

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			Activo	170,216,522,177	166,239,556,983
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	4,934,258,668	3,615,350,841
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	941,707,838	374,717,677
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	101,197,699,451	98,339,864,591
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	101,141,684,382	98,104,896,193
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	56,015,069	234,968,398
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	56,015,069	235,386,003
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	-417,605
100800001001			Deudores por reporte	1,549,999,918	0
101000001001			Préstamo de valores	0	0
101200001001			Instrumentos financieros derivados	90,073,143	857,253,423
	101200102001		Con fines de negociación	80,945,861	812,845,312
	101200102002		Con fines de cobertura	9,127,282	44,408,111
101400001001			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
101600104001			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 1	40,942,809,252	33,642,237,789
	101600105001		Créditos comerciales	15,958,328,504	15,798,033,258
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	14,783,309,813	14,341,983,562
		101600107002	Entidades Financieras	1,175,018,691	1,456,049,696
		101600107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101600105002		Créditos de consumo	24,923,450,920	17,784,888,763
	101600105003		Créditos a la vivienda	61,029,828	59,315,768
		101600507023	Media y residencial	61,029,828	59,315,768
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104002			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 2	753,396,290	480,371,083
	101600205004		Créditos comerciales	21,623,461	4,965,660
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	21,623,461	4,965,660
		101600406008	Entidades Financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	731,772,829	475,405,423
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104003			Cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	919,631,297	497,479,981
	101600305007		Créditos comerciales	355,095,418	126,635,784
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	355,095,418	126,635,784
		101600706024	Entidades Financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	564,535,879	366,941,962
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	3,902,235
		101600906034	Media y residencial	0	3,902,235
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
101600104004			Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades Financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0
		101601206051	De interés social	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600103001		Cartera de crédito	42,615,836,839	34,620,088,853
	101600103002		Partidas diferidas	-35,356,519	0
	101600103003		Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2,186,194,525	-1,463,593,281
101600102001			Cartera de crédito (neto)	40,394,285,795	33,156,495,572
	101600203004		Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	0	0
	101600203005		Partidas diferidas	0	0
	101600203006		Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	0	0
101600102002			Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
101600102003			Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
101600001001			Total de cartera de crédito (neto)	40,394,285,795	33,156,495,572
101800001001			Activos virtuales	213,013	48,149
102000001001			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
102200001001			Deudores de aseguradoras y afianzadoras	0	0
102400001001			Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	0	0
132600001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	12,610,319,702	22,282,271,059
102800001001			Inventario de mercancías	460,910,808	411,910,431
133000001001			Bienes adjudicados (neto)	107,558,907	157,596,762
103200001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
103400001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103600001001			Pagos anticipados y otros activos	776,518,452	945,148,743
133800001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,816,876,542	1,008,026,854
134000001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	258,029,057	253,966,828
104200001001			Inversiones permanentes	2,219,674,390	2,374,127,064
104400001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	1,151,420,858	777,150,631
134600001001			Activos intangibles (neto)	338,909,319	332,983,169
134800001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
105000001001			Crédito mercantil	1,368,066,316	1,352,645,189
200000000000			Pasivo	155,785,614,015	153,256,754,846
200200001001			Captación	46,501,812,841	35,851,694,218
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	7,756,416,283	6,222,900,816
	200200102002		Depósitos a plazo	35,231,616,406	26,173,438,342
		200200203003	Del público en general	11,252,631,007	9,738,736,670
		200200203004	Mercado de dinero	23,978,985,399	16,434,701,672
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	3,513,093,759	3,455,348,805
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	686,393	6,255
200400001001			Fondos de pago electrónico emitidos	0	0
200600001001			Préstamos bancarios y de otros organismos	7,391,347,245	8,431,062,493
	200600102001		De exigibilidad inmediata	234,066,950	108,033,150
	200600102002		De corto plazo	1,825,937,483	2,304,844,457
	200600102003		De largo plazo	5,331,342,812	6,018,184,886
200800001001			Préstamos de accionistas	0	0
	200800102001		De corto plazo	0	0
	200800102002		De largo plazo	0	0
201000001001			Valores Asignados por Liquidar	937,776,817	2,693,953,267
201200001001			Reservas técnicas	0	0
201400001001			Acreedores por reporto	86,495,199,915	34,352,456,835
201600001001			Préstamo de valores	0	0
201800001001			Colaterales vendidos o dados en garantía	0	50,691,912,779
	201800102001		Reportos (saldo acreedor)	0	50,691,912,779
	201800102002		Préstamo de valores	0	0
	201800102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201800102004		Otros colaterales vendidos	0	0
202000001001			Instrumentos financieros derivados	1,476,940,491	748,703
	202000102001		Con fines de negociación	1,476,259,628	748,703
	202000102002		Con fines de cobertura	680,863	0
202200001001			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
202400001001			Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
202600001001			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
202800001001			Pasivo por arrendamiento	270,824,783	265,968,485
203000001001			Otras cuentas por pagar	11,455,842,167	20,371,726,834
	203000102001		Proveedores	0	0
	203000102002		Acreedores por liquidación de operaciones	4,850,147,929	14,757,436,710
	203000102003		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	203000102004		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	555,057,922	754,033,166
	203000102005		Contribuciones por pagar	588,126,767	387,531,167
	203000102006		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,462,509,549	4,472,725,791
	203000102007		Partes relacionadas	0	0
203200001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
203400001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
203600001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	203600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203600102003		Otros	0	0
203800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
204000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	662,313,603	203,360,825
204200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	402,621,337	385,968,424
204400001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	190,934,816	7,901,983
400000000000			Capital contable	14,430,908,162	12,982,802,137
440200001001			Participación controladora	13,291,508,851	11,977,201,481
	400200102001		Capital contribuido	2,571,948,522	2,571,948,522
		400200103001	Capital social	1,502,946,992	1,502,946,992
		400200103002	Capital social no exhibido	0	0
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	1,069,001,530	1,069,001,530
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103010	Efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
		400200103011	Incremento por actualización del efecto por incorporación al régimen de sociedades financieras populares	0	0
	400200102002		Capital ganado	10,488,082,592	9,090,578,403
		400200203012	Reservas de capital	205,327,974	205,327,974
		400200203013	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203014	Resultados acumulados	10,282,754,618	8,885,250,429
		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	9,105,169,969	8,146,377,935
		400200305001	Resultado por aplicar	9,105,169,969	8,146,377,935
		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	0	0
		400201404004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201404005	Resultado neto	1,177,584,649	738,872,494
	400200203015		Otros resultados integrales	231,400,527	167,047,545
		400201504006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	134	-49
		400201504007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201504008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	5,489,800	27,015,237
		400201504009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201504010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201504011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201504012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	40,129,248	57,802,964
		400201504013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201504014	Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
		400201504015	Incremento por actualización de la remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
		400201504016	Efecto acumulado por conversión	185,781,345	82,229,393
		400201504017	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201504018	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201504019	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	400200203016		Participación en ORI de otras entidades	77,210	147,627,011
	400200203017		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			Participación no controladora	1,139,399,311	1,005,600,656
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	43,351,904	-87,944,613
	440400102002		Otra participación no controladora	1,096,047,407	1,093,545,269
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	1,879,393,778,076	1,755,136,527,855
700200001001			Operaciones por cuenta de terceros	571,202,697,460	517,309,801,079
	700200102001		Clientes cuentas corrientes	21,421,672	-42,769,961
		700200103001	Bancos de clientes	51,148	51,468
		700200103002	Dividendos cobrados de clientes	0	0
		700200103003	Intereses cobrados de clientes	0	0
		700200103004	Liquidación de operaciones de clientes	21,370,524	-42,821,429
		700200103005	Premios cobrados de clientes	0	0
		700200103006	Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
		700200103007	Cuentas de margen	0	0
		700200103008	Otras cuentas corrientes	0	0
	700200102002		Operaciones en custodia	571,181,275,788	517,352,571,040
		700200203009	Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	571,181,275,788	517,352,571,040
		700200203010	Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	0	0
	700200102003		Operaciones por cuenta de clientes	0	0
		700200303011	Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
		700200303012	Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
		700200303013	Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
		700200303014	Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
		700200303015	Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201504001	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201504002	De opciones	0	0
		700201504003	De swaps	0	0
		700201504004	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303016	Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	0	0
		700201604005	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		700201604006	De opciones	0	0
		700201604007	De swaps	0	0
		700201604008	De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	0	0
		700200303017	Fideicomisos administrados	0	0
	700200102004		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
	700200102005		Acciones de SIEFORES por cuenta de trabajadores	0	0
	700200102006		Otras cuentas de registro	0	0
700400001001			Operaciones por cuenta propia	1,308,191,080,616	1,237,826,726,776
	700400102001		Avales otorgados	0	0
	700400102002		Activos y pasivos contingentes	0	0
	700400102003		Compromisos crediticios	56,312,631,316	43,610,443,024
	700400102004		Bienes en fideicomiso o mandato	1,094,285,753,429	1,002,468,393,832
		700400403008	Fideicomisos	1,094,174,187,132	1,002,379,532,863
		700400403009	Mandatos	111,566,297	88,860,969
	700400102005		Bienes en custodia o en administración	362,904	323,186
	700400102006		Acciones entregadas en custodia o en garantía	0	0
	700400102007		Colaterales recibidos por la entidad	1,550,803,432	104,990,629
		700400703016	Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
		700400703017	Deuda gubernamental	1,550,803,432	104,990,629
		700400703018	Deuda bancaria	0	0
		700400703019	Otros títulos de deuda	0	0
		700400703020	Instrumentos financieros de capital	0	0
		700400703021	Otros	0	0
	700400102008		Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	0	51,029,826,744
		700400803022	Deuda gubernamental	0	51,029,826,744
		700400803023	Deuda bancaria	0	0
		700400803024	Otros títulos de deuda	0	0
		700400803025	Instrumentos financieros de capital	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		700400803026	Otros	0	0
	700400102009		Depósito de bienes	0	0
	700400102010		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito Etapa 3	880,762,611	881,279,089
	700400102011		Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
	700400102012		Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
	700400102013		Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	0	0
	700400102014		Reclamaciones contingentes	0	0
	700400102015		Reclamaciones pagadas	0	0
	700400102016		Reclamaciones canceladas	0	0
	700400102017		Recuperación de reclamaciones pagadas	0	0
	700400102018		Acciones de SIEFORES, posición propia	0	0
	700400102019		Otras cuentas de registro	155,160,766,924	139,731,470,272

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	17,428,244,134	14,685,879,818
600400101002	Gastos por intereses	-13,522,333,365	-11,758,844,182
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	Margen financiero	3,905,910,769	2,927,035,636
601000201005	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-2,310,348,174	-1,219,384,249
330000000002	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,595,562,595	1,707,651,387
501200301006	Comisiones y tarifas cobradas	4,006,291,111	2,904,708,327
601400301007	Comisiones y tarifas pagadas	-786,477,262	-534,596,019
501600301008	Ingresos por primas (neto)	0	0
601800301009	Incremento neto de reservas técnicas	0	0
602000301010	Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	0	0
602200301011	Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	0	0
502400301012	Resultado por intermediación	501,953,052	558,462,950
602600301013	Costos de operación de las AFORES	0	0
502800301014	Otros ingresos (egresos) de la operación	422,849,137	130,376,757
603000301015	Gastos de administración y promoción	-4,470,563,209	-3,589,324,424
330000000003	Resultado de la operación	1,269,615,424	1,177,278,978
503200401016	Participación en el resultado neto de otras entidades	538,511,445	-57,415,074
330000000004	Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,808,126,869	1,119,863,904
603400501017	Impuestos a la utilidad	-587,190,316	-468,936,023
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	1,220,936,553	650,927,881
503600601018	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	Resultado neto	1,220,936,553	650,927,881
503800701019	Otros resultados integrales	113,105,672	-29,223,400
503801902177	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
503801902178	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-10,398,824	1,536,209
503801902179	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
503801902180	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-2,234,299	-2,765,283
503801902181	Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0
503801902182	Efecto acumulado por conversión	125,738,795	-27,994,326
503801902183	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
504000701020	Participación en ORI de otras entidades	-172,659,076	-28,781,366
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	1,161,383,149	592,923,115
544200601021	Resultado neto atribuible a	1,220,936,553	650,927,881
544202102186	Participación controladora	1,177,584,649	738,872,494
544202102187	Participación no controladora	43,351,904	-87,944,613
544400701022	Resultado integral atribuible a	1,161,383,149	592,923,115
544402202188	Participación controladora	1,114,079,920	677,979,777
544402202189	Participación no controladora	47,303,229	-85,056,662
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	7	4

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,808,126,869	1,119,863,904
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-370,224,244	184,736,052
	851000203001	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	168,287,201	127,320,978
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	-538,511,445	57,415,074
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	0	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	854,881,586	-1,023,477,268
	851000403001	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-251,736,904	-4,489,182
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-430,374,017	-115,275,597
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	12,514,535,311	11,555,922,832
	851000403004	Cambio en deudores por reporto	4,053,658,994	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	98,376,064	-520,672,621
	851000403007	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-4,954,283,351	-4,118,125,214
	851000403008	Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	0	0
	851000403009	Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	0	0
	851000403010	Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	0	0
	851000403011	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403012	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403013	Cambio en inventarios	38,743,767	11,797,158
	851000403014	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-4,293,758,637	-2,554,635,925
	851000403015	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	8,929,956	14,286,128
	851000403016	Cambio en captación	3,486,306,760	3,596,035,882
	851000403017	Cambio en reservas técnicas	0	0
	851000403018	Cambio en acreedores por reporto	-8,727,576,764	-29,158,438,293
	851000403019	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403020	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-5,603,259,161	14,163,005,678
	851000403021	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,422,670,592	698,742
	851000403022	Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	0	0
	851000403023	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403024	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-14,174,600	2,194,584
	851000403025	Cambio de activos/pasivos por beneficios a los empleados	-17,281,085	11,918,330
	851000403026	Cambio en otras cuentas por pagar	3,848,399,450	6,507,544,293
	851000403027	Cambios en otras provisiones	0	0
	851000403028	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403029	Pagos de impuestos a la utilidad	-324,294,789	-415,244,063
85100001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,292,784,211	281,122,688
		ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-673,585,154	-787,433,820
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de otras entidades	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de otras entidades	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	237,108,939	173,061,909

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-436,476,215	-614,371,911
		ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-84,814,038	-78,289,881
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-84,814,038	-78,289,881
851000000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,771,493,958	-411,539,104
851200000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,162,764,710	4,026,889,945
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,934,258,668	3,615,350,841

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**
INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS FINANCIEROS O
 SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado										Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Remediación por resultado de la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Inicio al inicio del periodo	1,502,946,992	0	1,069,001,530	0	205,327,974	9,189,984,054	134	15,888,624	0	42,363,547	0	60,042,550	0	172,736,286	12,258,291,691	984,987,033	13,243,278,724
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inicio ajustado	1,502,946,992	0	1,069,001,530	0	205,327,974	9,189,984,054	134	15,888,624	0	42,363,547	0	60,042,550	0	172,736,286	12,258,291,691	984,987,033	13,243,278,724
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	106,173,217	106,173,217
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-84,814,039	0	0	0	0	0	0	0	0	-84,814,039	-1,230,013	-86,044,052
Capitalizaciones de otros conceptos de capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,127,925	1,127,925
Total	0	0	0	0	0	-84,814,039	0	0	0	0	0	0	0	0	-84,814,039	106,071,129	21,257,090
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:																	
Resultado neto	0	0	0	0	0	1,177,584,603	0	0	0	0	0	0	0	0	1,177,584,603	43,351,904	1,220,936,507
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	-10,398,824	0	-2,234,299	0	125,738,795	0	0	113,105,672	4,989,245	118,094,917
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-10,398,824	0	0	0	0	0	0	-10,398,824	-21	-10,398,845
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,234,299	0	0	0	0	-2,234,299	-3,258	-2,237,557
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	125,738,795	0	0	125,738,795	4,992,524	130,731,319
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-172,659,076	-172,659,076	0	-172,659,076
Total	0	0	0	0	0	1,177,584,603	0	-10,398,824	0	-2,234,299	0	125,738,795	0	-172,659,076	1,118,031,199	48,341,149	1,166,372,348
Inicio al final del periodo	1,502,946,992	0	1,069,001,530	0	205,327,974	10,282,754,618	134	5,489,800	0	40,129,248	0	185,781,345	0	77,210	13,291,508,851	1,139,399,311	14,430,908,162

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.

Reporte Trimestral 3T24

Fecha de publicación: 25 de octubre de 2024

I. Resumen ejecutivo

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA), grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en las divisiones de Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones anuncia los resultados correspondientes al 3T24.

Durante el 3T24 aceleramos el ritmo de crecimiento aprovechando la diversificación de nuestros negocios. El impulso al crecimiento se generó principalmente por el suministro de electricidad, aunque también fue favorecido por el crecimiento de la cartera de crédito y por la depreciación cambiaria en proyectos dolarizados. A nivel consolidado se logró una Utilidad Neta de 465 mdp, el resultado más alto en la historia de INVEX, equivalente a un ROE de 14%.

En la división de Servicios Financieros se logró superar 1 millón de tarjetas de crédito colocadas. Este es un hito que refleja el esfuerzo realizado de manera constante a lo largo de 11 años de dedicación en este producto. El crecimiento en este nicho se logró en conjunto con nuestros socios comerciales Volaris, Ikea, Despegar y Manchester United, con los cuales se ha conseguido desarrollar una cartera de crédito con morosidad inferior a la del mercado y con un saldo promedio por tarjeta de los más altos en el segmento.

En la división de Transición Energética se experimentó una recuperación después que durante los meses de verano se enfrentó algo de volatilidad en costos. El 3T24 representó un mejor periodo que los dos trimestres previos por mejora en el margen de suministro, mayor actividad en venta de certificados ambientales e incrementos en el servicio de representación. Adicionalmente, Ammper Power obtuvo el registro QSE nivel 4 ante ERCOT, lo que permitirá ofrecer una mayor cantidad de servicios (servicios conexos, operación de generadores).

En la división de Promoción de Inversiones, en la cual agrupamos las inversiones en infraestructura y bienes raíces, se llegó a un acuerdo con el ISSSTE para proceder con la terminación del contrato de prestación de servicios con el Hospital en Tepic, en el cual se mantiene una participación de 47.5%. Además, los proyectos de bienes raíces continúan avanzando en ventas y escrituraciones.

Finalmente, en Controladora, S&P Global Ratings afirmó nuestra calificación crediticia en 'mxA+' destacando, entre otras cualidades, la trayectoria descendente en doble apalancamiento y capitalización consolidada estable y adecuada.

Resumen de resultados

Millones de pesos

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

INVEX Controladora

Empresa tenedora de un portafolio de negocios diversificado que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores.

- Los ingresos operativos fueron de 6,205 mdp, un crecimiento de 14% respecto al 2T24 y de 32% respecto al 3T23. Las dos divisiones operativas, Servicios Financieros y Transición Energética, contribuyeron con crecimientos de doble dígito tanto de forma trimestral como anual. El 54% de los ingresos operativos corresponde al negocio de Transición Energética y el 46% corresponde a Servicios Financieros.

- El resultado de subsidiarias antes de impuestos fue de 855 mdp, un aumento de 18% respecto al 2T24 y de 10% respecto al 3T23. La división de Servicios Financieros presentó un crecimiento de 5% respecto al 2T24 impulsado en su mayoría por mercados. En la división de Transición Energética se presentó un crecimiento de 127% respecto al 2T24, que refleja la mejora en el margen de suministro y avance de otros servicios de energía. La división de Promoción de Inversiones mantuvo estabilidad en sus resultados operacionales y además tuvo un impulso por la depreciación cambiaria que favoreció al efecto de valorización cambiaria en proyectos dolarizados.

- El RIF de Controladora fue de (132) mdp, una reducción de 2% respecto al 2T24 y de 9% respecto al 3T23. La reducción en los gastos por intereses es el reflejo de una menor deuda después de la amortización de préstamos bancarios por 465 mdp efectuado en diciembre 2023, así como a la reducción de la tasa de interés de referencia. El costo de la deuda se redujo a 12.4%.

