total	561	501	60	12%
Egresos				
Intereses por pagaré de ventanilla	(4)	(5)	1	(20%)
Intereses préstamos bancarios	(167)	(193)	26	(13%)
Premios pagados por reporto	0	(1)	1	(100%)
Instrumentos financieros	(12)	(9)	(3)	33%
Servicios de administración	(230)	(237)	7	(3%)
Uso de marca	(59)	(56)	(3)	5%
Servicios de administración Mark Up	(1)	(1)	0	0%
Cuotas	(31)	0	(31)	100%
Rentas	(2)	(1)	(1)	100%
Otros egresos	0	(1)	1	(100%)
Total	(561)	(504)	(57)	11%

CAPITAL CONTABLE

Al 30 de septiembre de 2021, 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 22 de abril de 2021 se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en donde, se resuelve destinar la cantidad de \$564 MDP del Resultado Neto al 31 de diciembre de 2020 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	3T 2021			3T 2020		
	Banco	Consumo	Casa de Bolsa	Banco	Consumo	Casa de Bolsa
Capital neto	5,518	1,322	1,391	5,316	807	987
Capital básico	5,395	1,322	1,391	5,181	807	987
Capital complementario	123	0	0	135	0	0
Índice de capitalización sobre activos en riesgo de crédito y mercado	16.61%	24.61%	18.83%	15.29%	17.13%	14.42%
Índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito	25.50%	38.71%	150.86%	22.46%	29.40%	129.97%

* Cifras en miles de pesos

Espacio intencionalmente en blanco

Al 30 de septiembre de 2021, 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	2,852	228	153	12	27	2
Operaciones en M.N. con riesgo de mercado por sobretasa	1,420	114	2,099	168	0	0
Operaciones en Udis así como en M.N. con tasa de interes real o rendimiento referido a ésta	91	7	190	15	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	457	37	0	0	0	0
Operaciones en Udis así como en M.N. con rendimiento referido al INPC	0	0	2	0	0	0
Operaciones en divisas o indexadas a tipos de cambio	803	64	0	0	0	0
Posición en oro	0	0	0	0	0	0
Operaciones con acciones o sobre acciones	44	4	3,475	278	0	0
Operaciones con mercancías	0	0	0	0	0	0
Impacto GAMMA de operaciones con opciones	728	58	0	0	0	0
Impacto Vega de operaciones con opciones	3	0	0	0	0	0
Total	6,398	512	5,919	473	27	2

* 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	1	0	0	0	0	0
Grupo II	0	0	308	25	0	0
Grupo III	866	69	615	49	3	0
Grupo IV	164	13	0	0	0	0
Grupo V	0	0	0	0	0	0
Grupo VI	4,709	377	0	0	3,209	257
Grupo VII	9,294	744	0	0	0	0
Grupo VIII	95	8	0	0	22	2
Grupo IX	6,411	513	0	0	180	14
Grupo X	100	8	0	0	0	0
Total riesgo de crédito	21,640	1,732	923	74	3,414	273

* 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	5,192	547	1,928
Requerimiento por riesgo operacional	415	44	154

* 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 septiembre de 2021, Banco **INVEX** e **INVEX** CB observaron un nivel de valor en riesgo (VaR) en sus posiciones sujetas a riesgo de mercado de \$17,101 y \$13,748 miles de pesos, representando el 0.31% y 0.99% 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 septiembre de 2021, 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

El CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que podrían tener un impacto en los estados financieros consolidados de **INVEX** Controladora con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021:

NIF C-17 - Propiedades de inversión (“NIF C-17”) - Al no existir una NIF que establece las bases para el reconocimiento contable de las propiedades de inversión (mantenidas para obtener rentas o apreciación de capital), se ha aplicado la Circular 55 emitida por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., que solamente permite utilizar el modelo de costo de adquisición para su valuación. El principal cambio que establece la NIF C-17 es establecer la posibilidad de que las propiedades de inversión mantenidas para apreciación de capital se valúen, opcionalmente, a su costo de adquisición o a su valor razonable. Si se opta por aplicar el modelo del valor razonable, en cada fecha de cierre de los estados financieros las propiedades de inversión deben valuarse a su valor razonable, y debe determinarse en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de los ajustes por la valuación deben reconocerse en el resultado integral como Otro Resultado Integral (“ORI”) del período en que surjan. Cuando se disponga del activo, el ORI debe reciclarse a resultados.

