



Conferencia de Resultados del 3T26

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

23 de octubre de 2026

invexcontroladora.com



Aviso Legal

Esta presentación contiene declaraciones a futuro basadas en numerosas variables y supuestos, los cuales son inherentemente inciertos. Estos involucran juicios relativos al futuro del entorno económico, financiero y competitivo, y también de decisiones de negocio, todo esto es difícil de predecir con exactitud. Estas incertidumbres podrían ser, sin estar limitadas, conflictos geopolíticos, cambios regulatorios o legales, catástrofes naturales, emergencias sanitarias, y cualquier otro evento que pueda causar interrupción en el curso ordinario de los negocios e incluso limitar la implementación del plan de contingencia. Por estas razones, y otras no previsibles, los resultados podrían variar o diferir respecto a los presentados.

Conferencia de Resultados del 3T26 – INVEX Controladora

Contenido

INVEX Controladora 1

Resumen Financiero

Servicios Financieros · Transición Energética ·
Promoción de Inversiones 2

Enfoque Estratégico 3

Q&A 4

Presentadores



Alfonso Ruiz

CFO



Juan B. Guichard

CEO



Alejandro Vélez

IRO

1 · CONFERENCIA DE RESULTADOS 3T26

INVEX Controladora

30,570 mdp

Ingresos · UDM 3T26

4,350 mdp

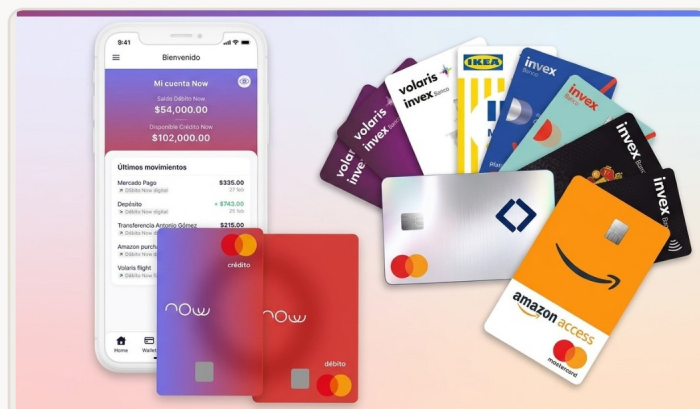
Utilidad Neta · UDM 3T26

21,005 mdp

Capital Contable · 3T26

3,746

Colaboradores



Servicios Financieros

Banca de Consumo · Banca Privada y Patrimonial · Banca Empresarial · Fiduciario

Resultado neto U12M

2,394 mdp · 50%



Transición Energética

Suministro de Electricidad · Servicios Energéticos · Interconexión y Generación · Power Sphere