- El resultado neto fue de 456 mdp, un crecimiento de 28% respecto al 2T24 y de 6% respecto al 3T23.

Servicios Financieros

División que agrupa al Banco, Casa de Bolsa, Operadora de Fondos, la Arrendadora y al broker-dealer en Estados Unidos.

- Los ingresos operativos fueron de 2,831 mdp, un aumento de 6% respecto al 2T24 y de 25% respecto al 3T23. El crecimiento en la división de Servicios Financieros proviene, en su mayoría, de la cartera crédito de consumo y por mercados.

- El resultado antes de impuestos fue de 604 mdp, un crecimiento de 5% respecto al 2T24 y una contracción de 5% respecto al 3T23. El crecimiento durante el último trimestre está asociado a mayores ingresos provenientes de mercados.

Rentabilidad

- El Índice de eficiencia fue de 53%, mayor a los trimestres anteriores por aumento en los gastos de administración.

- El ROE trimestral fue de 15.7%.

Cartera

- La cartera de crédito en etapa 1 y 2 alcanzó un valor de 41.7 mmdp, un crecimiento de 5% respecto al 2T24 y de 22% respecto al 3T23. La cartera de consumo continúa siendo la cartera con un crecimiento constante alcanzando un valor de 25.7 mmdp, un incremento de 9% respecto al 2T24 y de 40% respecto al 3T23. Por su parte, la cartera comercial alcanzó un valor de 16 mmdp, sin cambios relevantes respecto al 2T24 y de 1% respecto al 3T23.

- La composición de la cartera de crédito en etapa 1 y 2 fue de 62% de consumo y 38% de

comercial.

Calidad de activos

• El índice de morosidad fue de 2.2%, una reducción de 0.1% respecto al 2T24. Para el segmento de consumo el IMOR fue 2.2%, sin cambio respecto a 2T24. Para el segmento comercial el IMOR fue de 2.2%, una reducción de 0.1% respecto al 2T24.

Capitalización

• El ICAP fue de 16.1%, en línea con el objetivo para mantenerlo por encima de 15%.

Transición Energética

División que opera bajo el nombre comercial Ammp, que suministra electricidad en México y Texas y, ofrece servicios con el objetivo de acelerar la Transición Energética.

• Los ingresos operativos fueron de 3,374 mdp, un aumento de 22% respecto al 2T24 y de 37% respecto al 3T23. La recuperación trimestral se relaciona a mayor margen en suministro de energía, esto ocasionado por menor volatilidad en costos experimentado durante el primer semestre de 2024. Otros servicios como la venta de certificados ambientales y servicios de representación también mostraron un crecimiento durante el trimestre. El suministro de electricidad fue de 1,004 GWhr (México y Texas), un aumento de 11% respecto al 2T24 y de 23% respecto al 3T23.

• El resultado antes de impuestos fue de 175 mdp, un aumento de 127% respecto al 2T24 y de 51% respecto al 3T23. Los aumentos fueron generados por mejora en el margen bruto y en el RIF que lograron contrarrestar los aumentos en los gastos de administración y operación.

Promoción de Inversiones (antes Infraestructura y Capital)

División que agrupa inversiones en proyectos de infraestructura y bienes raíces. Las principales inversiones son la carretera Amozoc-Perote, la terminal de descarga de combustibles Itzoil, Asociaciones Público-Privadas y desarrollos inmobiliarios.

• Los principales cuatro proyectos mostraron un margen de EBITDA trimestral de 56%.

• Los proyectos de Infraestructura distribuyeron flujos por 29 mdp. La plataforma de carreteras distribuyó 14 mdp y APPs distribuyó 15 mdp.

• Se acordó con el ISSSTE la terminación del contrato de prestación de servicios en el Hospital de Tepic. El contrato, conocido como asociación público-privada, se concluirá ejecutando las cláusulas establecidas. Se espera que el proceso de entrega se lleve a cabo durante el 4T24. El valor en libros al 3T24 fue de 197 mdp.

• Los proyectos residenciales Eniti y Union Square en Guadalajara avanzan en ventas y escrituración. En el proyecto Eniti, la Torre 3 cuenta con 128 unidades de las cuales 96% se encuentran vendidas y 63% escrituradas, mientras la Torre 4 cuenta con 163 unidades de las cuales 56% se encuentran vendidas. En el proyecto Union Square, la Torre 1, que cuenta con 120 unidades, alcanzó un nivel de ventas de 75% mientras la Torre 2, de 142 unidades, inició la preventa.

• Se firmó el reequilibrio financiero de la concesión del Libramiento Ciudad Oberón

(LICO). INVEX participa con 30% en el activo, cuyo valor de libros al 3T24 fue de 218 mdp. El proyecto consiste en 34 km del libramiento en Cd. Obregón y se encuentra en operación desde 2017. Con el reequilibrio se permite ampliar el plazo de concesión 30 años adicionales, de 2044 a 2074, e incluye un aumento en tarifas por encima de la inflación.

Resumen del Capital Invertido millones de pesos

Presentamos el capital invertido por fuente y por división de negocio con el propósito de cuantificar el destino de la utilización del capital. El capital invertido por fuente se calcula con la suma de la deuda y capital contable, mientras que el capital invertido por negocio se calcula con la suma de las inversiones permanentes y similares, capital neto de trabajo y otros activos.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- El financiamiento por certificados bursátiles fue 3,038 mdp, sin cambio relevante respecto al 2T24 y 3T23. Este concepto incluye las emisiones INVEX 22 e INVEX 23 considerando el monto del principal, intereses devengados y gastos de colocación. En el 3T23 se amortizó INVEX 21 por 2,000 mdp y se emitió INVEX 23 por 1,025 mdp.
- El financiamiento bancario fue de 1,190 mdp, sin cambios respecto al 2T24 y una reducción de 25% respecto al 3T23. La disminución respecto al 3T23 está relacionada a la amortización de los flujos generados por el refinanciamiento de la carretera Amozoc - Perote.
- El capital contable de INVEX Controladora alcanzó un valor de 13,292 mdp, un avance de 4% respecto al 2T24 y de 11% respecto al 3T23.
- Durante el 2T24, INVEX Controladora pagó dividendos por 85 mdp a sus accionistas.

II. Notas complementarias a los estados financieros

Estado de resultado integral consolidado

Nuestro portafolio de negocios lo organizamos en dos divisiones operativas, Servicios Financieros y Energía, y dos de inversión, Infraestructura y Capital. Los Servicios Financieros y Energía representan nuestros negocios principales, mientras que, Infraestructura y Capital representan inversiones que complementan la rentabilidad de largo plazo de nuestro portafolio de negocios.

Para facilitar la lectura de los estados financieros de nuestros negocios, agrupamos el estado de resultado integral de la siguiente manera:

- 1) Ingresos operativos: Incluye margen de interés, comisiones netas, resultado de intermediación y otros ingresos (egresos) de Servicios Financieros y los ingresos de suministro y servicios de Energía.
 - 2) Resultado antes de impuestos: Incluye el resultado antes de impuestos de Servicios Financieros y Energía, y además los resultados de las inversiones de Infraestructura y Capital, las cuales no necesariamente cuentan con ingresos operativos debido a que la
-

mayoría son inversiones que no consolidan. Con el propósito de facilitar el entendimiento, a partir del 1T24 reportamos las divisiones de Infraestructura y Capital en un solo concepto llamado Inversiones.

3) Gastos de administración y Resultado Integral de Financiamiento de la Controladora: Incluye los gastos de administración y de financiamiento realizados por la entidad controladora que no son asignables a un negocio en específico, siendo los gastos por intereses el principal concepto a destacar.

4) Impuestos a la utilidad: Incluyen los impuestos de las divisiones de negocios y de la entidad controladora. Las divisiones operativas son las que componen con mayor participación el gasto de impuestos.

5) Participación no controladora: Este concepto remueve principalmente el resultado de la participación no controladora de 24.5% en INVEX Grupo Infraestructura y, en menor proporción, las participaciones no controladoras de algunos proyectos que sí consolidan.

6) Resultado neto: Es la utilidad neta atribuible a la participación controladora y que acumula para el capital contable.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Servicios Financieros

La división de Servicios Financieros está integrada por INVEX Grupo Financiero, INVEX Arrendadora e INVEX Holdings. Los productos principales son el crédito comercial, el crédito al consumo, los servicios fiduciarios, y los servicios de Banca Privada.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Los ingresos operativos ascendieron a 2,831 mdp, un aumento de 6% respecto al 2T24 y de 25% respecto al 3T23. El crecimiento en la división de Servicios Financieros proviene, en su mayoría, de la cartera crédito de consumo, aunque en el trimestre también desatacó el crecimiento en mercados aprovechando oportunidades por cambios de expectativas de tasas de interés y tipo de cambio.

- La EPRC fue de (757) mdp, una reducción de 9% respecto al 2T24 y un crecimiento de 53% respecto al 3T23. Durante el 3T24, se requirió un menor monto de reservas, en cambio el crecimiento anual está relacionado a la expansión de la cartera de consumo.

- Los gastos de administración y promoción fueron de (1,509) mdp, un aumento de 16% respecto al 2T24 y de 30% respecto al 3T23. Ambos aumentos muestran mayores erogaciones relacionadas a la tarjeta de crédito y otros gastos operativos.

- El resultado de operación fue 565 mdp, un aumento de 5% respecto al 2T24 y una contracción de 7% respecto al 3T23.

- El resultado de participación en asociadas fue de 39 mdp, un aumento de 5% respecto a 2T24 y de 26% respecto al 3T23. Banco INVEX mantiene una inversión en la compañía Prosa, misma que genera ingresos estables cada trimestre.

- El resultado antes de impuestos fue de 604 mdp, un crecimiento de 5% respecto al 2T24 y una reducción de 5% respecto al 3T23.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 7

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- El impuesto a la utilidad ascendió a (156) mdp, una proporción de 28% del resultado de operación.
 - El resultado neto de la división de Servicios Financieros fue 448 mdp, un aumento de 7% respecto al 2T24 y una reducción de 5% respecto al 3T23.

Indicadores de Servicios Financieros Porcentaje

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- El IMOR fue de 2.2%, reducción de 0.1% respecto al 2T24 y un aumento de 0.8% respecto al 3T23. En el segmento de consumo, el aumento interanual se debe a un efecto de normalización debido a la maduración de las cosechas y sigue estando entre las más bajas del sistema, cuyo promedio en agosto fue 3.4% vs 2.2% de Invex en el 3T24. Para el segmento comercial, visualizamos que el aumento reciente sea efecto temporal.
- El ICOR fue de 237.7%, un crecimiento de 20.2% respecto al 2T24 y una disminución de 56.5% respecto al 3T23.
- El ICAP fue de 16.1%, en línea con el objetivo para mantenerlo por encima de 15%.

Transición Energética

El principal negocio de la división, Ammp, ofrece servicios diversificados enfocados en acelerar la Transición Energética. Participa en el negocio de suministro de electricidad en México y en Texas. Además del suministro de electricidad, también se comercializan certificados de atributos energéticos, se ofrecen servicios de generación distribuida, infraestructura eléctrica y asesorías.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Los ingresos operativos fueron de 3,374 mdp, un crecimiento de 22% respecto al 2T24 y de 37% respecto al 3T23. Se experimentó incremento en suministro, en venta de certificados ambientales y en el servicio de representación.
 - El margen bruto fue de 272 mdp, un aumento de 72% respecto al 2T24 y de 45% respecto al 3T23. El margen bruto presentó una recuperación trimestral al normalizarse el mercado después de la volatilidad en los meses de verano, así como al incremento en el volumen suministrado y en los servicios de representación.
 - Los gastos de administración fueron de 108 mdp, un aumento de 14% respecto al 2T24 y de 57% respecto al 3T23. Durante el tercer trimestre se reconocieron gastos que en su mayoría tienen relación con el inicio de la inversión en Generación Distribuida en Reino Unido.
 - El resultado de operación fue de 164 mdp, un crecimiento de 160% respecto al 2T24 y de 39% respecto al 3T23. La recuperación del margen permitió que el resultado de la operación fuera de las más alta durante en los últimos 12 meses. El resultado de operación representó el 60% del margen bruto y el 5% de los ingresos brutos.
 - El RIF fue de 11 mdp, una disminución de 21% respecto al 2T24 y 13 mdp superior respecto al 3T23. El movimiento trimestral y anual se origina por variaciones en el
-

valor razonable del derivado de gas natural y el efecto cambiario por posición en moneda extranjera.

- El resultado antes de impuestos fue de 175 mdp, un aumento de 127% respecto al 2T24 y de 51% respecto al 3T23.
- Los impuestos a la utilidad fueron de 63 mdp. La proporción de impuestos a resultado antes de impuestos fue 36%.
- El resultado neto de Transición Energética fue de 106 mdp, equivalente a un ROE de 34%.

Promoción de Inversiones

Dentro de las inversiones en las entidades de Infraestructura y Capital destacan las realizadas en carreteras, una terminal de descarga de petrolíferos, asociaciones público-privadas, bienes raíces y capital privado. Estos proyectos generan ingresos que se reflejan a nivel consolidado mediante método de participación, intereses de deuda subordinada y servicios de asesorías.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- El margen de EBITDA trimestral de los principales cuatro proyectos de Infraestructura fue 56%.
 - Los ingresos fueron 128 mdp, un crecimiento de 8% respecto al 2T24 y de 71% respecto al 3T23. Estos ingresos se componen de método de participación (resultado neto de las inversiones permanentes), intereses de cuenta por cobrar con proyectos y asesorías. El crecimiento se debe principalmente al proyecto Itzoil. La venta de inmuebles aparece con contribución negativa de los inmuebles escriturados; sin embargo, se espera que se vuelva positiva conforme avance la escrituración de nuevos proyectos en 2025.
 - Los gastos de administración fueron 52 mdp, un crecimiento de 6% respecto al 2T24 y de 8% respecto al 3T23.
 - Los impuestos a la utilidad fueron de (18) mdp.
 - La participación no controladora fue de (12) mdp. Dicha participación corresponde al 24.5% de INVEX Grupo Infraestructura, así como a la participación no controladora de inversiones que sí consolidan (Espacia y la APP del Centro Administrativo en Tlajomulco).
 - El resultado neto de Promoción de Inversiones fue de 46 mdp, un crecimiento de 100% respecto al 2T24 y acumula 227 mdp superior al acumulado respecto al año anterior.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

INVEX Controladora S.A.B. de C.V.
REPORTE TRIMESTRAL 3T24

Notas complementarias de Servicios Financieros

Ingresos operativos

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Margen financiero

A continuación, se muestran los ingresos por intereses y comisiones por otorgamiento de crédito que forman parte del margen financiero:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

A continuación, se detallan los rubros que integran el margen financiero:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios

Las EPCR ascendieron a 757 mdp, una disminución de 9% respecto al 2T24 y un aumento de 53% respecto al 3T23.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Comisiones netas

Las comisiones netas ascendieron a 1,212 mdp, un aumento de 12% en comparación con el 2T24 y de 44% respecto al 3T23. Los productos de tarjeta de crédito y fideicomisos son los más representativos para este rubro; ya que contribuyen más del 80% de la totalidad de comisiones netas.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación ascendió a 286 mdp, una mejora en 254 mdp respecto al 2T24.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Otros ingresos (egresos) de la operación

Los ingresos y egresos no financieros de Servicios Financieros consideran conceptos como ingresos diversos relacionados con la tarjeta de crédito INVEX, cuotas pagadas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, gastos asociados a la adjudicación de bienes, entre otros. Durante el 3T24 hubo una reducción en el valor de los bienes adjudicados que causó una disminución de 46% respecto al 2T24 en el total del concepto.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Gastos de administración

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los gastos administrativos fueron de 1,509 mdp, un crecimiento de 16% respecto al 2T24 y de 30% respecto al 3T23. El gasto del personal aumentó un 7% respecto al 2T24 y 19% respecto al 3T23. Por otra parte, los costos administrativos relacionados con la tarjeta de crédito ascendieron a 461 mdp, un crecimiento de 7% respecto al 2T24 y de 31% respecto al 3T23.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Participación en el resultado de asociadas

La participación en el resultado de asociadas de Servicios Financieros fue de 39 mdp, compuesta principalmente por la participación del 19.73% que actualmente se tiene en la empresa Controladora Prosa, S.A. de C.V.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Información por negocio

En las siguientes tablas se presenta la información por segmento de negocio de acuerdo con la presentación de información financiera de CNBV.

Cifras correspondientes al tercer trimestre de 2024:

Información por negocio cifras trimestrales correspondientes al 3T24, mdp

	Servicios Financieros	Energía	Inversiones	Actividades Corporativas	Total
Ingresos por intereses	5,776	0	0	0	5,776
Gastos por intereses	(4,501)	0	0	0	(4,501)
Margen financiero	1,275	0	0	0	1,275
EPRC	(757)	0	0	0	(757)
Margen financiero ajustado	518	0	0	0	518
Comisiones cobradas	1,508	0	0	0	1,508
Comisiones pagadas	(296)	0	0	0	(296)
Resultado intermediación	286	0	0	0	286
Otros ingresos (egresos)	58	283	(16)	(132)	193
Ingresos	146	3,374	72	0	3,592
Gastos / Costos	(88)	(3,091)	(88)	(132)	(3,399)
Gastos de administración	(1,509)	(108)	(52)	(12)	(1,681)
Resultado de la operación	565	175	(68)	(144)	528
Participación en asociadas	39	0	144	0	183
Resultado antes de impuestos	604	175	76	(144)	711
Impuestos a al utilidad	(156)	(63)	(18)	0	(237)
Participación no controladora	0	(6)	(12)	0	(18)
Resultado neto	448	106	46	(144)	456

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cifras acumuladas correspondientes del 01 de enero al 30 de septiembre de 2024:

Información por negocio cifras acumuladas 2024, mdp

	Servicios Financieros	Energía	Inversiones	Actividades Corporativas	Total
Ingresos por intereses	17,428	0	0	0	17,428
Gastos por intereses	(13,522)	0	0	0	(13,522)
Margen financiero	3,906	0	0	0	3,906
EPRC	(2,310)	0	0	0	(2,310)
Margen financiero ajustado	1,596	0	0	0	1,596
Comisiones cobradas	4,006	0	0	0	4,006
Comisiones pagadas	(786)	0	0	0	(786)
Resultado intermediación	502	0	0	0	502
Otros ingresos (egresos)	208	604	15	(404)	423
Ingresos	369	8,320	230	0	8,919
Gastos / Costos	(161)	(7,716)	(215)	(404)	(8,496)
Gastos de administración	(3,999)	(290)	(145)	(37)	(4,471)
Resultado de la operación	1,527	314	(130)	(441)	1,270
Participación en asociadas	283	0	255	0	538
Resultado antes de impuestos	1,810	314	125	(441)	1,808
Impuestos a al utilidad	(449)	(116)	(32)	10	(587)
Participación no controladora	0	(2)	(41)	0	(43)
Resultado neto	1,361	196	52	(431)	1,178

Estado de situación financiera consolidado

Al 30 de septiembre de 2024, los rubros más relevantes del estado de situación financiera de INVEX Controladora se muestran a continuación:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Activo

Efectivo y equivalentes en efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo ascendió a 4,934 mdp, una reducción de 5% respecto al 2T24 y un crecimiento de 36% comparado con el 3T23. La disminución trimestral se relaciona a menores operaciones de compraventa de divisas en comparación con el 2T24, en cambio, el crecimiento anual se genera al tener mayor efectivo invertido en call money.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Inversiones en instrumentos financieros

INVEX Controladora, a través de sus subsidiarias financieras, invierte en instrumentos financieros de deuda gubernamental, privada, bancaria y accionaria. Al cierre del tercer trimestre de 2024, el valor de dichas inversiones ascendió a 101,198 mdp, una disminución de 29% respecto al 2T24 y un aumento de 3% respecto al 3T23. Más del 80% de la tenencia corresponde a valores gubernamentales, mismos que aseguran la liquidez de las inversiones. De acuerdo con el modelo de negocio, las inversiones fueron adquiridas bajo la característica de negociar y para cobrar principal e interés, siendo las inversiones negociables las más representativas para INVEX Controladora.