Esta NIF establece que deben reconocerse las propiedades de inversión en el estado de situación financiera, al cumplirse los elementos de la definición de activo; es decir, cuando para **INVEX** Controladora las propiedades de inversión consideren que:

- a) Son un recurso económico sobre el que se tiene derecho;
- b) Tienen el potencial de generarle beneficios económicos;
- c) Están bajo su control; es decir, se tiene la capacidad de dirigir su uso y de obtener los beneficios económicos futuros que derivan de las mismas, restringiendo a terceros el acceso a dicho control y dichos beneficios económicos;
- d) Surgió como consecuencia de eventos pasados que le afectaron económicamente.

Espacio intencionalmente en blanco

NIF C-22 - Criptomonedas (“NIF C-22”) - Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros consolidados de:

- a) Inversiones en criptomonedas;
- b) Cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas;
- c) En su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas;
- d) Las criptomonedas que no son de su propiedad, pero que mantiene bajo su custodia.

El reconocimiento inicial de criptomonedas debe ser a costo de adquisición. Posteriormente, a la fecha del estado de situación financiera, deben valuarse a su valor razonable, en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable y los efectos de la valuación deben reconocerse en resultados. Sin embargo, debe tomarse en cuenta que la falta de un mercado activo para negociar una criptomoneda es evidencia de la baja probabilidad de recuperarla, dado que no existe otra forma de obtener sus beneficios económicos. Por lo tanto, la NIF C-22 requiere que en la valuación de una criptomoneda se utilice un valor razonable de Nivel 1 y, en su caso, de Nivel 2 sólo si se determina considerando lo establecido en la NIF B-17; de no ser posibles estas determinaciones, debe considerarse que el valor razonable de una criptomoneda es igual a cero.

MEJORAS A LAS NIF 2021 QUE GENERAN CAMBIOS CONTABLES

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros – Da la opción de valuar las inversiones en instrumentos negociables de capital a través de utilidad o pérdida neta para que los cambios posteriores en su valor razonable afecten ORI, con esta opción se converge con la NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés – a) Una entidad deberá presentar por separado las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, como parte de los resultados relativos a las actividades de operación, b) Aclara que no forman parte de los costos de transición intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado y lo elimina de la norma.

NIF D-5 Arrendamientos – a) Precisa las diferencias en las revelaciones del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derechos de uso, b) Debido a que la NIF C-17 Propiedades de inversión, establece que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad de inversión, la NIF D-5, elimina la revelación al respecto, c) aclara que el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como cualquier pagos variables estimados, d) menciona que los pagos por arrendamiento deben incluirse en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

Así mismo, las Mejoras a las NIF 2021 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS POR LA CNBV QUE ENTRARÁN EN VIGOR EN 2021 Y EN PERIODOS POSTERIORES

Tasa de interés efectiva de cartera de crédito - El 13 de marzo de 2020, la CNBV publicó en el DOF una resolución mediante la cual la aplicación de la tasa de interés efectiva a que se refiere el Criterio contable B-6, Cartera de Crédito, será de aplicación obligatoria para las instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2022, debiendo reconocer en dicha fecha como una solución práctica el efecto acumulado inicial en el resultado de ejercicios anteriores. Durante el ejercicio de 2021, las instituciones podrán seguir utilizando la tasa de interés contractual en la determinación del costo amortizado. Las instituciones de crédito deberán revelar en notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio de 2022 los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la tasa de interés efectiva.