Resultado neto U12M

1,073 mdp · 22%



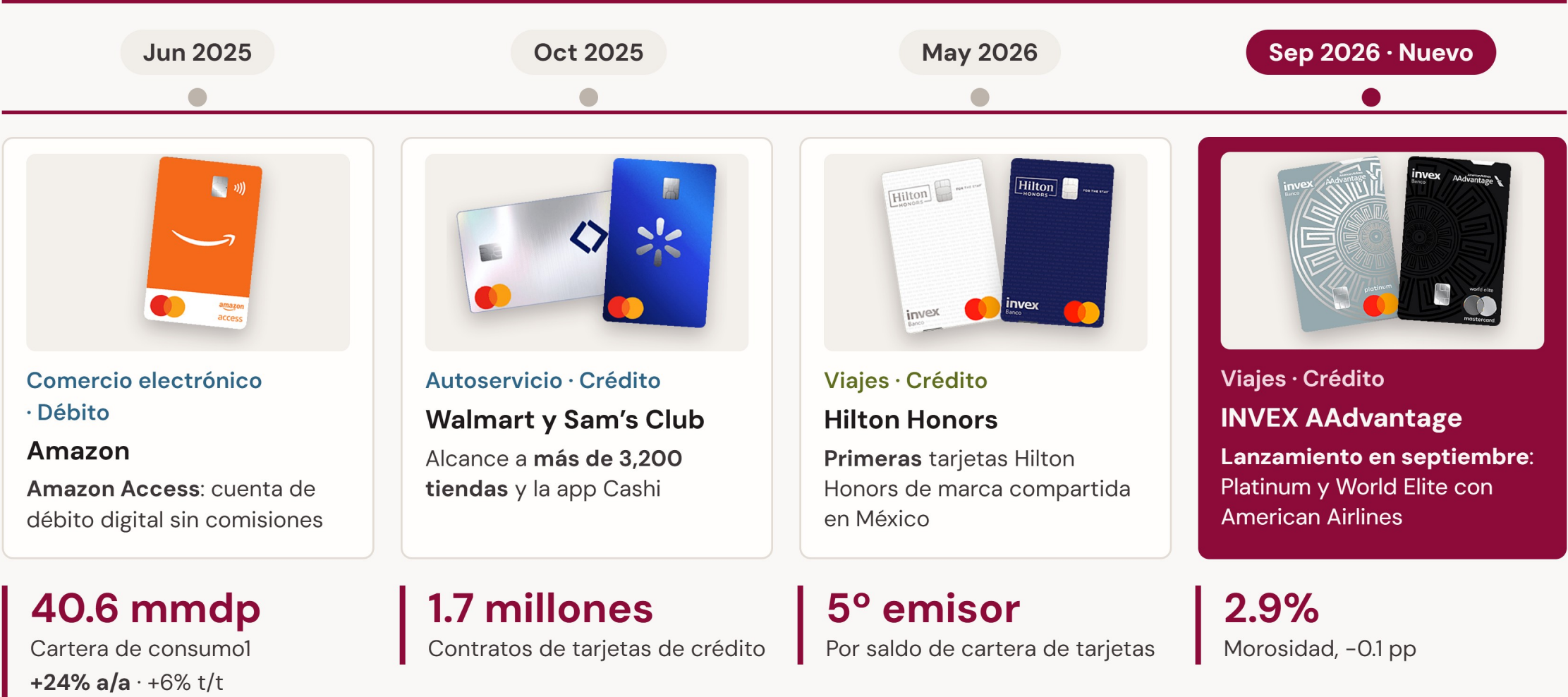
Promoción de Inversiones

Infraestructura · Bienes Raíces · Asesoría Financiera

Resultado neto U12M

1,357 mdp · 28%

Lanzamos nueva tarjeta INVEX AAdvantage



¹ Cartera de consumo en Etapas 1 y 2 del Banco. Fuente: comunicado de resultados 3T26.

INVEX es el fiduciario más grande de México por patrimonio fideicomitado

1.43 billones de pesos en activos fideicomitados

A agosto de 2026 · **+20.5%** anual · **12.6%** del sistema

Top 5 por patrimonio administrado

billones · % del sistema

1	INVEX		1.43 · 12.6%
2	Institución 2		1.41 · 12.5%
3	Institución 3		1.40 · 12.4%
4	Institución 4		1.20 · 10.6%
5	Institución 5		1.15 · 10.2%

CALIFICACIÓN FITCH RATINGS

TR1(mex)

Máxima calificación nacional para fiduciarios · Perspectiva estable



20 años consecutivos

con la máxima calificación · ratificada el 2 de octubre de 2026

Las tres calificadoras ubican a INVEX Controladora en AA-

S&P National Ratings

1 de septiembre de 2026

mxAA-

Desde mxA+ · perspectiva estable

↑ Alza

Moody's Local

22 de julio de 2026

AA-.mx

Desde A+.mx · perspectiva estable

↑ Alza

Fitch Ratings

14 de mayo de 2026

AA-(mex)

Desde A+(mex) · perspectiva estable

↑ Alza

Lo que reconocen las calificadoras

Diversificación

50% del resultado neto de subsidiarias U12M se generó de Transición Energética y Promoción de Inversiones