A continuación, se muestra la composición del inventario de inversiones en instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2024:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Instrumentos financieros negociables

Las inversiones adquiridas con la intención de negociar ascendieron a 101,142 mdp, una reducción de 29% respecto a 2T24 y un crecimiento de 3% en comparación con 3T23. Considerando las condiciones de mercado, la Tesorería decidió vender títulos gubernamentales; por tal motivo, se aprecia una disminución en el inventario de títulos negociables.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

La inversión realizada en instrumentos financieros para cobrar principal e interés fueron adquiridos como parte de una estrategia para cobrar los flujos de efectivo en las fechas establecidas por cada emisor, misma que se compone en un 100% en la tenencia de títulos privados. La inversión actual asciende a 56 mdp, misma inversión que se sostuvo en el 2T24 y una reducción de 76% en comparación con 3T23.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Cartera de crédito

La cartera de crédito de INVEX Controladora consolida la cartera de Banco INVEX e INVEX Arrendadora. Los créditos intercompañía se encuentran eliminados y no son representativos. Se presentan agrupados por tipo de cartera, moneda de denominación y etapa de riesgo:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Cartera etapa 1 y 2 distribuida por subsidiaria:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Al 30 de septiembre de 2024, el valor de la cartera etapa 1 y 2 ascendió a 41,696 mdp,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

un crecimiento de 5% respecto al 2T24 y de 22% en comparación el 3T23. La composición de la cartera se encuentra concentrada en un 62% en cartera de consumo y 38% en cartera comercial.

Cartera de consumo

Se logró la colocación de 154 mil tarjetas, alcanzando un total de 1.03 millones de tarjetas al cierre de 3T24. Considerando lo anterior, la cartera de consumo sana alcanzó un valor de 25,655 mdp, un aumento de 9% respecto al 2T24 y de 40% respecto al 3T23.

Cartera de comercial

La cartera comercial otorga créditos principalmente a empresas con actividad empresarial y entidades financieras. La cartera comercial presentó pocas variaciones al compensar los créditos que llegaron a su liquidación con el otorgamiento de nuevos créditos.

El índice de morosidad se situó en 2.16%, porcentaje menor en comparación con el 2.29% del 2T24.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Los movimientos de la cartera etapa 3 se muestran a continuación:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

A continuación, se muestran la participación de los créditos segmentados por sector y moneda:

[CONSULTAR GRÁFICOS EN REPORTE PDF]

Diversificación de riesgos en cartera de crédito

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, se informa que al 30 de septiembre de 2024 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- La cartera de crédito incluye operaciones con partes relacionadas por un importe de 918 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.
 - La suma de Grandes Exposiciones que supera el 10% del capital básico de manera individual o por riesgo común, de Banco INVEX es de 1,008 mdp, misma que corresponde a un acreditado.
 - El monto de los cuatro mayores deudores, bajo la definición de grupo de riesgo común, asciende a la cantidad de 2,791 mdp, los cuales no exceden el 100% de la parte básica del Capital Neto conforme a lo establecido en el artículo 54, fracción I de la CUB.
 - Para efectos de la diversificación de Operaciones activas, cada una de las Grandes Exposiciones que tiene Banco INVEX no excede el límite máximo de 25% de la parte básica del Capital Neto.
 - El monto de las garantías recibidas por los créditos otorgados asciende a 38,942 mdp reconocidos en Cuentas de Orden en el rubro de Otras cuentas de registro. Dichas garantías tienen naturaleza como fiduciaria prendaria, fiduciaria sobre hipoteca,
-

prendaria e hipotecaria.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

El riesgo de crédito se califica conforme a los criterios emitidos por la SHCP y la metodología establecida por la CNBV. A continuación, se muestra el nivel de riesgo de la cartera de crédito y estimación preventiva para riesgos crediticios, incluyendo los créditos otorgados en moneda extranjera valorizados:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

El importe de cartera crediticia por Riesgo A incluye el valor de las cartas de crédito, mismo que asciende a 1,181 mdp. Lo anterior, en cumplimiento a las normas de registro contable establecidas en el Criterio Contable B-6 "Cartera de crédito" de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

A continuación, se muestra el comportamiento de la estimación por tipo de cartera:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Propiedades, mobiliario y equipo (neto)

INVEX Controladora conforma el valor de sus propiedades, mobiliario y equipo a través de equipo propio y de sus subsidiarias, mismo que asciende a 1,817 mdp, un crecimiento de 21% en comparación con el 2T24 y de 80% comparado con el 3T23. El aumento proviene de obra en proceso en los negocios de Ammper y los desarrollos inmobiliarios de INVEX Capital.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Inversiones permanentes

Al 30 de septiembre de 2024, las inversiones permanentes en acciones se integran como sigue:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Pasivo

Captación

El total de captación se ubica en 46,502 mdp, una disminución de 1% respecto al 2T24 y un aumento de 30% respecto al 3T23

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Títulos de créditos emitidos

Contamos con títulos de crédito emitidos por INVEX Controladora y Banco INVEX. INVEX

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Controladora tiene colocadas dos emisiones de Certificados Bursátiles de largo plazo con clave de pizarra "INVEX 22" por 2,000 mdp e "INVEX 23" por 1,025 mdp. En Banco INVEX se cuenta con una emisión de Medium Term Notes por 24 millones de dólares, equivalentes a 476 mdp al cierre del 3T24.

Las emisiones de INVEX Controladora se destinaron a INVEX Infraestructura e INVEX Capital, mientras que, la emisión de Banco INVEX fue con motivo de captación.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Préstamos bancarios y de otros organismos

Los préstamos bancarios y de otros organismos de INVEX Controladora y sus subsidiarias ascendieron a 7,391 mdp, menor fondeo de 3% respecto al 2T24 y de 12% respecto a 3T23. La reducción trimestral en los préstamos bancarios se generó por la liquidación de deuda por parte de Banco INVEX e INVEX Arrendadora. Respecto a la variación anual, la deuda de INVEX Infraestructura fue liquidada e INVEX Controladora liquidó parte de su deuda durante el 4T23.

La concentración del fondeo recibido por préstamos se centra en un 61% obtenido por la Banca de Desarrollo y un 39% por la Banca Comercial.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Operaciones por reporto

El rubro de deudores y acreedores por reporto se encuentra integrado de la siguiente forma:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Las operaciones de reporto vigentes celebradas por Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa actuando como reportada y reportadora se pactaron a plazos dentro del rango de 2 a 31 días con tasas de entre 8.77% a 10.76%.

Los colaterales por reporto se integran como sigue:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Instrumentos financieros derivados

Con fines de negociación

Las obligaciones que tienen las subsidiarias de INVEX Controladora por operaciones de instrumentos financieros derivados con fines de negociación corresponden a los montos a liquidar determinados con base en el valor razonable de los contratos correspondientes y se integran como siguen:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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 interés de algunos depósitos a plazo.

INVEX Arrendadora y Banco INVEX buscan 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.

A continuación, se presenta el detalle de los swaps con fines de cobertura vigentes:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Impuestos a la utilidad causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se integran como sigue:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

La variación reflejada entre el 3T24 y 2T24 en el rubro de impuestos a la utilidad causados y diferidos 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. Adicional, se menciona que al cierre del 3T24, INVEX Controladora se encuentra al corriente con las obligaciones fiscales vigentes y no cuenta con créditos o adeudos fiscales a su cargo.

Capital contable

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 fija es de 502 mdp y está representada por 54,464,323 acciones Clase I, y la parte variable es de 1,001 mdp representado por 108,639,598 acciones Clase II. Todas las acciones conferirán iguales derechos a sus tenedores, tendrán derecho a un voto en la Asamblea General de Accionistas, y podrán ser suscritas o adquiridas por personas físicas o morales e inversionistas mexicanos o extranjeros.

El 25 de abril de 2024, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en la cual se resolvió:

- Aplicar los 1,044 mdp del resultado neto del ejercicio 2023 al Resultado de Ejercicios Anteriores.
- Repartir un dividendo de 0.52 Pesos por acción, equivalente a 85 mdp.

El Capital Contable de INVEX Controladora fue de 13,292 mdp al cierre del 3T24, un incremento de 4% respecto al 2T24 y de 11% respecto al 3T23.

- Capital Contable al 4T23: 12,258 mdp
 - Resultado neto: 1,178 mdp
 - Cambio en ORI: (111) mdp
 - Pago de dividendo 2024: (85) mdp
 - Capital Contable al 3T24: 13,292 mdp
-

Comportamiento de la acción

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las fuentes internas y externas de fondeo se integraron como sigue:

- Captación tradicional.
- Préstamos bancarios y de otros organismos.
- Operaciones en reporto.
- Certificados bursátiles.

Transacciones y saldos con partes relacionadas

Conforme al artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, INVEX Controladora realiza transacciones con partes relacionadas como operaciones de depósito, préstamo, crédito, derivados, entre otros.

A continuación, se muestran las operaciones y los saldos efectuados entre INVEX Controladora y sus subsidiarias, mismos que abarcan otorgamiento de créditos, depósitos en cuentas bancarias, instrumentos financieros derivados, inversiones en pagarés y depósitos a plazo ofertados por parte de Banco INVEX en su carácter de institución de crédito; asimismo, se tienen eliminaciones entre cuentas por cobrar y pagar:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

III. Gobierno Corporativo

Estructura corporativa

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de INVEX Controladora se encuentra integrado por 35 miembros, 18 son propietarios y 17 suplentes. A continuación, se muestran los miembros integrantes del Consejo de Administración:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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.

Entorno regulatorio de la operación

La información contenida en este documento ha sido preparada de acuerdo con las

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Disposiciones de Carácter General aplicables a las emisoras de valores emitidas por la 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 y otros, tales como, la prestación de servicios de banca múltiple, intermediación en el mercado de valores y la prestación de servicios de infraestructura y de energía, siendo la prestación de servicios de banca múltiple la actividad preponderante; por lo anterior, los ingresos consolidados de INVEX Controladora, provienen en gran porcentaje de sus entidades financieras, por consiguiente, la información financiera consolidada se prepara con base en los criterios contables de dichas entidades. Cabe destacar, que la prestación de servicios financieros como institución de crédito, sociedad financiera de objeto múltiple, casa de bolsa y sociedad operadora de fondos de inversión se encuentran reguladas por la CNBV.

Control Interno

El sistema de control interno de INVEX Controladora, prevalece preponderantemente en sus subsidiarias considerando que ellas son las que realizan las operaciones que para tal efecto fueron determinadas. Dicho sistema 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, los cuales se encuentran documentados 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 Controladora 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.

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.

Créditos o adeudos fiscales

Al 30 de septiembre de 2024, INVEX Controladora no tiene créditos o adeudos fiscales.

Seguimiento de Análisis

La cobertura de análisis de nuestras acciones es realizada por los siguientes analistas:

INVEX Controladora (INVEX A)

Cobertura: Miranda Global Research

Recomendación: Compra

Analista: Martín Lara

Contacto: martin.lara@miranda-gr.com / + 52 (55) 6413-8563

Cobertura: Apalache Análisis

Recomendación: Compra

Analista: Jorge Plácido

Contacto: jorge.placido@apalache.mx / + 52 (55) 5412-4273

Analista: Carlos Alcaraz

Contacto: carlos.alcaraz@apalache.mx / + 52 (55) 6609-5983

Calificación conforme a la calidad crediticia

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

IV. Administración de Riesgos

El esquema de administración de Riesgos que observa 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 el diseño e implementación del plan de administración de Riesgos, proponiendo a los consejos de administración de INVEX Controladora y subsidiarias, 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 subsidiarias de INVEX Controladora, 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.

El área encargada de medir, monitorear e informar sistemáticamente sobre los niveles de

exposición a los distintos tipos de riesgos en que incurre INVEX Grupo Financiero es la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Entre sus funciones está el verificar permanentemente la debida observancia de las políticas y los límites aplicables, así como la existencia de controles en las áreas de negocio para la toma de riesgos.

Al 30 de septiembre de 2024, Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa pronosticaron un nivel de valor en riesgo (VaR) en sus posiciones sujetas a riesgo de mercado de 89 y 38 mdp, representando el 1.03% y 3.67% del capital neto del Banco y de la Casa de Bolsa, respectivamente.

Riesgo de mercado

- INVEX Controladora, a través de INVEX Grupo Financiero, evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo (VaR), que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio.

Riesgo de crédito

- INVEX Controladora, a través de INVEX Grupo Financiero, calcula los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito de la totalidad de sus exposiciones a este tipo de riesgo (incluyendo la cartera crediticia) utilizando el método estándar. En los principales portafolios, se identifican los correspondientes a la cartera comercial, de consumo; así como las posiciones en instrumentos de deuda y en operaciones derivadas realizadas con otros intermediarios, estableciendo metodologías para medir el riesgo que consiste en: calificaciones del emisor, calificación interna, pérdida esperada y pérdida potencial.

Riesgo operacional

- Para el riesgo operacional, se 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

- Para las diferentes clases de amenaza sobre la infraestructura de hardware, redes y comunicaciones, seguridad, aplicaciones y software en general, se cuenta con procedimientos que permiten identificar vulnerabilidades, nivel de exposición y consecuencias en caso de falla, para finalmente derivar en un Plan de Prevención y Mitigación de Riesgos.

En función de los elementos de riesgo identificados, su probabilidad de ocurrencia, el nivel de impacto, el riesgo asociado (alto, medio, bajo) y su aceptabilidad, se determinan y comprometen los niveles de disponibilidad que garanticen la operación y servicios proporcionados.

Tomando como referencia diferentes metodologías, estándares, disposiciones y mejores

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

prácticas de Administración de Tecnología de Información, se están redefiniendo mecanismos de control interno que permitan asegurar los niveles de calidad de los servicios y dejar evidencia de las actividades realizadas. De igual manera, en materia de seguridad se han incorporado en el modelo de Seguridad y el Manual de Políticas y Procedimientos de Seguridad estándares y prácticas internacionales en materia informática (como: ITIL, ISO 17799 y COBIT) que se apeguen al modelo operativo e infraestructura de INVEX.

Reglas para requerimientos de capitalización

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple y las casas de bolsa, entre otras instituciones, 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 e INVEX Casa de Bolsa cumplen satisfactoriamente.

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Al 30 de septiembre de 2024, 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:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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 y 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 cierre de agosto de 2024 de la siguiente manera:

CCF (Coeficiente de Capital Fundamental):16.52%

CCB (Coeficiente de Capital Básico):16.52%

Índice de capitalización: 16.52%

Categoría: I

Dicha información fue dada a conocer a la CNBV por Banxico el 17 de octubre de 2024, 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".

V. Políticas y pronunciamientos contables

Las cifras expresadas en este reporte se revelan en millones de pesos ("mdp") a menos que se especifique lo contrario y fueron preparadas de acuerdo con los criterios contables prescritos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros sujetas a la supervisión de la CNBV.

Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

No existe una política establecida para el pago de dividendos. En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas se aprueba el dividendo a pagar. Históricamente se ha buscado reinvertir más del 90% de las utilidades del ejercicio previo.

Políticas que rigen la Tesorería

La Tesorería es la encargada del manejo de los recursos financieros de las subsidiarias de INVEX Controladora, estos 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, provenientes de Banco INVEX. 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 y posición cambiaria.

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

La Tesorería cuenta con un sistema robusto que 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.

Principales políticas contables

Los estados financieros consolidados cumplen con los Criterios contables prescritos por

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

la CNBV los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Operadoras de Fondos de Inversión", y se consideran un marco de información financiera con fines generales, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y efectuar las revelaciones que se requieran en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el Criterio contable "A-1, Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad de la CNBV", la contabilidad de las instituciones se ajustará a las NIF, definidas por el CINIF, excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un Criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

La normatividad de la CNBV a que se refiere el párrafo anterior es a nivel de normas de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, aplicables a rubros específicos dentro de los estados financieros consolidados, así como de las aplicables a su elaboración.

De conformidad con los Criterios contables, a falta de un Criterio contable específico de la CNBV o en un contexto más amplio, de las NIF, se deberán aplicar las bases de supletoriedad establecidas en la NIF A-8 Supletoriedad en el orden siguiente: a) las NIF y b) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board o IASB por sus siglas en inglés). Sólo en caso de que las NIIF no den solución al reconocimiento contable de alguna transacción, se podrá optar por aplicar en primera instancia los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) aplicables en Estados Unidos de América o, en su caso, de manera posterior, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Para poder aplicar las bases de supletoriedad descritas anteriormente, se deben cubrir los requisitos respecto a una norma supletoria, las reglas de supletoriedad y las normas de revelación contenidos en el Criterio contable "A-4, Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad emitido por la CNBV". En este sentido, la CNBV aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

A continuación, se describen los cambios en políticas contables efectuados:

a. Mejoras a las NIF 2023 aplicables a las Instituciones de Crédito de Acuerdo con el Anexo 33 de las Disposiciones

En noviembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023" que contienen cambios y mejoras que son aplicables a las instituciones de crédito, de acuerdo con el Criterio Contable A-2 de las Disposiciones.

b. Mejoras que generan cambios contables

- NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas"
- NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras"

Una breve descripción de cada una de estas normas se presenta a continuación:

NIF B-17 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas. -

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos de larga duración mantenidos para distribuir a los propietarios". Cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos distribuidos a los propietarios y el monto del dividendo por pagar o del reembolso de capital a realizar, no debe afectar los resultados del periodo, dado que se trata de una transacción entre accionistas; en tal caso debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras. - Excepción para conversión a la moneda funcional". La NIF B-15 permite como solución práctica, que los estados financieros de una de una entidad puedan emitirse en una moneda de informe que sea igual a la de registro, cuando ambas sean diferentes a su moneda funcional y sin llevar a cabo la conversión a dicha moneda, siempre y cuando, los estados financieros preparados sean para fines legales y fiscales, que la entidad sea individual, que no tenga subsidiarias ni controladora, y que no tengan usuarios que requieran estados financieros preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

c. Mejoras que generan cambios contables

- NIF B-10 "Efectos de la Inflación"
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar"

Una breve descripción de cada una de estas normas se presenta a continuación:

NIF B-17 "Efectos de la Inflación. - Entorno económico inflacionario". Para efectos de esta norma, se considera que un entorno económico es inflacionario cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior que el 26% y, además, de acuerdo con los pronósticos económicos de los organismos oficiales, se espera una tendencia en ese mismo sentido. Se elimina la referencia de utilizar un promedio anual del 8% para determinar la inflación acumulada en tres ejercicio igual o superior al 26%.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar - Eliminación de referencias a cuentas por cobrar "comerciales". Se ajusta la redacción para ser consistente con su objetivo, el cual implica referirse al concepto general de "cuentas por cobrar" y no al concepto específico de "cuentas por cobrar comerciales".

d. Criterios Contables Especiales por daños ocasionados por OTIS

Ante los desafortunados eventos ocasionados por el huracán OTIS con afectación sobre las costas del estado de Guerrero, el 27 de octubre de 2023, la CNBV emitió, con carácter temporal, Criterios Contables Especiales para los acreditados que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localicen en las zonas afectadas.

Los criterios aplican a los programas de apoyo de diferimiento de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, para los clientes que se encuentren clasificados como etapa 1 y 2 al 24 de octubre 2023, observando que los trámites de adhesión finalicen a más tardar el 30 de abril 2024.

Los Criterios Contables Especiales tienen como objetivo no traspasar a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito aquellos créditos se reestructuren o renueven derivado de la aplicación de los programas de apoyo, en los términos que establece el Criterio B-6 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito.

En la aplicación de los Criterios Contables Especiales, las instituciones deberán apearse a las siguientes condiciones:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- No realizar modificaciones contractuales que consideren de manera explícita o implícita la capitalización de intereses, ni el cobro de ninguna comisión por la reestructuración.
 - Tratándose de créditos revolventes dirigidos a personas físicas, las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deberán restringirse o disminuirse por más del 50% de la parte no dispuesta de dichas líneas, o bien cancelarse.
 - Para créditos revolventes pactados con personas morales, las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deben restringirse las líneas previamente autorizadas ni podrán cancelarse.
 - No solicitar garantías adicionales o sustitución.