Estimación preventiva para riesgos crediticios - Mediante resolución modificatoria a las Disposiciones emitida el 13 de marzo de 2020 en el DOF se llevaron a cabo diferentes actualizaciones:

1. Actualización del modelo y parámetros – La CNBV detectó oportunidades de mejora a la metodología vigente con las cuales estima que se obtendrá una mejor estimación de los parámetros de riesgo, debido a que resultaron en una simplificación de los modelos de probabilidad de incumplimiento, eliminando variables redundantes o de acceso limitado y finalmente, incorporando una gradualidad en la estimación de la severidad de la pérdida para los créditos atrasados.

Por otro lado, como parte del proceso de actualización continuo de la regulación en materia de calificación de cartera, la Comisión realizó una nueva calibración de las metodologías para el cálculo de reservas con enfoque de pérdida esperada para la cartera comercial.

Finalmente, se realizaron aclaraciones y presiones a las Disposiciones para otorgar seguridad jurídica a las instituciones de crédito en la aplicación de cálculo del requerimiento de capital por el ajuste de valuación crediticia, debido a que algunas instituciones de crédito estaban considerado en fracciones de año a la variable denominada “Plazo Efectivo o de Vencimiento” en operaciones derivadas con plazos menores a un año, siendo que el valor de esta debe estar limitada a un año.

Las actualizaciones y modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero de 2021.

Espacio intencionalmente en blanco

Adopción de una Metodología Interna de reservas basada en la NIF C-16 Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC)” (NIF C-16).

- a) Se reforman los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países.
- b) Se reforma la metodología para calificar la cartera crediticia de las instituciones de crédito, modificando el concepto de cartera vigente y cartera vencida, por cartera en etapas 1, 2 o 3, lo que permitirá que las propias instituciones de crédito controlen de mejor manera el riesgo de crédito al que se encuentran sujetas y establezcan de manera consistente a esos riesgos, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.
- c) Debido a que la identificación del nivel de deterioro de la cartera crediticia debe darse antes del incumplimiento, tomando en consideración, entre los principales factores, los incrementos significativos en indicadores de riesgo crediticio, la degradación en la calificación externa del instrumento o acreditado, los incrementos significativos de riesgo en otros instrumentos del mismo acreditado, la información de morosidad, los deterioros significativos en indicadores de mercado, los cambios significativos en el valor de las garantías o en los resultados operativos del acreditado, incluso, aquellos del entorno económico, se realizan modificaciones a las disposiciones para permitir incorporar modelos internos, o los basados en la NIF C-16, Deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC), para calificar cartera crediticia.
- d) Se llevan a cabo adecuaciones a las disposiciones para que la estimación de las pérdidas esperadas se realice por las instituciones de crédito considerando 3 etapas dependiendo del nivel de deterioro crediticio de los activos, siendo:
 - Etapa 1: aquella que incorporará los instrumentos financieros cuyo riesgo crediticio no se ha incrementado de manera significativa desde su reconocimiento inicial y la estimación deberá constituirse por un periodo de 12 meses;
 - Etapa 2: incorporará los instrumentos en los que se presenta un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial,
 - Etapa 3: englobará los instrumentos en los que existe una evidencia objetiva de deterioro y que, en la etapa 2 como la 3, se establece que las instituciones de crédito deberán constituir las estimaciones preventivas por el plazo remanente de vencimiento.

Espacio intencionalmente en blanco

- e) Con el objetivo de contribuir a la solvencia, estabilidad y correcto funcionamiento de las instituciones de crédito, al contar con las reservas preventivas por riesgos crediticios y de capitalización consistentes entre sí, en protección de los interés del público ahorrador, se reforman las disposiciones para incorporar las metodologías internas para medir de manera más precisa el riesgo de crédito y por tanto, se establecen los lineamientos mínimos para desarrollo de parámetros y sistemas de calificación, incluyendo la necesidad de definir las etapas de deterioro con criterios mínimos y, de manera indispensable, que las instituciones de crédito hayan sido o vayan ser autorizadas por la CNBV para utilizar modelos internos para el cálculo de los requerimientos de capitalización.
- f) Para el caso de utilizar modelos internos, se establece la obligación para las instituciones de crédito de verificar el apego del modelo autorizado por la CNBV estableciendo los requisitos al efecto necesarios.