Desapalancamiento

Deuda bruta de 3,555 mdp, 12% menos que en el 3T25; deuda a capital de 0.17x

Menor costo financiero

Costo financiero de 8.0% vs 9.5% en el 3T25; RIF de Controladora 23% menor

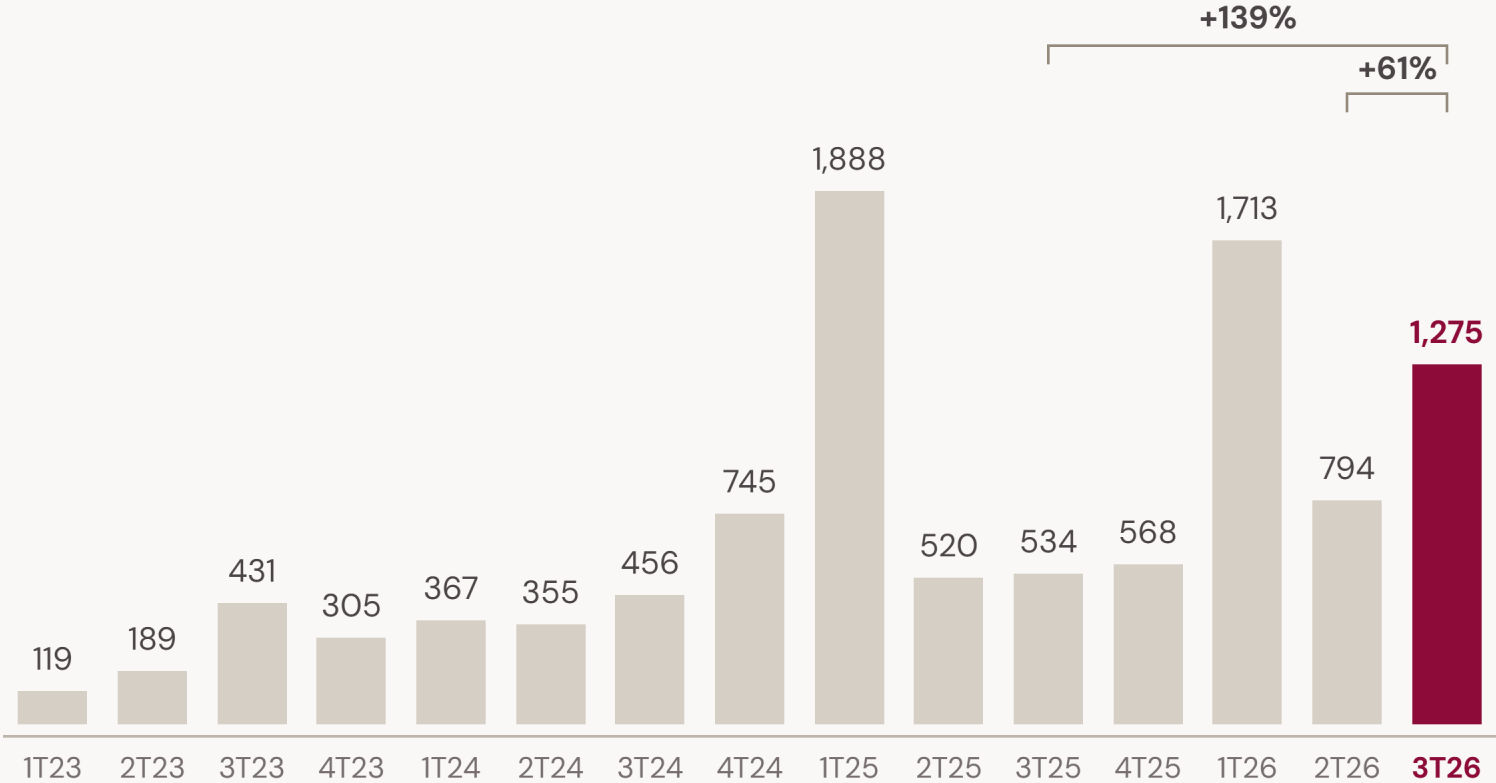
Utilidad neta de 1,275 mdp en el 3T26, +139% vs 3T25