En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de EPRC. Cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sean mayor que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda 12 meses.

Los saldos derivados de la aplicación de los programas de apoyo son:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

e. Nuevos pronunciamientos contables NIF 2024

El CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener o no un impacto en los estados financieros de INVEX Controladora:

Mejoras a las NIF que generan cambios contables:

- NIF A-1, "Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera" - El Marco Conceptual de las NIF incluye la definición de entidades de interés pública y las bases de la separación de normas particulares de revelación para las entidades de interés público y las que no son de interés público. En consecuencia, los requerimientos de revelación de las NIF se dividen en i) revelaciones aplicables a todas las entidades, y ii) revelaciones adicionales obligatorias aplicables solo a las entidades de interés público.
- NIF C-10, "Instrumentos financieros derivados y relación de cobertura" - En el caso de una cobertura de un riesgo de moneda extranjera, un instrumento financiero no derivado denominado en dicha moneda puede ser designado como un instrumento de cobertura, siempre que no sea un instrumento de capital para el cual una entidad haya optado por presentar el valor razonable en Otros Resultados Integrales de acuerdo con la NIF C-2.

Una cobertura de valor razonable debe cumplir con los criterios contables y debe reconocerse como sigue:

- a) El instrumento de cobertura debe reconocerse a su valor razonable con efecto en la utilidad o pérdida neta del periodo, o bien, en otros resultados integrales, si el instrumento de cobertura cubre un instrumento de capital para el cual una entidad ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otros resultados integrales de acuerdo con la NIF C-2.
 - b) Debe reconocerse la ganancia o pérdida por cobertura del riesgo cubierto de la partida cubierta, ajustando su valor en libros a través de la utilidad o pérdida neta del periodo. Sin embargo, si la partida cubierta es un instrumento de capital para el cual una entidad ha optado por presentar los cambios en el valor razonable en otros resultados integrales de acuerdo con la NIF C-2, dicha ganancia o pérdida también debe
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

reconocerse en otros resultados integrales.

- NIF B-2, "Estado de flujos de efectivo"; NIF B-6, "Estado de situación financiera"; NIF B-17, "Determinación del valor razonable"; NIF C-2, "Inversión en instrumentos financieros"; NIF C-16, "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar"; NIF C-20, "Instrumentos financieros por cobrar principal e intereses"; INIF 24, "Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia" - En términos de la NIF C-2, una entidad clasificará los activos financieros con base en su modelo de negocios, entre otros, como instrumentos financieros por cobrar o por vender (IFCV). Se sustituye el término "instrumentos financieros para cobrar o vender" por el término "instrumentos financieros para cobrar y vender" debido a que el objetivo principal de estos debe ser obtener una utilidad por su venta, la cual se llevará a cabo cuando se den las condiciones óptimas del mercado y mientras tanto, cobrar los flujos de efectivo contractuales; es decir, se tienen para cobrar y vender.
- NIF D-4, "Impuestos a la utilidad" - Incrementa revelaciones cuando la entidad utilizó una tasa de impuesto aplicable a beneficios en tasas por no distribución de utilidades.

Mejoras a las NIF que no generan cambios contables:

- NIF B-3 - Estado de resultado integral, Se modifica para aclarar que la NIF B-3, permite hacer una presentación combinada que incluya ciertos gastos clasificados por función y algunos otros clasificados por naturaleza, mientras que la NIC 1 no lo prevé.

La Administración de INVEX Controladora se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la información financiera.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

VI. Estados financieros

Desde 2022, la BMV en conjunto con la CNBV realizaron modificaciones 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, transmite información conforme a lo requerido por la autoridad; sin embargo, la presentación de sus estados financieros consolidados difiere en algunos rubros respecto al catálogo propuesto por la CNBV.

Estados financieros comparativos

Estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2024

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Estado de resultado integral consolidado del 1° de enero al 30 de septiembre de 2024

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Estados financieros conforme a criterios emitidos por CNBV

<https://www.invexcontroladora.com/reportes/>

<https://stivconsultasexternas.cnbv.gob.mx/ConsultaInformacionEmisoras.aspx>

VII. Glosario

A continuación, se presenta un glosario con las definiciones de los principales términos y abreviaturas utilizadas en el informe del segundo trimestre de 2024:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

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

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos
Acumulado Actual
Cifras expresadas en pesos

Bancarios [sinopsis]
Tipo de Crédito = Con garantía (bancarios)
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Actinver, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 24/07/2024
Fecha de vencimiento = 22/07/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 40,112,283

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = CI Banco, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 19/12/2023
Fecha de vencimiento = 19/12/2029
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.3
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,703,162
Hasta 1 año [miembro] = 10,964,112
Hasta 2 años [miembro] = 9,733,608
Hasta 3 años [miembro] = 2,796,762
Hasta 4 años [miembro] = 1,228,356
Hasta 5 años o más [miembro] = 102,400

Institución = Banco Ve por Más, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 25/11/2020

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fecha de vencimiento = 24/03/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,005,102
Hasta 1 año [miembro] = 2,376,170
Hasta 2 años [miembro] = 453,000

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Ve por Más, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 29/01/2024
Fecha de vencimiento = 29/01/2029
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 5,568,542
Hasta 1 año [miembro] = 21,384,000
Hasta 2 años [miembro] = 21,384,000
Hasta 3 años [miembro] = 20,866,000
Hasta 4 años [miembro] = 17,880,000
Hasta 5 años o más [miembro] = 8,084,000

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Bancoppel, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 14/06/2022
Fecha de vencimiento = 14/06/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.25
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 14,034,446
Hasta 1 año [miembro] = 48,821,716
Hasta 2 años [miembro] = 30,222,858

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Bancoppel, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 20/06/2023
Fecha de vencimiento = 20/06/2029
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 13,828,852
Hasta 1 año [miembro] = 54,009,120
Hasta 2 años [miembro] = 46,645,551
Hasta 3 años [miembro] = 25,825,317

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = BBVA México S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 11/05/2017

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fecha de vencimiento = 31/03/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 735,229
Hasta 1 año [miembro] = 95,000,000

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 09/03/2021
Fecha de vencimiento = 09/04/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.25
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,651,158
Hasta 1 año [miembro] = 6,395,418
Hasta 2 años [miembro] = 315,208

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.25
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 3,830,734
Hasta 1 año [miembro] = 14,007,897

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.25
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 906,362
Hasta 1 año [miembro] = 3,383,046
Hasta 2 años [miembro] = 3,383,190
Hasta 3 años [miembro] = 1,973,594

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 4.54
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Año actual [miembro] = 91,887
Hasta 1 año [miembro] = 350,795
Hasta 2 años [miembro] = 353,631
Hasta 3 años [miembro] = 304,578

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 4.35
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 228,436
Hasta 1 año [miembro] = 872,084
Hasta 2 años [miembro] = 874,920
Hasta 3 años [miembro] = 658,248

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 4.3
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 340,093
Hasta 1 año [miembro] = 1,297,906
Hasta 2 años [miembro] = 1,300,742
Hasta 3 años [miembro] = 977,417

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Regional, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/09/2022
Fecha de vencimiento = 08/09/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 4.4
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 654,882
Hasta 1 año [miembro] = 2,506,466
Hasta 2 años [miembro] = 2,509,301
Hasta 3 años [miembro] = 1,255,714

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Monex, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 17/08/2021
Fecha de vencimiento = 17/08/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.3
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Año actual [miembro] = 3,103,434
Hasta 1 año [miembro] = 11,944,524
Hasta 2 años [miembro] = 5,956,762
Hasta 3 años [miembro] = 246,650

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Monex, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 07/12/2023
Fecha de vencimiento = 07/12/2028
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 3.3
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 5,177,187
Hasta 1 año [miembro] = 20,141,710
Hasta 2 años [miembro] = 18,540,742
Hasta 3 años [miembro] = 387,541

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 21/09/2020
Fecha de vencimiento = 21/09/2025
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,081,460
Hasta 1 año [miembro] = 6,860,000

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 10/09/2021
Fecha de vencimiento = 25/11/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,505,047
Hasta 1 año [miembro] = 5,708,400
Hasta 2 años [miembro] = 5,708,400
Hasta 3 años [miembro] = 19,555,200

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 04/08/2022
Fecha de vencimiento = 04/08/2025
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 130,452,239

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 26/10/2022
Fecha de vencimiento = 25/01/2028
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,661,417
Hasta 1 año [miembro] = 10,326,000
Hasta 2 años [miembro] = 10,326,000
Hasta 3 años [miembro] = 9,296,000
Hasta 4 años [miembro] = 350,500

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 23/02/2023
Fecha de vencimiento = 10/01/2028
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,614,830
Hasta 1 año [miembro] = 6,269,400
Hasta 2 años [miembro] = 6,269,400
Hasta 3 años [miembro] = 5,844,246
Hasta 4 años [miembro] = 123,054

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 23/02/2023
Fecha de vencimiento = 10/01/2028
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,602,686
Hasta 1 año [miembro] = 6,199,968
Hasta 2 años [miembro] = 6,199,968
Hasta 3 años [miembro] = 6,199,968
Hasta 4 años [miembro] = 1,752,898

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Bancrea, S.A, I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 25/03/2024
Fecha de vencimiento = 26/03/2029
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 3,143,417
Hasta 1 año [miembro] = 12,072,828

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 2 años [miembro] = 12,072,828
Hasta 3 años [miembro] = 12,072,828
Hasta 4 años [miembro] = 10,834,922

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 16/02/2021
Fecha de vencimiento = Indefinido
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 2.5
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 28,689,578
Hasta 1 año [miembro] = 89,955,891
Hasta 2 años [miembro] = 49,432,299
Hasta 3 años [miembro] = 32,836,999
Hasta 4 años [miembro] = 1,339,921

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A., I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 29/08/2023
Fecha de vencimiento = Indefinido
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 3.7
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 12,509,266
Hasta 1 año [miembro] = 46,707,871
Hasta 2 años [miembro] = 42,737,410
Hasta 3 años [miembro] = 22,266,026
Hasta 4 años [miembro] = 8,642,136
Hasta 5 años o más [miembro] = 4,012,600

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Nacional de Comercio Exterior
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 13/06/2024
Fecha de vencimiento = Indefinido
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 0.85
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 804,373
Hasta 1 año [miembro] = 2,599,830
Hasta 2 años [miembro] = 2,599,830
Hasta 3 años [miembro] = 2,599,830
Hasta 4 años [miembro] = 1,083,262

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Nacional de Comercio Exterior
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 13/06/2024
Fecha de vencimiento = Indefinido
Tasa de interés y/o sobretasa = SOFR30 + 1.5%

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 6,254,960
Hasta 1 año [miembro] = 25,202,348
Hasta 2 años [miembro] = 25,313,770
Hasta 3 años [miembro] = 25,313,770
Hasta 4 años [miembro] = 25,313,770
Hasta 5 años o más [miembro] = 9,319,200

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/06/2023
Fecha de vencimiento = 08/06/2025
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 1
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Hasta 1 año [miembro] = 183,331,608

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 09/06/2023
Fecha de vencimiento = 09/06/2025
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 1
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Hasta 1 año [miembro] = 503,658,264

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 12/06/2023
Fecha de vencimiento = 12/06/2025
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 1
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Hasta 1 año [miembro] = 503,157,431

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 05/09/2013
Fecha de vencimiento = 17/07/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.0
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 3,304,695
Hasta 1 año [miembro] = 15,591,381
Hasta 2 años [miembro] = 17,947,035
Hasta 3 años [miembro] = 21,692,356

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 4 años [miembro] = 31,710,221

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco del Bajío, S.A.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 08/06/2018
Fecha de vencimiento = 31/05/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.0
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,673,586
Hasta 1 año [miembro] = 4,583,290
Hasta 2 años [miembro] = 4,583,290
Hasta 3 años [miembro] = 1,909,704

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Nacional Financiera, SNC
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 05/09/2013
Fecha de vencimiento = 30/06/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.0
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,818,476
Hasta 1 año [miembro] = 11,649,701
Hasta 2 años [miembro] = 12,813,934
Hasta 3 años [miembro] = 3,517,784

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 23/07/1997
Fecha de vencimiento = Indefinido
"Tasa de interés y/o sobretasa = * Pesos Variable Corto: Tiie + 0.20%
* Pesos Variable Largo Plazo: Tiie + 0.38%
* Pesos Fija Largo Plazo: 10.47%
* Dolares Variable Corto Plazo: Sofr + 0.74%
* Dolares Fija Largo Plazo: 1.37%"
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 120,372,214
Hasta 1 año [miembro] = 115,811,905
Hasta 2 años [miembro] = 73,276,160
Hasta 3 años [miembro] = 166,247,714
Hasta 5 años o más [miembro] = 132,653,298
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 161,865,756
Hasta 4 años [miembro] = 22,994,727

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Nacional Financiera, SNC
Institución Extranjera = No

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fecha de firma / contrato = 15/12/1995
Fecha de vencimiento = Indefinido
"Tasa de interés y/o sobretasa = * Pesos Variable Largo Plazo: Tíie + 0.49%
* Pesos Fija Largo Plazo: 10.22%
* Dolares Variable Largo Plazo: Sofr + 1.10%"
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 308,591,168
Hasta 1 año [miembro] = 189,748,092
Hasta 2 años [miembro] = 37,400,000
Hasta 3 años [miembro] = 44,000,000
Hasta 4 años [miembro] = 287,583,333
Hasta 5 años o más [miembro] = 369,674,699
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 33,891
Hasta 1 año [miembro] = 12,307,378

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 19/08/1994
Fecha de vencimiento = Indefinido
"Tasa de interés y/o sobretasa = * Pesos Variable Largo Plazo: Tíie + 0.49%
* Pesos Variable Corto Plazo: Tíie + 0.45%
* Pesos Fija Largo Plazo: 6.92%
* Dolares Variable Largo Plazo: Sofr + 1.68%
* Dolares Fija Largo Plazo: Sofr + 5.72%"
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 1,136,140
Hasta 1 año [miembro] = 142,600,010
Hasta 2 años [miembro] = 308,618,575
Hasta 5 años o más [miembro] = 1,008,000,000
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 3,052,167
Hasta 4 años [miembro] = 169,302,830
Hasta 5 años o más [miembro] = 695,341,845

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Fundación Donde Banco, S.A. I.B.M.
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = Indefinido
Fecha de vencimiento = Indefinido
Tasa de interés y/o sobretasa = * Call Money: 10.30%
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 234,066,950

Tipo de Crédito = Banca comercial
Institución = Banco Mercantil del Norte, S.A. I.B.M.
Institución Extranjera = No

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fecha de firma / contrato = 09/02/2024
Fecha de vencimiento = 08/02/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 3.30
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Hasta 3 años [miembro] = 87,400,000

Tipo de Crédito = Banca comercial
Fecha de firma / contrato = 00/01/1900
Fecha de vencimiento = 00/01/1900
Denominación [eje]

Tipo de Crédito = Banca comercial
Fecha de firma / contrato = 00/01/1900
Fecha de vencimiento = 00/01/1900
Denominación [eje]

Tipo de Crédito = Banca comercial
Denominación [eje]

Tipo de Crédito = Total Banca comercial
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 932,997,582
Hasta 1 año [miembro] = 2,078,410,001
Hasta 2 años [miembro] = 665,341,896
Hasta 3 años [miembro] = 464,880,952
Hasta 4 años [miembro] = 353,886,467
Hasta 5 años o más [miembro] = 1,518,514,397
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 190,208,525
Hasta 1 año [miembro] = 109,386,557
Hasta 2 años [miembro] = 91,630,516
Hasta 3 años [miembro] = 51,163,294
Hasta 4 años [miembro] = 226,253,463
Hasta 5 años o más [miembro] = 708,673,645

Tipo de Crédito = Otros bancarios
TOTAL

Total bancarios
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 932,997,582
Hasta 1 año [miembro] = 2,078,410,001
Hasta 2 años [miembro] = 665,341,896
Hasta 3 años [miembro] = 464,880,952
Hasta 4 años [miembro] = 353,886,467
Hasta 5 años o más [miembro] = 1,518,514,397
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 190,208,525

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 1 año [miembro] = 109,386,557
Hasta 2 años [miembro] = 91,630,516
Hasta 3 años [miembro] = 51,163,294
Hasta 4 años [miembro] = 226,253,463
Hasta 5 años o más [miembro] = 708,673,645

Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]
Tipo de Crédito = Bursátiles listadas en bolsa (quiroygrafarios)
Institución = INVEX 22
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 30/06/2022
Fecha de vencimiento = 25/06/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 1.20
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 7,431,111
Hasta 2 años [miembro] = 2,000,000,000

Tipo de Crédito = Bursátiles listadas en bolsa (quiroygrafarios)
Institución = INVEX 23
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 13/06/2023
Fecha de vencimiento = 10/06/2027
Tasa de interés y/o sobretasa = TIIE + 1.09
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 8,598,611
Hasta 3 años [miembro] = 1,025,000,000

Tipo de Crédito = TOTAL Bursátiles listadas en bolsa (quiroygrafarios)
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 16,029,722
Hasta 2 años [miembro] = 2,000,000,000
Hasta 3 años [miembro] = 1,025,000,000

Tipo de Crédito = Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Colocaciones privadas (quiroygrafarios)
Institución = D2 BINV964 260105
Institución Extranjera = No
Fecha de firma / contrato = 04/01/2021
Fecha de vencimiento = 05/01/2026
Tasa de interés y/o sobretasa = Tasa fija 2.6%
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,935,435
Hasta 2 años [miembro] = 472,610,400

Tipo de Crédito = TOTAL Colocaciones privadas (quiroygrafarios)
Denominación [eje]
Moneda extranjera [miembro]

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,935,435
Hasta 2 años [miembro] = 472,610,400

Tipo de Crédito = Colocaciones privadas (con garantía)
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 16,029,722
Hasta 2 años [miembro] = 2,000,000,000
Hasta 3 años [miembro] = 1,025,000,000
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 2,935,435
Hasta 2 años [miembro] = 472,610,400

Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]
Tipo de Crédito = Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo
TOTAL = 0

Proveedores [sinopsis]
Tipo de Crédito = Proveedores
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Total proveedores
TOTAL = 0

Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]
Tipo de Crédito = Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo
TOTAL = 0

Tipo de Crédito = Total de créditos
Denominación [eje]
Moneda nacional [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 949,027,305
Hasta 1 año [miembro] = 2,078,410,001
Hasta 2 años [miembro] = 2,665,341,896
Hasta 3 años [miembro] = 1,489,880,952
Hasta 4 años [miembro] = 353,886,467
Hasta 5 años o más [miembro] = 1,518,514,397
Moneda extranjera [miembro]
Intervalo de tiempo [eje]
Año actual [miembro] = 193,143,960
Hasta 1 año [miembro] = 109,386,557
Hasta 2 años [miembro] = 564,240,916
Hasta 3 años [miembro] = 51,163,294

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 4 años [miembro] = 226,253,463

Hasta 5 años o más [miembro] = 708,673,645

Tipo de cambio utilizado para las partidas en moneda extranjera = 19.6921

El monto en moneda de origen de las partidas en moneda extranjera es 94,091,632 USD

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS 3T24

INVEX CONTROLADORA

Fecha de publicación: 25 de octubre de 2024

I. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA) informa al público inversionista sobre su participación en operaciones con instrumentos financieros derivados, inversiones en instrumentos financieros y cartera crediticia reconocidos como activos o pasivos en el estado de situación financiera al trimestre actual. Lo anterior en cumplimiento de la fracción XII del artículo 2 de la ley del mercado de valores.

El objetivo de esta sección es proporcionar a los inversionistas información que les permita conocer e identificar plenamente la exposición de las subsidiarias de INVEX Controladora riesgos de mercado, de crédito y liquidez asociados a instrumentos financieros derivados, así como los principales riesgos de pérdida por cambios en las condiciones de mercado asociados a los mencionados instrumentos.