En el DOF del 4 de diciembre de 2020, mediante Resolución Modificatoria, la CNBV establece la metodología para el reconocimiento las reservas basadas en la NIF C-16:

- a) Las instituciones de crédito, a fin de constituir el monto de reservas preventivas por riesgos crediticios conforme a lo establecido, podrán optar por alguna de las alternativas señaladas en las fracciones siguientes:
 - I. Reconocerán en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, al 31 de enero de 2022 el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación de cartera crediticia que corresponda, siempre y cuando revele en los correspondientes estados financieros trimestrales y anual del ejercicio 2022, así como en cualquier comunicado público de información financiera, como mínimo lo siguiente:
 - a. La metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas;
 - b. Que optó por realizar el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la presente Resolución;
 - c. Una amplia explicación del registro contable efectuado para el reconocimiento del citado efecto;
 - d. Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral de haber optado por efectuar el reconocimiento del efecto antes mencionado en los resultados del ejercicio, y
 - e. Una explicación detallada sobre los rubros y montos por los cuales se realizó la afectación contable.

Para efectos de la presente fracción, se entenderá como efecto financiero acumulado inicial, a la diferencia que resulte de restar en la misma fecha las reservas que se deberán constituir por el saldo de la Cartera Crediticia conforme a este instrumento, aplicando la metodología por la que hayan optado vigente a partir del 1 de enero de 2022, menos las reservas que se tendrían por el saldo de dicha cartera, con la metodología vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

- II. Constituir el monto de las reservas preventivas por riesgos crediticios al 100 %, en un plazo de 12 meses, contados a partir del 31 de enero de 2022. Al respecto, las Instituciones de crédito deberán constituir de manera acumulativa dichas reservas conforme a la siguiente fórmula:

$$\text{MEFACI}_i = \text{MEFACI} \times (i/12)$$

En donde:

MEFACI_i = Monto de reservas a reconocer en el capital contable para la Cartera Crediticia correspondiente al mes i.

MEFACI = Monto de reservas a constituir por el efecto financiero acumulado inicial a que se refiere la fracción I del presente artículo transitorio.

i = 1, ..., 12, en donde 1 representa el primer mes transcurrido de la entrada en vigor a que hace referencia el artículo transitorio primero de dicha resolución modificatoria.

Las instituciones de crédito deberán revelar en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 el efecto que derive de este cálculo, así como en cualquier comunicado público de información financiera, como mínimo lo siguiente:

- a. La metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas de conformidad con la presente fracción;
- b. Que optó por realizar el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de las presentes disposiciones de conformidad con la presente fracción;
- c. Una amplia explicación del cálculo efectuado conforme a la presente fórmula y su efecto tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral, así como en su índice de capitalización y sus componentes, y
- d. Una explicación detallada sobre los rubros y montos por los cuales se realizó la afectación contable.

Cuando el monto de las reservas preventivas a constituir por la aplicación de la metodología utilizada a partir del 1 de enero de 2022 sea mayor al saldo del rubro de resultado de ejercicios anteriores, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio correspondiente.

Cuando las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que tuvieran constituidas con anterioridad al 1 de enero de 2022 fueran mayores al 100 % del monto requerido conforme a la metodología por la que hayan optado vigente a partir de tal fecha, las instituciones de crédito liberarán el excedente de reservas apegándose a lo previsto en los criterios de contabilidad a que se refiere el artículo 174 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

Las instituciones de crédito deberán tener constituido el 100 % del monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios correspondientes a la calificación de la Cartera Crediticia, derivadas de la utilización de la metodología aplicable, a partir del 31 de diciembre de 2022.