Marco legal de las operaciones derivadas

INVEX Controladora no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados de manera directa; no obstante, su subsidiaria INVEX, Grupo Financiero a través de Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa sí realizan diversas operaciones derivadas, contando con la autorización de Banco de México para tal efecto, cumpliendo con diversos requisitos en materia de operación de los propios instrumentos, en control interno y en administración de riesgo entre otras.

Actualmente, Banco INVEX e INVEX Casa de Bolsa cuentan con las autorizaciones necesarias para operar de forma directa los siguientes instrumentos:

- Futuros, forwards, swaps y opciones sobre tasas de interés nominales.
- Futuros, forwards, swaps y opciones sobre divisas.
- Futuros sobre acciones e índices accionarios.

Requerimientos de Administración

La Dirección General deberá establecer y el Consejo de Administración deberá aprobar específicamente:

- 1) Los objetivos, metas y procedimientos generales para la operación con los clientes y otros intermediarios en el mercado.
- 2) Las tolerancias máximas de riesgo de mercado, de crédito y otros riesgos.
- 3) Los procedimientos de aprobación de nuevos productos financieros relacionados con estos productos.

La Dirección General deberá designar y el Consejo de Administración deberá aprobar un área de seguimiento de riesgos, diferente de las áreas tomadoras de riesgo, dependiente directamente de la Dirección General, cuyo propósito será:

- Medir, evaluar y dar seguimiento a los riesgos de mercado, de crédito (contraparte), de liquidez y operativos provenientes de estos instrumentos.
 - Comunicar inmediatamente a la dirección cualquier desviación a los límites
-

establecidos para que se realicen operaciones que eliminen los riesgos.

- Reportar diariamente a la dirección general y sistemáticamente al consejo de administración sobre la operación de la institución en el mercado.

La dirección y un comité designado por el Consejo de Administración deberán estar involucrados, en forma sistemática y oportuna, en el seguimiento de la administración de riesgos de mercado, de crédito, liquidez, y otros que consideren relevantes del mercado. Asimismo, deberán establecer un programa de revisión de los objetivos, metas y procedimientos de operación y control, así como de los niveles de tolerancia de riesgo por lo menos con periodicidad semestral y cada vez que las condiciones del mercado lo ameriten.

La dirección deberá tener un procedimiento de acción contingente que le permita actuar cuando se detecte que son deficientes las políticas, procedimientos, controles internos, el sistema de información gerencial o los niveles de tolerancia de riesgo o cuando ocurran violaciones a las leyes, normas o circulares aplicables.

Adicionalmente, se cuenta con un plan de contingencia operativo que garantice la continuidad de la operación ante eventos inesperados, en donde, la Dirección General y el Comité de Riesgos establecen un código de ética profesional que norme la conducta del personal involucrado. Asimismo, la Dirección General aprueba realizar un programa de capacitación continua dirigido a los operadores, personal de apoyo, área de seguimiento de riesgos y en general a todo el personal involucrado en el manejo y control de estos instrumentos.

Requerimientos de operación

Las diferentes áreas responsables de la operación y supervisión del mercado deberán haber establecido los objetivos, metas y procedimientos particulares, de operación y control; así como, las tolerancias máximas de riesgo aceptables por área, los que deberán ser congruentes con los lineamientos generales establecidos por la dirección.

INVEX deberá tener al menos dos operadores competentes, debidamente capacitados y entrenados y por lo menos, uno de ellos debe contar con experiencia reconocida en el mercado. Además, deberán conocer las políticas y procedimientos de operación y control, así como los estándares éticos que normen a INVEX. Se cuenta con un sistema que le permite al área de Riesgos dar seguimiento a los riesgos identificados y a los responsables del área de operación, supervisar en forma sistemática y oportuna, la actividad de los operadores y promotores de las operaciones propias del mercado. Los operadores de INVEX Controladora cuentan con un sistema que les permite dar seguimiento a las posiciones asignadas, así como verificar el cumplimiento de sus límites de mercado, crédito y otros establecidos por la institución.

El área de operación en conjunto con el área de seguimiento de riesgos establecen modelos de valuación acordes con la tecnología desarrollada a la fecha, los cuales deberán ser del conocimiento del área de apoyo y del dominio de los operadores. Dichos modelos están autorizados por el Comité de Riesgos de INVEX Grupo Financiero.

Requerimientos de Control Interno

Las actividades y responsabilidades del personal de operación y las del personal de apoyo deberán ser adecuadamente definidas y estar asignadas a las direcciones que correspondan. Se deberá evitar la existencia de conflictos de interés en las áreas responsables de la concertación de operaciones y del soporte a la operación. Adicional, se debe establecerse por escrito y darse a conocer al personal de operación y apoyo, manuales de operación y control, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones en cada una de las áreas involucradas tales como: crédito, promoción, operación, registro, confirmación, valuación, liquidación, contabilización y seguimiento de todas las operaciones concertadas.

El área de Riesgos de Crédito deberá establecer criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes que deseen participar en la compra o venta de estos productos derivados. Asimismo, deberán establecer procedimientos que aseguren que todas las operaciones concertadas se encuentren amparadas por un contrato marco suscrito, y que estén debidamente documentadas, confirmadas y registradas. Finalmente, deberán establecer procedimientos para asegurar que estas operaciones financieras y sus derivados aprobados por la dirección general cuentan con un adecuado soporte operacional para su funcionamiento y control.

El área de Auditoría Interna revisa al menos una vez al año, el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno así como una adecuada documentación de las operaciones.

Los sistemas de procesamiento de datos, de administración de riesgos y de los modelos de valuación, deberán tener un adecuado respaldo y control que incluya la recuperación de datos (para más información, remitirse a los manuales, plan de continuidad de operaciones, manual de políticas y procedimientos de administración integral de riesgos y manual técnico de administración integral de riesgos).

Por otra parte, el área de seguimiento de riesgos deberá tener acceso diariamente al sistema de operación y al de apoyo para que pueda medir y evaluar los riesgos provenientes de las operaciones, y deberá proveer también diariamente a la dirección general y sistemáticamente al consejo de administración con reportes debidamente verificados que muestren correcta y oportunamente los riesgos tomados por INVEX.

Los manuales de operación y control deberán contener políticas, procedimientos y mecanismos tales como grabaciones telefónicas y confirmaciones recíprocas por escrito de todos los términos de las operaciones acordados entre las partes para lograr asegurar la veracidad y autenticidad de las operaciones concertadas. Las operaciones no confirmadas, así como las no reportadas por los operadores dentro de un plazo máximo de 24 horas deberán investigarse de manera inmediata, sistemática y oportuna, para registrarse, reportarse y determinar acciones correctivas; asimismo, deberán realizar las acciones necesarias para evitar la reincidencia de este tipo de irregularidades.

Todas las confirmaciones deberán ser ejecutadas por el personal de apoyo y ser los únicos que podrán recibir las confirmaciones de las contrapartes, las cuales deberán ser cotejadas debidamente con los reportes del personal de operación, diariamente, y en caso de duda, con la grabación del día. INVEX Grupo Financiero deberá establecer procedimientos para verificar, al menos en forma semestral, que las operaciones se encuentren debidamente documentadas, registradas, contabilizadas, confirmadas e incluidas en todos los reportes.

Respecto a los modelos de valuación y de medición de riesgos, éstos deberán ser

validados por expertos internos y externos independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación, al menos una vez al año.

El área de seguimiento de riesgos deberá recabar directamente información de fuentes externas confiables que le permitan valorar las operaciones del portafolio vigente.

Tanto la CNBV como Banco de México, realizan la supervisión de los intermediarios financieros, con el fin de verificar el apego de las normas de operación, control, registro y revelación relativa a las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Objetivos para celebrar operaciones con derivados

Los objetivos que persiguen las subsidiarias de INVEX Grupo Financiero al participar como intermediarios en operaciones de futuros, intercambio de flujos y de opciones, son los siguientes:

- Ofrecer a sus clientes instrumentos que permitan cubrir los riesgos financieros a los que actualmente se encuentran expuestos.
- Ofrecer a sus clientes alternativas que le permitan obtener rendimientos o precios garantizados, o bien asegurar a valor presente, en términos nominales o reales, la suficiencia de recursos para cumplir compromisos futuros.
- Contribuir a incrementar la liquidez en los mercados de productos financieros derivados al fomentar oferta y demanda adicional.
- Diversificar la gama de productos y servicios considerando una fuente alternativa de ingresos la realización de operaciones derivadas.
- Disponer de instrumentos que permitan cubrir sus activos contra riesgos derivados por fluctuaciones en los factores financieros que afectan sus posiciones propias.
- Colaborar al desarrollo eficaz del mercado de derivados con calidad en el servicio y precios competitivos.

Las subsidiarias de INVEX Grupo Financiero sólo celebrarán operaciones derivadas con aquellas contrapartes que hayan sido aprobadas por el Comité de Crédito del Banco de México, tratándose de no intermediarios y en el caso de éstos, solo con aquellos aprobados por el comité de riesgos y que tengan la autorización de Banco de México que resulte aplicable.

Los riesgos que se asuman al celebrar operaciones derivadas y otras operaciones de plazo con intermediarios financieros estarán sujetos a los límites autorizados para las distintas contrapartes, en función al grupo en el cual se encuentren clasificadas por el comité de riesgos.

En las operaciones derivadas que celebren las subsidiarias de INVEX Grupo Financiero con otros intermediarios podrá convenir no constituir garantías.

INVEX sólo podrá realizar operaciones financieras derivadas, con: instituciones financieras que cuenten con la autorización del Banco de México para actuar como intermediarios en los mercados de derivados. Personas físicas o morales, nacionales o extranjeras, que actúen como participantes y que reúnan los requisitos establecidos en el manual de crédito de INVEX y que evidencien capacidad de pago para cumplir con las obligaciones que adquieran por dichas operaciones de conformidad con los parámetros establecidos por la Dirección de Riesgo de Crédito, la UAIR y el manual de derivados de INVEX.

Las operaciones sólo se podrán realizar con participantes con los que se tenga alguna relación contractual en INVEX.

Banco INVEX opera tanto en mercados reconocidos, en México en el mercado mexicano de derivados (MEXDER) y en el extranjero (principalmente en los Estados Unidos de América, Chicago Board); así como, directamente con otros intermediarios financieros autorizados (Mercado extrabursátil u OTC).

La finalidad es preponderantemente de carácter especulativo, con excepción de las operaciones en futuros y forwards sobre el tipo de cambio, las cuales también son pactadas con carácter de cobertura en el caso de Banco INVEX.

Todas las operaciones son realizadas por cuenta propia, empleando los recursos de las tesorerías de las entidades y de acuerdo con líneas de contraparte otorgadas por los distintos participantes o bien de acuerdo con las garantías exigibles por los mercados, sin necesidad de disponer de fuentes específicas de liquidez.

Principales participantes en la administración de riesgos

El esquema de administración de Riesgos que observa INVEX, acorde al marco normativo que en la materia ha establecido el consejo de administración a propuesta del comité de riesgos de Banco INVEX, 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 a los consejos de administración de INVEX y de sus subsidiarias, 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.

La instancia operativa del citado Comité la constituye la Unidad de Administración Integral de Riesgos, encargada de medir, monitorear e informar sistemáticamente sobre los niveles de exposición a los distintos tipos de riesgos en que incurre la Institución, verificando permanentemente la debida observancia de las políticas y los límites aplicables, así como la existencia de controles en las áreas de negocio para la toma de riesgos.

Exposición a los principales riesgos identificados

Los principales factores de riesgo identificados, los cuales son cubiertos por la administración de riesgos implementada en INVEX, corresponden a los siguientes:

- Variaciones en los niveles de los subyacentes (tasas de interés, divisas, acciones o índices accionarios).
-

-
- Incumplimiento de las contrapartes, principalmente en operaciones celebradas en mercados extrabursátiles.
 - Contracción de los mercados en situaciones atípicas que impidan la celebración de operaciones contrarias para cerrar posiciones previamente adquiridas a niveles de mercado.
 - Insuficiencia de recursos líquidos o valores para hacer frente a llamadas de margen al participar en mercados reconocidos, estando directamente relacionados con las variaciones en los niveles de los subyacentes, principalmente.
 - Fallas en los procesos o sistemas, errores humanos o eventos externos; es decir, riesgos operacionales.

Información de riesgos por subsidiaria

Banco INVEX

Reporte sobre las posiciones que mantiene Banco INVEX en Instrumentos Financieros Derivados

Los colaterales en los instrumentos financieros derivados son por la posición neta en riesgo de cada contraparte, razón por la cual no se puede mostrar por instrumento financiero derivado. Al cierre del trimestre, Banco INVEX no tuvo incumplimientos a los contratos.

Análisis de Sensibilidad y cambios en el valor razonable

Para realizar las pruebas de sensibilidad en el valor razonable y en los flujos de los instrumentos financieros derivados que Banco INVEX opera, se utilizaron 3 escenarios (probable, posible y remoto) intentando simular situaciones adversas, en los cuales se aplican las siguientes variaciones porcentuales a los niveles de los respectivos subyacentes.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Las posiciones en instrumentos derivados mantenidas al 31 de diciembre de 2023 se dividieron en 3 grupos según el tipo de subyacente, conforme a la tabla que se muestra a continuación:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En seguida se presentan las tablas con los resultados de sensibilidad de la valuación de los instrumentos derivados respecto al subyacente (cifras en millones de pesos):

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Para presentar la estimación del cambio en los flujos netos futuros generados por las posiciones (flujos activos menos flujos pasivos) se utilizaron horizontes de tiempo de 180, 360, 540, 720 y mayores a 720 días. Los resultados (no acumulados) se muestran en las siguientes tablas:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Administración Integral de Riesgos de Banco INVEX

El objetivo de la actividad de administración de riesgo en general es el identificar los riesgos mantenidos por la Institución, cuantificarlos y llevar a cabo un seguimiento y control de los mismos, procurando de esta forma una toma de riesgos que le permita una adecuada solvencia y capacidad de financiar sus operaciones y compromisos de liquidez.

Los objetivos de la administración de los riesgos particulares son los siguientes. En materia de riesgo de mercado, el identificar, monitorear, informar y controlar las pérdidas potenciales por fluctuaciones en variables como precios accionarios, niveles de tasas de interés y tipos de cambio. En materia de riesgo de crédito, lo propio respecto del posible incumplimiento de acreditados, contrapartes y emisores. En cuanto a riesgo de liquidez, el procurar la capacidad de financiar los activos mantenidos por la institución así como los compromisos futuros de flujos de efectivo a cargo de la Institución, así como considerar las pérdidas en que podría incurrirse en caso de requerir liquidar alguna posición para poder allegarse de recursos. Finalmente, en cuanto al riesgo operacional, el identificar, modificar y procurar un control adecuado de pérdidas potenciales generadas por errores humanos y de herramientas informáticas, por la actuación de terceros (con o sin relación con INVEX), por resoluciones judiciales desfavorables, por vulnerabilidades generadas por los procedimientos definidos, entre otras.

El esquema de Administración de Riesgos que observa INVEX, acorde al marco normativo en la materia, 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 monitorear la situación de los mercados e identificar los riesgos que se 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, para su aprobación, tanto las políticas y procedimientos para la administración de riesgos como los límites y tolerancias a ser observadas; 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 expuesta la Institución, aspectos estos últimos que 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.

La instancia operativa del citado Comité la constituye la Unidad de Administración Integral de Riesgos, encargada de medir, monitorear e informar sistemáticamente sobre los niveles de exposición a los distintos tipos de riesgos en que incurre la Institución, verificando permanentemente la debida observancia de las políticas y los límites aplicables, así como la existencia de controles en las áreas de negocio para la toma de riesgos.

Entre las principales políticas de riesgos definidas por la Institución, se encuentran:

- Como mecanismo general de mitigación de riesgos, se procede definiendo mediciones de riesgos y niveles máximos a ser respetados con base en el capital de la Institución, con el objeto de mantener un nivel de solvencia y de liquidez acorde al apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración.
-

-
- El Comité de Riesgos, con la participación de la UAIR, definirá las metodologías para la medición de riesgos adicionales a las establecidas por la regulación y sus insumos.
 - Será responsabilidad de la UAIR asegurar que las herramientas empleadas por la Institución utilicen los elementos mencionados en la política anterior.
 - El Comité de Riesgos, con la participación de la UAIR, identificará y propondrá al Consejo de Administración los umbrales máximos que las mediciones de riesgos principales deberán respetar.
 - El Comité de Riesgos, con la participación de la UAIR, identificará las mediciones principales que requieran de escenarios alternos y procederá a su definición, siempre respetando lo requerido por la regulación.
 - Las áreas de negocio, utilizando en su caso las herramientas que la UAIR deba poner a su alcance y/o el apoyo que ésta última deba proporcionarles, deberán asegurarse (previo a la contratación de posiciones de riesgo importantes) que las mediciones principales no serán excedidas, para lo cual se considerarán los niveles de riesgos vigentes.
 - Por ninguna razón las áreas de negocios podrán incurrir en excesos de riesgos premeditados, salvo los autorizados previamente por el Comité de Riesgos tras llevar a cabo los análisis pertinentes.
 - En el caso de excesos de riesgo ocasionados por causas ajenas a las áreas de negocio, por ejemplo ocasionados por movimientos de mercados, el Comité de riesgos definirá la estrategia a seguir para ubicar las mediciones dentro de los parámetros establecidos, misma que deberá ser implementada por las áreas de negocios correspondientes.
 - Para asegurar la calidad de la administración de riesgos, anualmente el área de Auditoría interna llevará a cabo una auditoría que revise que esta actividad se desarrolla en cumplimiento con lo establecido por la Institución y por la regulación vigente, la cual será complementada por una revisión técnica a los modelos y sistemas de riesgos que la UAIR realizará cada dos años.

Entre los riesgos específicos de Banco INVEX se encuentran los siguientes:

Riesgo de mercado accionario

- La Institución mantiene dos tipos generales de posiciones en acciones: aquellas en las cuales busca obtener una plusvalía (siendo estas inversiones en acciones con cotización pública) y aquellas adquiridas con propósitos estratégicos, con objeto de permitir participar en ciertas líneas de negocio (correspondiendo a posiciones en acciones de empresas que no cotizan en bolsa).

Las políticas de mitigación de riesgos para este tipo de riesgo corresponden a las definidas en la sección de políticas generales de riesgo.

Riesgo de mercado por tasa de interés

- Las políticas de riesgos para este tipo de riesgo corresponden a las definidas en la sección de políticas generales de riesgo.

Riesgo de crédito de carteras

- INVEX calcula los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito de la totalidad de sus exposiciones a este tipo de riesgo (incluyendo su cartera crediticia) utilizando el método estándar. Como principales portafolios se identifican los correspondientes a las carteras comercial, de tarjeta de crédito y de factoraje, así como las posiciones en instrumentos de deuda y en operaciones derivadas realizadas con otros intermediarios. En concordancia con lo establecido por la regulación en la materia, para calcular los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito para exposiciones crediticias, títulos de deuda, reportos y operaciones derivadas de personas morales, INVEX considera en
-

todos los casos los ratings emitidos por las agencias calificadoras Standard & Poors, Fitch, Moody's, HR Ratings y Verum.

En cuanto a asignación de calificaciones de emisiones públicas a activos comparables, INVEX únicamente utiliza: i) calificaciones del emisor o ii) calificaciones de emisiones particulares.

En cuanto a políticas y procesos para el empleo de compensaciones dentro y fuera de balance, INVEX no utiliza este tipo de mecanismos.

Como mitigantes de riesgo de crédito, en adición a la definición de límites de riesgo por pérdidas potenciales y concentración de cartera, INVEX procede determinando en la etapa de análisis de operaciones crediticias la necesidad de requerir garantías en función a la capacidad financiera del acreditado y del riesgo de la operación estableciéndolas en su caso dentro de las condiciones contractuales de la operación; de no cumplir con ello se establece el derecho de dar por terminada anticipadamente la misma, estando en posibilidades de exigir el prepago del crédito aún en caso que el acreditado no presente retraso de pago alguno o deterioro en su capacidad financiera.

En cuanto a la valuación y gestión de garantías, las políticas y estrategias implementadas por la Institución consideran que áreas de control sin funciones de generación de ingresos sean las encargadas de determinar periódicamente, en función del tipo de garantía, el valor de mercado de las mismas así como de verificar que dichos valores respeten las condiciones establecidas en las operaciones correspondientes. Dichas actividades se encuentran establecidas dentro de procesos como la calificación de la cartera de crédito sujeta a mantener garantías, actividad realizada conforme a lo requerido por la regulación en la materia por el área denominada Riesgo de crédito con el apoyo del área de Administración respecto del valor de las garantías reales financieras.

Las garantías reales mantenidas por INVEX presentan una alta diversificación, contándose tanto con instrumentos de deuda y accionarios así como bienes muebles e inmuebles. Su riesgo de mercado varía ente riesgo de tasas y sobretasas nacionales, niveles de precios accionarios y los correspondientes a los bienes inmuebles. Finalmente, se mantienen exposiciones a riesgo de crédito tanto gubernamental, bancario y corporativo.

En el caso de garantías personales, no se requieren características particulares que deban mantengan los diversos garantes, por lo que el tipo de garantes mantenido es variado. El único requerimiento está dado por mantener un alto nivel de solvencia, y en sí del resto de las variables requeridas, para generar una calificación (interna para efectos regulatorios) B1 o superior.

Operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos derivados

- En cuanto a políticas y procesos para el empleo de compensaciones dentro y fuera de balance, INVEX no utiliza este tipo de mecanismos.

Como mitigante del riesgo de crédito en operaciones financieras, incluyendo las operaciones derivadas, la institución cuenta con la definición de límites de riesgo con las contrapartes, los cuales se calculan aplicando un factor al capital mantenido por la contraparte, lo cual es complementado considerando la calidad crediticia basada en la calificación otorgada por las agencias calificadoras así como por un factor en función del plazo de vencimiento de la operación, para llegar de esta forma a una estimación del riesgo en las posiciones mantenidas, o dicho de otra forma, de capital asignado a la operación.

Adicionalmente, INVEX procede determinando en la etapa de análisis de operaciones derivadas con clientes la necesidad de requerir garantías en función a la capacidad financiera del intermediario / cliente y del riesgo de la operación.

Asimismo, ha incorporado la práctica de mercado de celebrar contratos en operaciones de reporto y derivados donde se establece el proceso a través del cual, en caso de que el valor de las obligaciones netas del cliente rebasen un monto definido en el contrato, ella tendrá que constituir garantías a favor de la parte acreedora en un plazo establecido; de no cumplir con ello se establece el derecho de dar por terminada anticipadamente las operaciones para limitar o evitar las pérdidas que un incumplimiento generaría.

En cuanto a la valuación y gestión de garantías, las políticas y estrategias implementadas por la Institución consideran que áreas de control sin funciones de generación de ingresos sean las encargadas de determinar periódicamente, en función del tipo de garantía, el valor de mercado de las mismas así como de verificar que dichos valores respeten las condiciones establecidas en las operaciones correspondientes. Dichas actividades se encuentran establecidas dentro de procesos como la verificación del cumplimiento de los saldos a favor no garantizados establecidos en los contratos de operaciones de reporto y derivados la cual es efectuada por el área de Administración.

Las principales garantías reales mantenidas en operaciones derivadas están dadas por recursos en efectivo, mismos que por definición no mantienen riesgo de mercado ni de crédito.

En materia de garantías reales para operaciones de reporto, toda vez que las principales operaciones realizadas son sobre valores gubernamentales a tasa variable y en menor medida de tasa fija, las principales garantías de estas operaciones, dadas por las garantías iniciales, corresponden a este tipo de instrumentos. Por ello su principal riesgo de radica en riesgo de sobretasas y tasas nacionales, y el crediticio en la capacidad de pago del gobierno federal.

En cuanto a las principales contrapartes en operaciones derivadas, estas corresponden a intermediarios (principalmente instituciones bancarias) cuya calificación en escala nacional a corto plazo se ubica en la categoría A1 o equivalente.

Por otra parte, las operaciones derivadas realizadas con personas morales distintas a intermediarios financieros son preponderantemente de carácter de cobertura para el cliente, analizando la existencia del riesgo a cubrir en la etapa de evaluación de la operación por parte del Comité de Crédito, controlando de esta forma el riesgo de correlación adversa.

Riesgo de liquidez

- Para mitigar el riesgo que podría generar el otorgamiento de créditos a largo plazo, INVEX hace uso de financiamiento de la Banca de desarrollo y Fondos de fomento para obtener recursos, mismo que fondea un porcentaje importante de este tipo de operaciones.

Por otra parte, toda vez que la fuente de financiamiento primordial en el caso de los valores mantenidos con fines de negociación está dada por las operaciones de reporto, la Institución mantiene una política que requiere que la inmensa mayoría de estas posiciones correspondan a instrumentos gubernamentales de alta liquidez

que aseguren la posibilidad de acceder a este tipo de fondeo.

Complementariamente, una vez atendidas las necesidades de fondeo de los activos crediticios, de las posiciones en valores y de los activos líquidos requeridos, el exceso de recursos mantenidos por los clientes es canalizado a inversiones en reporto que son correspondidas con iguales operaciones de naturaleza contraria con el mercado. Ello permite a la Institución evaluar el monto de recursos adicionales de la clientela a los que tiene acceso para ser considerados en la planeación de su crecimiento futuro de activos o poder ser canalizados al fondeo de la Institución en caso de eventos de iliquidez en general.

Riesgo operacional

- El método de cálculo de requerimientos de capitalización por este tipo de riesgo corresponde al método regulatorio conocido como método del indicador básico.

Las políticas y procedimientos particulares para gestionar este tipo de riesgos corresponden a lo siguiente:

1. La gestión general consiste en la identificación, evaluación y seguimiento de los riesgos operacionales así como los controles establecidos, requiriéndose la definición de controles adicionales, denominados planes de mitigación, de acuerdo a condiciones establecidas para tal efecto.

2. El procedimiento general referente a las técnicas de cuantificación y seguimiento de riesgo operacional son:

- o Las evaluaciones de riesgos son conducidas anualmente por la UAIR junto con las áreas internas participantes de los procesos, categorizando estas últimas la posible frecuencia e impacto económico de los riesgos presentes en los procesos en que participan, así como registrando los controles.

- o La identificación de eventos de pérdida es realizado por contactos designados por las áreas internas, reportando los mismos a la UAIR para registrar los niveles de impacto económico que se presentan en la Institución.

- o La definición de los riesgos prioritarios, así como de los indicadores de riesgo operacional, a propuesta de la UAIR, es autorizada por el Comité de riesgos, y sus niveles igualmente es reportado por las áreas internas a la UAIR periódicamente.

3. El Comité de riesgos establecerá los niveles de tolerancia y la(s) medición(es) para los que se deberán establecer planes de mitigación, con la medición dada por la técnica de Evaluaciones de riesgos.

4. Las diferentes áreas de control relacionadas con la implementación y revisión de controles realizarán seguimientos a las otras técnicas para identificar las necesidades de planes de mitigación, así como el seguimiento de su implementación.

Bursatilizaciones de Banco INVEX

A la fecha de reporte, INVEX no ha bursatilizado activos propios, limitando su actividad a: i) la inversión esporádica en algunos títulos que correspondan a este tipo de instrumentos; ii) la posibilidad de sugerir a clientes tanto este como cualquier otro tipo de valores que considere apropiados para su perfil de riesgo; y iii) actuar como fiduciario de emisiones de este tipo de valores. En los primeros dos incisos la participación de la Institución es bastante limitada; en el tercero la participación de INVEX es mayor dada la importante presencia de

mercado mantenida en el negocio fiduciario. Los riesgos generados por el inciso i) son riesgos de mercado de tasas de interés con los cuales se calcula el valor presente de los títulos, el riesgo de liquidez en caso de necesidad de venta forzosa, así como los riesgos inherentes de las posiciones subyacentes; por el inciso ii) y iii) la responsabilidad de fungir como asesor de inversiones y de administrador de activos, de manera correspondiente.

La valuación de las inversiones en este tipo de instrumentos se lleva a cabo utilizando el precio actualizado de valuación proporcionado por el proveedor de precios contratado.

Los tipos de fideicomisos en los cuales Banco INVEX participa como fiduciario emisor, de acuerdo con la naturaleza de los subyacentes bursatilizados que han sido aportados por los fideicomitentes, son en los siguientes

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Finalmente, las empresas calificadoras que han sido empleadas en las bursatilizaciones donde Banco INVEX ha participado como fiduciario, de manera indistinta por tipo de fideicomiso, han sido Fitch Ratings, HR Ratings, Moody's y S&P Global Ratings.

Los reportes de medición de riesgos que realiza la Institución corresponden a:

- Límites de Riesgo de Tasa de Interés
- Límites de Riesgo de Mercado Accionario
- Informe Ejecutivo de Riesgos de Mercado
- Informe de Seguimiento de Riesgos de mercado
- Límites de Operaciones de Cambios
- Límites de riesgo de operaciones sujetas a riesgo de contraparte con intermediarios
- Riesgo de contraparte en operaciones derivadas con clientes
- Informe de la Cartera de Crédito Comercial
- Informe de la Cartera de Crédito de Consumo
- Pérdidas Esperadas y No Esperadas
- Límite de pérdidas potenciales (no esperadas)
- Brechas de Liquidez
- Brechas de Repreciación
- Sensibilidad del Margen de Tesorería
- Pérdida por venta forzosa
- Coeficiente de cobertura de liquidez
- Pruebas de estrés de riesgo de liquidez
- Incidencias e impacto de eventos de pérdida
- Índice de capitalización
- Razón de apalancamiento

Metodologías aplicadas por Banco INVEX a cada tipo de Riesgo específico (Información cuantitativa y cualitativa)

Riesgo de mercado accionario

a. Información cualitativa

Metodologías. i) Valor en Riesgo (VaR), que corresponde a estimar la pérdida que puede afrontar un portafolio por variaciones principalmente en los precios de las

acciones e índices accionarios, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo y ii) Medida de estrés, consistente en aplicar la pérdida proporcional en el valor de mercado de cada posición que conforma el portafolios, experimentada durante el periodo de tiempo en que la bolsa de valores donde cotice haya presentado la mayor alza o peor caída consecutiva.

Parámetros. i) VaR: método histórico, nivel de confianza del 99% y horizonte diario; ii) Medida de estrés, el periodo de mayor alza consecutiva considerado corresponde del 9 al 13 de marzo de 2009 (IPC) y del 23 al 26 de marzo de 2020 (S&P), mientras que la peor caída consecutiva corresponde del 13 al 23 de marzo de 2020 (IPC) y del 10 al 12 de marzo de 2020 (S&P).

El VaR se aplica a todas las posiciones accionarias que coticen en bolsa e instrumentos derivados con subyacente accionario que cotice en bolsa. La Medida de estrés a las posiciones anteriores, exceptuando las conservadas a vencimiento.

b. Información cuantitativa

A continuación, se presentan los requerimientos de capital desglosados por rango de ponderadores de riesgo de mercado al cierre del periodo:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Al cierre del periodo la Institución observó un nivel de VaR de las posiciones sujetas a riesgo de mercado accionario bajo la metodología histórica descrita previamente de 1 mdp. Esto se interpreta como sigue: dadas las posiciones bursátiles mantenidas en la fecha correspondiente, la probabilidad de tener una pérdida por valuación en un día hábil superior a 1 millón es de 1%. Por último, el VaR promedio diario en el periodo fue de 1 mdp.

Riesgo de mercado por tasa de interés (inversiones en instrumentos financieros)

a. Información cualitativa

Metodologías. i) VaR, como la estimación de la pérdida que puede afrontar un portafolio por variaciones en los niveles de tasas de interés, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, ii) Medida de Estrés, considerando bajo la metodología de VaR situaciones extremas en la volatilidad de los niveles de las tasas de interés y iii) Análisis de Sensibilidad, consistente en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio por variaciones en los factores de riesgo, considerando incrementos / decrementos preestablecidos sobre sus niveles actuales.

Parámetros. i) VaR: simulación Montecarlo, nivel de confianza del 99% y horizonte diario; ii) Medida de estrés: los parámetros anteriores y la volatilidad presentada en días posteriores al 11 de septiembre de 2001; iii) Análisis de Sensibilidad, cambios de +/- 50 puntos base (p.b.) para tasas de interés nominales locales, extranjeras y tasa real local, ambas con plazo menor o igual a un año, decreciendo proporcionalmente de conformidad con el plazo en años cuando éste es mayor a uno (dos para tasas nominales locales), permaneciendo fijas a partir de 5 años; en el caso de sobretasas se usa un desplazamiento de +/- 3 p.b. para instrumentos que reprecien diariamente y +/- 5 para instrumentos con plazo de depreciación mayor.

Las mediciones se aplican a todos los títulos de deuda bursátiles e instrumentos derivados cuyo subyacente sea susceptible a movimientos en tasas de interés, con excepción de los adquiridos para mitigar el riesgo de mercado de posiciones no

bursátiles como créditos. Asimismo, las mediciones se aplican a las distintas clasificaciones contables del rubro de inversiones mantenidas.

b. Información cuantitativa

Al cierre del periodo Banco INVEX observó un nivel de VaR de las posiciones sujetas a tasa de interés bajo la metodología de montecarlo descrita previamente de 97 mdp. Esto se interpreta como sigue: dadas las posiciones bursátiles mantenidas en la fecha correspondiente, la probabilidad de tener una pérdida por valuación en un día hábil superior a 97 mdp de 1%. Por último, el VaR promedio diario en el periodo fue de 98 mdp.

Riesgo de mercado por tasa de interés (otros rubros del estado de situación financiera)

a. Información cualitativa

Metodología. Variación de los ingresos financieros ante movimientos de tasas de interés, la cual calcula la pérdida en el valor presente del margen que generarán las posiciones hasta su vencimiento, de presentarse un incremento / decremento paralelo predeterminado en las tasas de revisión y de valor presente. Los desplazamientos de tasas nominales en pesos son de +/- 100 p.b. y de +/- 50 p.b. para tasas reales en pesos y tasas extranjeras. La frecuencia de esta medición es mensual.

Portafolios considerados: Disponibilidades, inversiones en valores, cartera de crédito, captación y préstamos recibidos. Cabe señalar que la Institución no ofrece a sus clientes depósitos a la vista, los cuales los supliría por depósitos a muy corto plazo. Los créditos se consideran liquidarán sus flujos de acuerdo con lo establecido contractualmente, existiendo mitigantes para el riesgo de prepago de acuerdo a lo establecido en la subsección correspondiente dentro de las Políticas, procesos y estrategias de riesgos específicos.

b. Información cuantitativa

Al cierre del periodo se estimó una variación en el valor presente de los ingresos financieros de 16 mdp, de 0 millones de UDIS y de 1 mdd para las posiciones denominadas en moneda nacional, en udis y en dólares, respectivamente. Lo anterior indica que, dado el balance mantenido en la fecha en cuestión, un movimiento desfavorable de 100 p.b en el nivel de las tasas en MXP generaría una pérdida de 16 mdp en la diferencia entre: a) los flujos futuros por recibir traídos a valor presente menos b) los flujos futuros por entrega traídos a valor presente, considerando las posiciones denominadas en moneda nacional. Por otra parte, movimientos desfavorables de 50 p.b. en el nivel de las tasas reales en MXP y de tasas en dólares generarían pérdidas de 0 millones de UDIS y de 1 millón de dólares en la diferencia descrita previamente, correspondiente a las posiciones en udis y dólares, respectivamente.

Finalmente, la medición promedio (mensual) en el periodo fue de 13 mdp, de 0 millones de UDIS y de 1 mdd para las posiciones en moneda nacional, en Udis y en Dólares, respectivamente.

Riesgos de liquidez

a. Información cualitativa

Metodologías. i) Brechas de liquidez y de reprecación, exhibiendo en la primera las diferencias en vencimientos de flujos activos y pasivos, controlando que los requerimientos de liquidez permanezcan en niveles acordes a la capacidad normal de captación y en la segunda determinando la diferencia en los plazos de revisión de tasas activas y pasivas de las posiciones; ii) Variación de los ingresos

financieros al costo de fondeo, estima el costo adicional en que incurriría la institución por fondear los activos hasta su vencimiento durante el plazo aún no cubierto por los pasivos contratados en caso de que este costo se incrementara cierto nivel predeterminado; iii) Pérdida por venta forzosa de activos, estima la pérdida en que se incurriría por liquidar a mercado las posiciones bursátiles en caso de que la institución tuviera necesidades extremas de liquidez.

Parámetros. ii) Variación de los ingresos financieros al costo de fondeo, incrementos en el costo de fondeo de 20 p.b.; iii) Pérdida por venta forzosa de activos, en el caso de instrumentos sujetos a riesgo accionario, factores de pérdida en función de su bursatilidad y para instrumentos sujetos a riesgo de tasa de interés, incrementos en las tasas de valuación en función del tipo de emisor y profundidad de su mercado.

Toda vez que las primeras dos metodologías se utilizan para analizar el riesgo del negocio de crédito y su fondeo (posiciones no bursátiles) así como otras operaciones relacionadas con esta actividad, los portafolios a que se les aplican las medidas son, tratándose de Brechas de liquidez y reprecación así como variación de los ingresos financieros al costo de fondeo: Disponibilidades, inversiones en valores (posiciones propias), cartera de crédito, captación y préstamos recibidos. En el caso de la Estimación de pérdida por venta forzosa de activos, los portafolios considerados son: acciones que coticen en bolsa, instrumentos de deuda bursátiles e instrumentos derivados con mercado secundario.

b. Información cuantitativa

Al cierre del periodo Banco INVEX observó un nivel del Coeficiente de Cobertura de Liquidez de 186.76%. Esto se interpreta como sigue: dados los flujos netos (flujos de salida menos flujos de entrada) potenciales a suceder en los próximos 30 días, Banco INVEX mantiene un valor en activos líquidos para hacer frente a estas obligaciones equivalente al 186.76% de las mismas. Por último, el promedio diario del CCL en el periodo fue de 164.99%.

Riesgo de crédito

a. Información cualitativa

Metodologías cartera de crédito. i) Análisis de concentración, consistente en la revisión periódica de la cartera de crédito, con el propósito de diversificarla y evitar concentraciones excesivas, ii) Determinación de reservas, a través de estimar pérdidas por incumplimiento de los acreditados con base en diversas variables como retraso en los pagos (cartera al consumo) o análisis de su situación financiera, experiencia de pago, situación general de la industria y garantías del crédito (cartera comercial) y iii) Pérdidas esperadas y no esperadas, correspondiendo la primera de ellas a una estimación alterna de reservas con base en el promedio de cada segmento o categoría de riesgo (probabilidad de incumplimiento) dada por la determinación de reservas individual, según (ii) y suponiendo coberturas por garantías distintas, riesgo nulo para los montos garantizados y un porcentaje de recuperación en caso de incumplimiento (nivel de confianza del 50%), en tanto que la segunda corresponde a las pérdidas por incumplimientos con un nivel de confianza alto (mayor al 90%) bajo el mismo modelo.

Parámetros. i) Análisis de concentración: categorías de calificación, plazos, montos y actividad económica; Determinación de reservas, los establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; ii) Pérdidas esperadas y no esperadas, crédito comercial: porcentaje de recuperación del 20%, probabilidades de incumplimiento regulatorias con un horizonte de un año y un nivel de confianza del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 16 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

99% para pérdidas no esperadas; crédito al consumo: porcentaje de recuperación del 0%, probabilidades de incumplimiento regulatorias con un horizonte de un año.

Las mediciones se aplican a la totalidad de la cartera de crédito, con excepción de las pérdidas no esperadas aplicadas únicamente a la cartera comercial.