- e. Como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables derivados de la presente Resolución. En todo caso, las instituciones de crédito deberán revelar en notas a los estados financieros los principales cambios en la normatividad contable que afecten o pudieran afectar significativamente sus estados financieros, así como la mecánica de adopción y los ajustes llevados a cabo en la determinación de los efectos iniciales de la aplicación de los criterios contables contenidos en la presente Resolución.

Los estados financieros básicos consolidados trimestrales y anuales que sean requeridos a las instituciones, de conformidad con las presentes disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

Los efectos derivados de la aplicación de los criterios de contabilidad modificados deberán reconocerse haciendo las afectaciones correspondientes en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores

A la entrada en vigor de esta resolución toda referencia al “balance general” o al “estado de resultados” contenida en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, deberá de entenderse que se trata del “estado de situación financiera” y del “estado de resultado integral”, respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida.

Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los "Criterios de Contabilidad aplicables a las instituciones de crédito", contenidos en el Anexo 33 de dichas disposiciones."

Arrendamientos - En el DOF del 4 de diciembre de 2020, mediante Resolución Modificatoria la CNBV, establece que las instituciones de crédito que actúen como arrendatarias en arrendamientos anteriormente reconocidos como arrendamientos operativos, deberán reconocer inicialmente el pasivo por arrendamiento de conformidad con el inciso a) del párrafo 81.4 de la NIF D-5, Arrendamientos, y el activo por derecho de uso, atendiendo a lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.

Para aquellas instituciones de crédito obligadas a determinar y reportar información financiera a su casa matriz, relacionada con la aplicación inicial de la norma de arrendamientos a partir del ejercicio 2019, podrán registrar en los resultados de ejercicios anteriores el diferencial entre el monto determinado y reportado a dicha casa matriz, y el efecto inicial determinado el 1 de enero de 2022 por efectos de la aplicación inicial de la NIF D-5.

HOMOLOGACIÓN DE CRITERIOS CONTABLES POR PARTE DE LA CNBV:

El 11 de noviembre de 2019, la CNBV publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos". El 4 de diciembre de 2020 la CNBV publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2022.

INVEX Controladora está en proceso de evaluar y determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

Espacio intencionalmente en blanco

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 agosto de 2021 de la siguiente manera:

CCF (Coeficiente de Capital Fundamental)	15.76%
CCB (Coeficiente de Capital Básico)	15.76%
Índice de capitalización:	16.15%
Categoría:	I

Dicha información fue dada a conocer a la CNBV por BANXICO el 19 de octubre de 2021, 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".

Espacio intencionalmente en blanco

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)	INVEXA	A+(mex)	F1(mex)	Negativa	21-abr-21
INVEX Controladora	Standard & Poor's	Nacional	mxA-	mxA-2	INVEXA	mxA-	mxA-2	Estable	22-sep-21
INVEX Banco	Fitch Ratings	Nacional	AA-(mex)	F1+(mex)	-	-	-	Negativa	21-abr-21
INVEX Banco	Standard & Poor's	Nacional	mxA+	mxA-1	-	-	-	Estable	22-sep-21
INVEX Casa de Bolsa	Fitch Ratings	Nacional	AA-(mex)	F1+(mex)	-	-	-	Negativa	21-abr-21
INVEX Casa de Bolsa	Standard & Poor's	Nacional	mxA+	mxA-1	-	-	-	Estable	22-sep-21

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 temporal 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.
- Aplicación de criterios contables para mantener créditos como vigentes, con apoyos para sus obligaciones de pago, aplican restricciones y requisitos previos, como no capitalizar intereses y no solicitar garantías adicionales.
- Cursos de capacitación interna a modo digital (Asistencia virtual).
- Cursos normativos impartidos a través de la Plataforma Online 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.