Metodologías para riesgo de contraparte (entidades financieras). i) Calificación interna: cuatro niveles de riesgos para clasificar a los intermediarios utilizando evaluaciones de calificadoras, información financiera, nivel de capitalización e información cualitativa; ii) Pérdida esperada: estimación del riesgo de posiciones mantenidas dadas garantías, grupo de riesgos del emisor o contraparte y plazo a vencimiento; y iii) Pérdida potencial en derivados, estimación del riesgo adicional a la pérdida esperada latente de presentarse una evolución desfavorable para la contraparte en el nivel del subyacente hasta la fecha de vencimiento con un nivel de confianza dado.

Parámetros.i) Calificación interna: proporción entre riesgos del Grupo I (mínimo riesgo) y Grupo III (riesgo moderado) 20%, y entre Grupo II (bajo riesgo) y Grupo III 40%. No se realizan operaciones con contrapartes del Grupo 4. ii) Pérdida esperada: probabilidad de incumplimiento del Grupo III de 8% y factor en función al plazo a vencimiento de 10% a 100%, nivel de confianza de 99%; para contrapartes individuales sólo se utiliza un nivel de confianza de 95%.

Se califican los grupos financieros existentes considerando los bancos y casas de bolsa integrantes, o estas instituciones individualmente de no pertenecer a uno. La medida de pérdida esperada se aplica a las que impliquen flujos de efectivo futuros a favor de INVEX mantenidas con casas de bolsa y bancos.

b. Información cuantitativa

Las exposiciones crediticias mantenidas desglosadas por tipo de cartera, así como sus reservas preventivas para riesgos crediticios (RPRC) al cierre y promedio del periodo son las siguientes, cabiendo señalar que para todas ellas se emplea el Método Estándar a efectos de determinar los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito.

A continuación, se muestran las exposiciones al cierre del periodo desglosadas por principales entidades federativas y sus RPRC, por principales sectores económicos (en adición al rubro de tipo de acreditado persona física) y por plazo remanente del crédito (especificando el monto de tarjeta de crédito, la cual no tiene un plazo contractual).

Enseguida se presentan los principales sectores económicos (en adición al rubro de tipo de acreditado persona física) en cuanto a exposición, desglosada por cartera en etapas 1, 2 y 3, así como sus respectivas RPRC. Cabe destacar que el plazo (ponderado por monto) de la cartera que se mantiene en etapa 3 es de 94 días.

Por otra parte, los sectores económicos (en adición al rubro de tipo de acreditado persona física) con mayores RPRC desglosado por calificación son:

La siguiente tabla muestra los sectores económicos (en adición al rubro de tipo de acreditado persona física) con principales cambios absolutos en las RPRC, en adición al monto de los créditos castigados durante el periodo:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

La siguiente tabla muestra las entidades federativas con mayores créditos en

etapas 2 y 3 así como sus correspondientes RPRC:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

La conciliación de los cambios en reservas preventivas de los créditos problemados para el periodo de informe es la siguiente:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

A continuación, se presentan los datos de Probabilidad de incumplimiento, Severidad de la pérdida y Exposición al incumplimiento de la Cartera de Consumo, Hipotecaria de Vivienda y Comercial, cabiendo señalar que las primeras dos se presentan ponderadas por la Exposición al incumplimiento.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Mitigantes de riesgo de crédito de las carteras

La exposición cubierta por garantías personales consideradas por INVEX para efectos de la calificación de cartera comercial en el periodo ascendió a 10.3 mmdp.

Al cierre del periodo, el monto de las garantías personales admisibles como mitigantes de riesgo de crédito provenientes de Fideicomisos Públicos constituidos por el Gobierno Federal para el fomento económico ascendió a 304 mdp y de 4 mdp por instituciones de Banca de Desarrollo, existentes únicamente para la cartera comercial.

Por otra parte, la exposición para la cual Banco INVEX esté aplicando el método integral de reconocimiento de coberturas por garantías reales es nula.

Grandes expositores

A continuación se presentan el número y monto (en millones de MXN) de cada una de las Grandes Exposiciones mantenidas al cierre del periodo, incluyendo el porcentaje que representa cada una con relación a la parte básica del Capital Neto de la Institución.

Al cierre del periodo, el monto máximo de Financiamientos mantenido por Banco INVEX con sus 4 mayores deudores o grupos de personas que se consideren como una misma por representar un grupo de Riesgo Común, de conformidad con lo señalado en el Artículo 54, fracción I de Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, ascendió a 3,977 mdp.

Operaciones con instrumentos financieros, incluyendo instrumentos financieros derivados

a. Información cuantitativa

Los valores razonables positivos de las operaciones con instrumentos financieros, por tipo de operaciones se presentan a continuación:

- Operaciones con títulos de deuda

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

-
- Compras en reporto

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Ventas en reporto

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Compra de títulos de deuda pendientes de liquidar

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Venta de títulos pendientes de liquidar

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Instrumentos financieros derivados

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

- Garantías recibidas

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

A continuación, se presentan la exposición agregada actual y futura con las principales contrapartes:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

No existen requerimientos adicionales de garantías que la institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calidad crediticia.

Riesgo operacional

a. Información cualitativa

El primer procedimiento para mitigar este riesgo en general se basa en la documentación de los procesos llevados a cabo en la institución, realizándose una auto evaluación de las exposiciones a las que éstos están expuestos y de la efectividad de los controles existentes, identificando aquellas exposiciones que requieran la incorporación de controles o salvaguardas adicionales. Estos hallazgos, junto con propuestas de controles y análisis de costo / beneficio son reportados al interior de la institución, correspondiendo a los responsables de los procesos la decisión de las medidas a implementar.

En adición, las áreas proceden a identificar las pérdidas económicas que se presentan en la operación de INVEX y reportarlas a la UAIR para contar con una referencia real contra la cual comparar los niveles de las evaluaciones anteriores, así como para definir por cuenta propia de esta medición si son necesarios planes de mitigación.

Asimismo, para los riesgos operacionales definidos como prioritarios, se identifican métricas cuantitativas relacionadas con los mismos para dar seguimiento a su evolución.

b. Información cuantitativa

El promedio de los requerimientos de capitalización por riesgo operacional (exposición a este riesgo) presentado en el periodo ascendió a 102 mdp.

Riesgo tecnológico

Para las diferentes clases de amenaza sobre la infraestructura de hardware, redes y comunicaciones, seguridad, aplicaciones y software en general, se cuenta con procedimientos que permiten identificar vulnerabilidades, nivel de exposición y consecuencias en caso de falla, para finalmente derivar en un Plan de Prevención y Mitigación de Riesgos.

En función de los elementos de riesgo identificados, su probabilidad de ocurrencia, el nivel de impacto, el riesgo asociado (alto, medio, bajo) y su aceptabilidad, se determinarán y comprometerán los niveles de disponibilidad que garanticen la operación y servicios proporcionados.

Tomando como referencia diferentes metodologías, estándares, disposiciones y mejores prácticas de Administración de Tecnología de Información, se están redefiniendo mecanismos de control interno que permitan asegurar los niveles de calidad de los servicios y dejar evidencia de las actividades realizadas. De igual manera, en materia de seguridad se han incorporado en el modelo de Seguridad y el Manual de Políticas y Procedimientos de Seguridad estándares y prácticas internacionales en materia informática (como: ITIL, ISO 17799 y COBIT) que se apeguen al modelo operativo e infraestructura de la Institución.

Riesgo legal

En relación con el Riesgo Legal, la Institución cuenta con procedimientos a través de los cuales, previamente a la celebración de los actos jurídicos, se analiza la validez de los mismos, 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, la Institución cuenta con los controles necesarios que permiten en su caso, estimar los montos de pérdidas potenciales derivados de eventuales resoluciones judiciales o administrativas desfavorables. Adicionalmente la Institución cuenta con una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos. Finalmente, el área jurídica de la Institución da a conocer a sus directivos y empleados las nuevas disposiciones legales y administrativas que inciden en las operaciones que realiza la propia Institución.

Bursatilizaciones

Como se ha comentado anteriormente, INVEX no ha bursatilizado activos propios; por lo tanto, al cierre del periodo, Banco INVEX inversiones en posiciones de valores de este tipo.

Por otra parte, el monto en millones de pesos registrado en cuentas de orden en este tipo de instrumentos es el siguiente:

Valor de mercado de bienes en custodia o en administración: 1,996 mdp.

Monto de los patrimonios de fideicomisos que bursatilizan activos:
250,571 mdp.

El esquema de Administración de Riesgos que observa la Institución, acorde al marco normativo que en la materia ha establecido el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Riesgos de INVEX Grupo Financiero, 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 monitoreos 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, para su aprobación, tanto las políticas y procedimientos para la administración de riesgos como las tolerancias máximas a ser observadas; 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 expuesta la Institución, aspectos que 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.

La instancia operativa del citado Comité la constituye la Unidad de Administración Integral de Riesgos de INVEX Grupo Financiero, encargada de medir, monitorear e informar sistemáticamente sobre los niveles de exposición a los distintos tipos de riesgos en que incurre la Institución, verificando permanentemente la debida observancia de las políticas y los límites aplicables, así como la existencia de controles en las áreas de negocio para la toma de riesgos.

Información cuantitativa de INVEX Casa de bolsa por cada tipo de riesgo específico

Valor en riesgo

Al cierre del periodo la Institución observó un nivel de VaR de las posiciones sujetas a riesgo de mercado (considerando riesgo accionario y de tasa de interés bajo la metodología montecarlo descrita en la sección de información cualitativa) de 16 mdp. Esto se interpreta como sigue: dadas las posiciones bursátiles mantenidas en la fecha correspondiente, la probabilidad de tener una pérdida por valuación en un día hábil superior a 16 mdp es de 1%. Por último, el VaR promedio diario en el periodo fue de 13 mdp.

Variación en los ingresos financieros

Al cierre del periodo se estimó una variación en el valor presente de los ingresos financieros de los títulos conservados a vencimiento por 4 miles. Lo anterior indica que, dadas las posiciones conservadas al vencimiento, que un movimiento desfavorable de 100 p.b en el nivel de las tasas en MXP y 50 p.b. en el nivel de las tasas reales en pesos y de tasas en dólar generarían una pérdida de 4 miles de pesos en la diferencia entre: a) los flujos futuros por recibir traídos a valor presente menos b) los flujos futuros por entrega traídos a valor presente. Finalmente, la medición promedio (mensual) en el periodo fue de 444 miles de pesos.

Pérdidas esperadas y potenciales por riesgo de contraparte

Al cierre del periodo, las pérdidas esperadas por las posiciones de deuda y líneas contingentes mantenidas por la institución ascendieron a 60 mdp, sin que se hayan

estimado pérdidas esperadas posibles por reportos, operaciones de cambios pendientes de liquidar y operaciones derivadas se ubicaron ni pérdidas potenciales por operaciones derivadas.

La interpretación de la cifra anterior es la siguiente: dadas las posiciones de deuda de los emisores correspondientes mantenidas por la institución a la fecha correspondiente, se espera un incumplimiento de 60 mdp de las obligaciones futuras a cargo de las contrapartes.

El promedio semanal de las mediciones durante el periodo fue de 23 mdp para pérdidas esperadas en operaciones de deuda y líneas contingentes, e inexistentes para pérdidas esperadas en otras operaciones y para pérdidas potenciales en derivados.

Riesgo operacional

La materialización de los riesgos operacionales se estima a través del promedio aritmético simple de las cuentas de multas de los últimos 36 meses, dado que a la fecha no se cuenta con modelos internos de riesgo operacionales. Lo anterior, con el único fin de cumplir con el artículo 144, fracción. II, inciso e) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa.

Al respecto, al cierre del periodo la medición anterior registró un nivel de 1 miles de pesos.

Instrumentos financieros derivados (NIF C-10) e inversiones en instrumentos financieros (NIF C-2)

Instrumentos financieros derivados (NIF C-10)

Banco INVEX

El esquema para administrar los riesgos en que incurre la Institución, incluyendo los correspondientes a instrumentos derivados, se basa en una identificación de riesgos y una construcción de modelos para estimar la magnitud de las posibles pérdidas, a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Estas definiciones son revisadas y aprobadas por el Comité de Riesgos, constituido por los principales directivos de la entidad así como por los responsables de las áreas tomadoras de riesgo. Finalmente, el Consejo de Administración define límites máximos para las mediciones aprobadas, quedando bajo la responsabilidad de la UAIR el seguimiento cotidiano de las medidas, el probar periódicamente la efectividad y confiabilidad de los modelos y herramientas de cálculo así como el informar al respecto al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

Entre algunas de las mediciones implementadas para controlar los distintos tipos de riesgo se encuentran el Valor en Riesgo, mediciones de sensibilidad, brechas de liquidez, pérdidas por ventas forzosas, pérdidas potenciales por incumplimiento de contrapartes / emisores y pruebas bajo escenarios extremos. Particularmente, el riesgo de liquidez es administrado asegurando que los flujos a favor de INVEX más los recursos que las fuentes de financiamiento vigentes puedan aportar sean suficientes para cumplir con compromisos a cargo de la Institución en el tiempo.

a. Información cuantitativa

A continuación, para cada tipo de subyacente se presenta un desglose de los montos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **INVEX**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**INVEX CONTROLADORA, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 22 / 32

CONSOLIDADO

Impresión Final

nocionales al cierre del periodo por operaciones tipo de derivado, por operaciones de compra y de venta, por tipo de derivado y por tipo de mercado.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En cuanto al riesgo de mercado, enseguida se presenta un análisis de sensibilidad del portafolio de derivados mantenido al cierre del periodo respecto a los diferentes tipos de subyacentes, el cual tiene como propósito proporcionar una estimación del riesgo de mercado del portafolio considerando cambios predeterminados e instantáneos en los activos de referencia.

El objetivo del ejercicio es identificar el efecto en el valor del portafolio de instrumentos derivados ante cambios predeterminados en los niveles de los factores de riesgo. Tales niveles corresponden a unidades estándares y de una magnitud posible de suceder, sin que constituyan un pronóstico de ningún tipo.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En lo que a riesgo de crédito respecta, el siguiente cuadro describe la exposición del portafolio de instrumentos derivados OTC mantenido al final del periodo en función a las calificaciones de los intermediarios con los que se mantienen las operaciones.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Con la finalidad de mitigar el riesgo se cuenta con colaterales recibidos, los cuales son preponderantemente dinero en efectivo por 683 mdp.

Adicionalmente, al cierre del periodo la institución mantuvo operaciones derivadas con clientes (no calificados) con una exposición a riesgo de crédito por 143 mdp.

Igualmente se cuenta con colaterales recibidos por parte de clientes por 116 mdp.

Por otra parte, no existen activos financieros subyacentes adquiridos por vencimiento /ejercicio de derivados que se encuentren vencidos ni deteriorados al final del periodo. Referente al riesgo de liquidez a continuación se presenta información acerca de los vencimientos remanentes contractuales.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Banco INVEX mantiene como posibilidad el utilizar operaciones derivadas para cubrir riesgos, principalmente de mercado, de posiciones mantenidas en su balance denominadas (partidas a cubrir o cubiertas). Para ello el área interesada en cubrir el riesgo consulta con la Tesorería, en su caso consultando la opinión de la UAIR, la posibilidad de contratar tales posiciones a fin de identificar el tipo de derivad que permitiría cubrir el riesgo de su interés, así como los nocionales y vencimientos que permitirían cubrir la magnitud de riesgo generada por la partida a cubrir.

La identificación anterior es sujeta a una revisión de efectividad, en donde el riesgo generado por la posición a cubrir se compara con el efecto que los derivados de cobertura proporcionarían utilizando dos escenarios hipotéticos futuros, debiéndose cumplir una relación inversa dentro de un rango porcentual predefinido entre ambos efectos (80% - 125%).

Las causas de ineffectividad (porcentaje anterior diferente al 100%) pueden surgir

en caso de que la partida a cubrir no presente una estructura homogénea (montos o plazos a vencimiento) que pueda ser replicada en la práctica mediante operaciones a mercado (por ejemplo, en el caso de derivados de cobertura en mercados reconocidos). En estos casos, la identificación de la posición de cobertura a contratar procurará cumplir con el nivel de efectividad más cercano, aunque puede no ser alcanzado.

Las posiciones de cobertura mantenidas a la fecha corresponden a contratos de futuros / forwards sobre tasas de interés, los cuales buscan eliminar la variabilidad de los flujos de efectivo a pagar por intereses de posiciones pasivas emitidas por la Institución a tasa flotante.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

A continuación, se presenta la distribución en el tiempo de los vencimientos de los nocionales en mdp de las posiciones derivadas de cobertura mantenidas, las cuales tienen un nivel pactado (ponderado por sus montos nocionales) de 5.12%.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

La ineffectividad presentada entre los derivados de cobertura contratados y las partidas cubiertas, entendiéndose por ello la desviación de un efecto contrario de idéntica magnitud experimentado en el cambio entre la valuación real (en el caso de los derivados) y entre una valuación estimada (en el caso de las partidas cubiertas) presentadas del cierre de mes previo al cierre de mes en turno, es generada por la contratación de derivados para cubrir un portafolio de pasivos mantenido a diferencia de contratar derivados pasivo por pasivo. Lo anterior dificulta la contratación de una posición de cobertura que replique exactamente el calendario de pagos (montos y plazos) del portafolio de pasivos.

INVEX Casa de Bolsa

El esquema para administrar los riesgos en que incurre la Institución, incluyendo los correspondientes a instrumentos derivados, se basa en una identificación de riesgos y una construcción de modelos para estimar la magnitud de las posibles pérdidas, a cargo de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR). Estas definiciones son revisadas y aprobadas por el Comité de Riesgos, constituido por los principales directivos de la entidad así como por los responsables de las áreas tomadoras de riesgo. Finalmente, el Consejo de Administración define límites máximos para las mediciones aprobadas, quedando bajo la responsabilidad de la UAIR el seguimiento cotidiano de las medidas, el probar periódicamente la efectividad y confiabilidad de los modelos y herramientas de cálculo así como el informar al respecto al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

Entre algunas de las mediciones implementadas para controlar los distintos tipos de riesgo se encuentran el Valor en Riesgo, mediciones de sensibilidad, brechas de liquidez, pérdidas por ventas forzosas, pérdidas potenciales por incumplimiento de contrapartes / emisores y pruebas bajo escenarios extremos. Particularmente, el riesgo de liquidez es administrado asegurando que los flujos a favor de INVEX más los recursos que las fuentes de financiamiento vigentes puedan aportar sean suficientes para cumplir con compromisos a cargo de la institución en el tiempo.

a. Información cuantitativa

A continuación, para cada tipo de subyacente se presenta un desglose de los montos nocionales al cierre del periodo por operaciones tipo de derivado, por operaciones

de compra y de venta, por tipo de derivado y por tipo de mercado.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En cuanto al riesgo de mercado, enseguida se presenta un análisis de sensibilidad del portafolio de derivados mantenido al cierre del periodo respecto a los diferentes tipos de subyacentes, el cual tiene como propósito proporcionar una estimación del riesgo de mercado del portafolio considerando cambios predeterminados e instantáneos en los activos de referencia.

El objetivo del ejercicio es identificar el efecto en el valor del portafolio de instrumentos derivados ante cambios predeterminados en los niveles de los factores de riesgo. Tales niveles corresponden a unidades estándares y de una magnitud posible de suceder, sin que constituyan un pronóstico de ningún tipo.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En lo que a riesgo de crédito respecta, el siguiente cuadro describe la exposición del portafolio de instrumentos derivados OTC mantenido al final del periodo en función a las calificaciones de los intermediarios con los que se mantienen las operaciones.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Con la finalidad de mitigar el riesgo se cuenta con colaterales recibidos, los cuales son preponderantemente dinero en efectivo por 0 millones.

Adicionalmente, al cierre del periodo la institución mantuvo operaciones derivadas con clientes (no calificados) con una exposición a riesgo de crédito por 0 millones.

Igualmente se cuenta con colaterales recibidos por parte de clientes por 0 millones.

Por otra parte, no existen activos financieros subyacentes adquiridos por vencimiento /ejercicio de derivados que se encuentren vencidos ni deteriorados al final del periodo.

Referente al riesgo de liquidez a continuación se presenta información acerca de los vencimientos remanentes contractuales.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

INVEX Casa de Bolsa mantiene como posibilidad el utilizar operaciones derivadas para cubrir riesgos, principalmente de mercado, de posiciones mantenidas en su balance denominadas (partidas a cubrir o cubiertas). Para ello el área interesada en cubrir el riesgo consulta con la Tesorería, en su caso consultando la opinión de la UAIR, la posibilidad de contratar tales posiciones a fin de identificar el tipo de derivado que permitiría cubrir el riesgo de su interés, así como los notacionales y vencimientos que permitirían cubrir la magnitud de riesgo generada por la partida a cubrir.

La identificación anterior es sujeta a una revisión de efectividad, en donde el riesgo generado por la posición a cubrir se compara con el efecto que los derivados de cobertura proporcionarían utilizando dos escenarios hipotéticos futuros, debiéndose cumplir una relación inversa dentro de un rango porcentual

predefinido entre ambos efectos (80% - 125%).

Las causas de ineffectividad (porcentaje anterior diferente al 100%) pueden surgir en caso de que la partida a cubrir no presente una estructura homogénea (montos o plazos a vencimiento) que pueda ser replicada en la práctica mediante operaciones a mercado (por ejemplo, en el caso de derivados de cobertura en mercados reconocidos). En estos casos, la identificación de la posición de cobertura a contratar procurará cumplir con el nivel de efectividad más cercano, aunque puede no ser alcanzado.

Las posiciones de cobertura mantenidas a la fecha corresponden a contratos de futuros / forwards sobre tasas de interés, los cuales buscan eliminar la variabilidad de los flujos de efectivo a pagar por intereses de posiciones pasivas emitidas por la Institución a tasa flotante.

La distribución en el tiempo de los vencimientos de los nocionales en millones de pesos de las posiciones derivadas de cobertura mantenidas, las cuales tienen un nivel pactado (ponderado por sus montos nocionales) de 0%.

La ineffectividad presentada entre los derivados de cobertura contratados y las partidas cubiertas, entendiéndose por ello la desviación de un efecto contrario de idéntica magnitud experimentado en el cambio entre la valuación real (en el caso de los derivados) y entre una valuación estimada (en el caso de las partidas cubiertas) presentadas del cierre de mes previo al cierre de mes en turno, es generada por la contratación de derivados para cubrir un portafolio de pasivos mantenido a diferencia de contratar derivados pasivo por pasivo. Lo anterior dificulta la contratación de una posición de cobertura que replique exactamente el calendario de pagos (montos y plazos) del portafolio de pasivos.

Información relativa a inversiones en instrumentos financieros (NIF C-2)

Banco INVEX

a. Información cualitativa

La exposición al riesgo asumida tanto para los Instrumentos Financieros para Negociar como para Cobrar o Vender corresponde principalmente al valor de mercado de posiciones de Mercado de dinero y de manera marginal a posiciones en mercado de capitales asumidos por las Mesas de ambos productos, en adición a posiciones de Mercado de dinero contratadas por la Tesorería de la Institución.

Los objetivos, políticas y procesos para administración del riesgo y los métodos utilizados para administrar y medir su riesgo pueden ser consultados en las notas a los estados financieros en materia de riesgos, junto con los cambios que se hayan experimentado.

b. Información cuantitativa

Resumen de la exposición al riesgo al final del periodo (Instrumentos Financieros para Negociar, para Cobrar o Vender y para Cobrar principal e Intereses).

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Concentraciones de riesgo (Instrumentos Financieros para Negociar, para Cobrar o Vender y para Cobrar principal e Intereses).

En adición a un primer criterio de concentración por tipo de inversión previamente

presentado, a continuación se muestra la concentración por moneda de cotización de la inversión, y para mercado de dinero el tipo de emisor y tipo de tasa (nominal, real o sobretasa).

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

c. Análisis de sensibilidad (Instrumentos Financieros para Negociar y para Cobrar o Vender)

Enseguida se presenta un análisis de sensibilidad del portafolio de valores respecto a los diferentes tipos de factores de riesgo de mercado, el cual tiene como propósito el estimar las repercusiones (negativas) en el valor del portafolio que se generarían ante cambios predeterminados e instantáneos en las principales variables que intervienen en este último.

El objetivo del ejercicio es identificar el efecto en el valor del portafolio de valores ante cambios predeterminados en los diferentes tipos de factores de riesgo. Tales niveles corresponden a unidades estándares y de una magnitud posible de suceder, sin que constituyan un pronóstico de ningún tipo.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Posteriormente, al suponer un desplazamiento en los índices de referencia, se traduce esta variación para cada acción multiplicando el factor de desplazamiento por el coeficiente beta de la emisora. Finalmente, la minusvalía en la emisora se obtiene aplicando a su valor de mercado actual el resultado de la multiplicación anterior.

El coeficiente beta representa una medida de intensidad entre el rendimiento promedio de una acción respecto al rendimiento del índice de referencia en un periodo dado, presentando valores cercanos a 1 cuando la acción presenta rendimientos similares al índice, menores a uno para acciones con precios menos volátiles, mayores a 1 para acciones con precios más volátiles y valores negativos para acciones con rendimientos contrarios al índice. Este coeficiente puede no proporcionar información útil para acciones poco bursátiles, en cuyo caso los valores pueden ser cercanos a cero no porque la emisora no sea propensa a disminuir su valor, sino porque no existen operaciones en los mercados que lo reflejen.

Por último, para la estimación del coeficiente Beta se empleó un año calendario de historia.

d. Riesgo de crédito (Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender)

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

En adición, no se mantienen mitigantes de riesgo de crédito para las exposiciones anteriores.

INVEX Casa de Bolsa

a. Información cualitativa

La exposición al riesgo asumida tanto para los Instrumentos Financieros para Negociar como para Cobrar o Vender corresponde principalmente al valor de mercado de posiciones de Mercado de dinero y de mercado de capitales asumidos por las

Mesas de ambos productos.

Los objetivos, políticas y procesos para administración del riesgo y los métodos utilizados para administrar y medir su riesgo pueden ser consultados en las notas a los estados financieros en materia de riesgos, junto con los cambios que se hayan experimentado.

b. Información cualitativa

Resumen de la exposición al riesgo al final del periodo (Instrumentos Financieros para Negociar, para Cobrar o Vender y para Cobrar principal e Intereses).

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Concentraciones de riesgo (Instrumentos Financieros para Negociar, para Cobrar o Vender y para Cobrar principal e Intereses)

En adición a un primer criterio de concentración por tipo de inversión previamente presentado, a continuación se muestra la concentración por moneda de cotización de la inversión, y para mercado de dinero el tipo de emisor y tipo de tasa (nominal, real o sobretasa).

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

c. Análisis de sensibilidad (Instrumentos Financieros para Negociar y para Cobrar o Vender)

Enseguida se presenta un análisis de sensibilidad del portafolio de valores respecto a los diferentes tipos de factores de riesgo de mercado, el cual tiene como propósito el estimar las repercusiones (negativas) en el valor del portafolio que se generarían ante cambios predeterminados e instantáneos en las principales variables que intervienen en este último.

El objetivo del ejercicio es identificar el efecto en el valor del portafolio de valores ante cambios predeterminados en los diferentes tipos de factores de riesgo. Tales niveles corresponden a unidades estándares y de una magnitud posible de suceder, sin que constituyan un pronóstico de ningún tipo.

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Posteriormente, al suponer un desplazamiento en los índices de referencia, se traduce esta variación para cada acción multiplicando el factor de desplazamiento por el coeficiente beta de la emisora. Finalmente, la minusvalía en la emisora se obtiene aplicando a su valor de mercado actual el resultado de la multiplicación anterior.

El coeficiente beta representa una medida de intensidad entre el rendimiento promedio de una acción respecto al rendimiento del índice de referencia en un periodo dado, presentando valores cercanos a 1 cuando la acción presenta rendimientos similares al índice, menores a uno para acciones con precios menos volátiles, mayores a 1 para acciones con precios más volátiles y valores negativos para acciones con rendimientos contrarios al índice. Este coeficiente puede no proporcionar información útil para acciones poco bursátiles, en cuyo caso los valores pueden ser cercanos a cero no porque la emisora no sea propensa a disminuir su valor, sino porque no existen operaciones en los mercados que lo reflejen. Por último, para la estimación del coeficiente Beta se empleó un año calendario de historia.

En adición, no se mantienen mitigantes de riesgo de crédito para las exposiciones anteriores.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez
Cifras en millones de pesos

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Días naturales en el trimestre

- El segundo trimestre de 2024 contempla 91 días naturales.

Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de los principales componentes

- Las salidas de efectivo promedio se deben principalmente al financiamiento mayorista no garantizado por 6,181 mdp en la medición individual y 6,148 mdp en la consolidada, instrumentos financieros derivados y requerimientos de garantías por 675 mdp y líneas de crédito por 2,729 mdp para ambas mediciones, en tanto que las entradas de efectivo promedio se explican por operaciones de compra en reporto por 510 mdp, operaciones no garantizadas por 4,655 mdp y otras entradas de efectivo por 884 mdp para las dos mediciones, resultando en un total neto de salidas de efectivo promedio de 4,433 mdp en la parte individual y 4,401 mdp en la consolidada. Por otra parte, los activos líquidos promedio presentados en el periodo son de 7,144 mdp en ambas mediciones, por lo que el resultado promedio del Coeficiente de Cobertura de Liquidez asciende a 164.99% en la parte individual y 166.31% en la consolidada.

Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta

- El total de salidas de efectivo mínimo que se presentó en el periodo fue de 8,763 mdp, en tanto que el máximo resultó de 13,573 mdp finalizando en 11,853 mdp para la parte individual y 8,733, 13,532 y 11,823 mdp respectivamente para la parte consolidada, mientras que el total de entradas de efectivo mínimo fue de 3,573 mdp y el máximo de 9,242 mdp culminando en 3,575 mdp para ambos casos. Finalmente, el importe mínimo presentado de activos líquidos computables en el periodo fue de 4,862 mdp, el máximo de 15,460 mdp, concluyendo en 15,460 mdp para ambas mediciones.

La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

- La evolución de los activos líquidos en el periodo mostró un comportamiento en concordancia al resultado para mantener un nivel del coeficiente de cobertura de liquidez de 100% (más una holgura prudencial) según los flujos netos de salida presentados en el mismo.

En cuanto a la estructura de los activos líquidos, esta permanece sin cambios importantes consistiendo en posiciones en instrumentos gubernamentales de revisión de tasa de muy corto plazo, títulos de deuda con tasa revisable emitidos por bancos de desarrollo, así como depósitos a favor mantenidos en Banco de México.

La concentración de sus fuentes de financiamiento

- Las fuentes de financiamiento promedio en el periodo fueron de 14,282 mdp en el cálculo individual y 14,248 mdp en el consolidado para depósitos de clientes, 24,590 mdp por captación en mercado de dinero y 4,602 mdp mediante préstamos para ambas mediciones y 119,036 mdp en el cálculo individual y 1188,508 mdp en el

consolidado por ventas en reporte.

Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

- Referente a las exposiciones en instrumentos financieros derivados a continuación se presentan los vencimientos remanentes contractuales:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Como resultado de los vencimientos contractuales a la fecha de información podrían presentarse llamadas de margen por 371 en contra de la institución.

El descalce en divisas;

- La institución mantiene una exposición de riesgo cambiario en observancia de los límites regulatorios aplicables en la materia. Al cierre del periodo se mantuvo una posición larga de USD 12.

Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;

- La administración de la liquidez recae principalmente en el área de Tesorería de la Institución, además de apoyarse en la UAIR como área independiente para el seguimiento de las políticas y mediciones establecidas por el Comité de Riesgos de INVEX Grupo Financiero y aprobadas por el Consejo de Administración en materia de riesgo de liquidez.

Los flujos de efectivo de salida y entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

- No existen flujos de efectivo de salida y de entrada que no se capturen en el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

- La incorporación de las entidades objeto de consolidación tuvieron un impacto promedio en el periodo de 1.33 puntos porcentuales, situando el coeficiente de cobertura de liquidez en 166.31% para la medición consolidada y 164.99% para la individual. Las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial podrían ser hasta por 1,749 sin ponderar con un posible impacto en las salidas ponderadas a 30 días de 92.

a. Información cualitativa

La manera en que se gestiona el riesgo de liquidez en la institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración

- La administración del riesgo de liquidez, al igual que el resto de los riesgos mantenidos, está a cargo del Comité de Riesgos de INVEX Grupo Financiero, quien establece las políticas y mediciones a través de las cuales se efectúa su gestión, sometiendo a la autorización del Consejo de Administración los límites que considere necesarios. El responsable del cumplimiento del marco definido recae principalmente en el área de Tesorería de la Institución, además de apoyarse en la UAIR como área independiente para el seguimiento de lo anterior.

Los informes de liquidez incluyen tanto análisis internos del área de Tesorería como reportes de cumplimiento generados por la UAIR proporcionados al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos, a la Dirección General, al Auditor Interno así como al área de Tesorería, en línea a lo requerido por la regulación.

En adición a mantener un nivel de solvencia adecuado y de contar con una relación de negocios con otros intermediarios que permita acceso al financiamiento proporcionado por tales instituciones, dentro de la estrategia de liquidez INVEX mantiene un principio fundamental consistente en desarrollar y mantener una base sólida de clientes que procure mantener un superávit potencial de liquidez.

La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada

- La estrategia de financiamiento de manera general consiste en captar recursos de sus clientes o del mercado en general a través de instrumentos de captación a corto y mediano plazo principalmente, complementado con programas de emisión a largo plazo en menor medida. En adición a lo anterior, se mantienen relaciones con diferentes fondos de fomento y programas de banca de desarrollo para financiar operaciones crediticias que cumplan con las características necesarias para tal efecto. Tal estrategia es definida e implementada de manera centralizada por el responsable del área de Tesorería.

Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución

- Para mitigar el riesgo que podría generar el otorgamiento de créditos a largo plazo, INVEX hace uso de financiamiento de la Banca de desarrollo y Fondos de fomento para obtener recursos, mismo que fondea un porcentaje importante de este tipo de operaciones.

Por otra parte, toda vez que la fuente de financiamiento primordial en el caso de los valores mantenidos con fines de negociación está dada por las operaciones de reporto, la Institución mantiene una política que requiere que la inmensa mayoría de estas posiciones correspondan a instrumentos gubernamentales de alta liquidez que aseguren la posibilidad de acceder a este tipo de fondeo.

Complementariamente, una vez atendidas las necesidades de fondeo de los activos crediticios, de las posiciones en valores y de los activos líquidos requeridos, el exceso de recursos mantenidos por los clientes es canalizado a inversiones en reporto que son correspondidas con iguales operaciones de naturaleza contraria con el mercado. Ello permite a la Institución evaluar el monto de recursos adicionales de la clientela a los que tiene acceso para ser considerados en la planeación de su crecimiento futuro de activos o poder ser canalizados al fondeo de la Institución en caso de eventos de iliquidez en general.

Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés

- En cuanto a las pruebas de estrés, los resultados obtenidos se consideran para determinar la necesidad de fuentes de financiamiento adicionales y en su caso identificar acciones a implementar en tal sentido.

Una descripción de los planes de financiamiento contingentes

- Finalmente, la Institución cuenta con un plan de financiamiento de contingencia el cual establece las facultades y responsabilidades de funcionarios clave de distintas áreas involucradas en la operación en general de la Institución así como en su fondeo, como la Dirección General, la Tesorería, la UAIR, etc.

Adicionalmente identifica los análisis a realizar ante situaciones de esta naturaleza, los procedimientos para definir la estrategia a ser implementada así

como los principios de comunicación internos y externos.

b. Información cuantitativa

Concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento

- La institución por operaciones con instrumentos financieros recibe en garantía primordialmente dinero en efectivo. Por otra parte INVEX cuenta con un límite de concentración para garantías correspondientes a derechos de cobro igual al 40% del monto mantenido en cartera total diferente a tarjeta de crédito registrado al cierre del mes inmediato anterior.

Las fuentes de financiamiento de la institución se componen de la siguiente forma:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

La exposición al riesgo de liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez

- Pérdida por venta forzosa de activos

Al cierre del trimestre la estimación de la pérdida en que se incurriría por liquidar a mercado las posiciones bursátiles en caso de que la institución tuviera necesidades extremas de liquidez ascendió a 164.

Al cierre del trimestre anterior la estimación de la pérdida en que se incurriría por liquidar a mercado las posiciones bursátiles en caso de que la institución tuviera necesidades extremas de liquidez ascendió a 213.

Adicionalmente, el CCL determinado mediante la metodología definida por las autoridades, presentó durante el periodo finalizado un nivel considerablemente satisfactorio en comparación al nivel requerido por la regulación aplicable.

Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

- Brechas de liquidez

Al cierre del trimestre el desglose de las operaciones del balance por plazo de vencimiento presentó la composición que se indica a continuación, la cual ya considera las limitaciones legales, operacionales y regulatorias aplicables para las características de la operación de la institución:

Asimismo, las operaciones en cuentas de orden a la misma fecha mostraron la composición siguiente, aclarando que la repercusión en la liquidez de las líneas de crédito mantenidas por la Institución queda a discreción de INVEX al tratarse en todos los casos de líneas revocables por la Institución:

Al cierre del trimestre anterior el desglose de las operaciones del balance por plazo de vencimiento presentó la composición que se indica a continuación, la cual ya considera las limitaciones legales, operacionales y regulatorias aplicables para las características de la operación de la institución:

En tanto que las operaciones en cuentas de orden a la misma fecha mostraron la composición siguiente:

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto
Cifras en millones de pesos

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Notas al formato de revelación del Coeficiente de Fondeo Estable Neto

[CONSULTAR TABLA EN REPORTE PDF]

Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.

- El monto de fondeo estable disponible promedio en el periodo se debe principalmente al financiamiento mayorista 49,572 para la medición individual y consolidada, al capital 9,003 en la medición individual y 9,390 en la consolidada y en una menor proporción a los depósitos minoristas 3,839 en ambas mediciones. El monto de financiamiento estable requerido se explica primordialmente por préstamos al corriente y valores 30,772 en ambas mediciones y en menor grado por otros activos 6,697 para el cálculo individual y 6,745 para el consolidado y operaciones fuera del balance 260 en ambas mediciones. Dado los importes mencionados se obtiene un coeficiente de financiamiento estable neto promedio de 140.36% en la medición individual y 141.10% en la consolidada.

Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte

- El monto de fondeo estable disponible mínimo en el periodo fue de 61,852 en la medición individual y 62,681 en la consolidada, el máximo de 62,799 en el cálculo individual y 62,964 en la consolidada, finalizando en 62,652 en el individual y 62,819 en el consolidado. El monto de financiamiento estable requerido mínimo presentado fue de 43,136 para la estimación individual y 43,178 para el consolidado, un máximo de 46,929 para la parte individual y 46,939 para el consolidado, finalizando en 43,598 y 43,640 respectivamente para la estimación individual y consolidada.

La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.

- La evolución del monto de financiamiento estable neto mostró un comportamiento en concordancia al resultado para mantener un coeficiente de fondeo estable neto de 100% (más una holgura prudencial) según el monto de financiamiento estable requerido presentado en el mismo.

En cuanto a la estructura del financiamiento estable disponible esta permanece sin cambios importantes consistiendo en financiamiento garantizado, capital fundamental, depósitos mayoristas y minoristas.

La estructura del financiamiento estable requerido radica principalmente en créditos a entidades no financieras, compras en reporto de activos nivel 1, tenencia de títulos de deuda, depósitos en otras entidades financieras y en menor grado a líneas de crédito revocables no dispuestas y otros activos.

El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.

- Las entidades objeto de consolidación tuvieron un impacto promedio en el periodo de -0.74 puntos porcentuales, situando el coeficiente de financiamiento estable neto en 141.10% para la medición consolidada y 140.36% para la individual.