Utilidad neta 3T26
1,275 mdp
+61% vs 2T26 · +139% vs 3T25

Acumulado 2026
3,782 mdp
+29% vs mismo periodo de 2025

ROE Controladora
25% **23%**
trimestral × 4 U12M

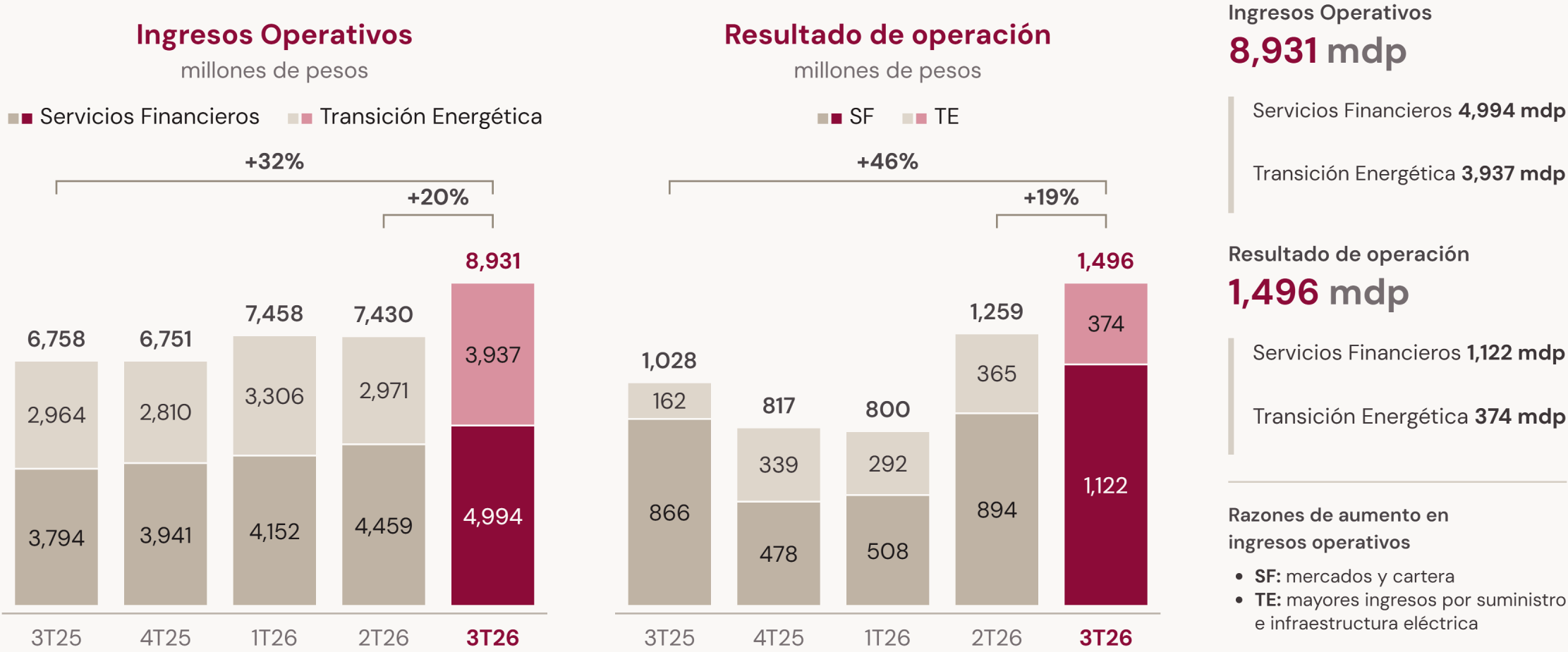
Utilidad Neta
millones de pesos



2 · CONFERENCIA DE RESULTADOS 3T26

Resumen Financiero

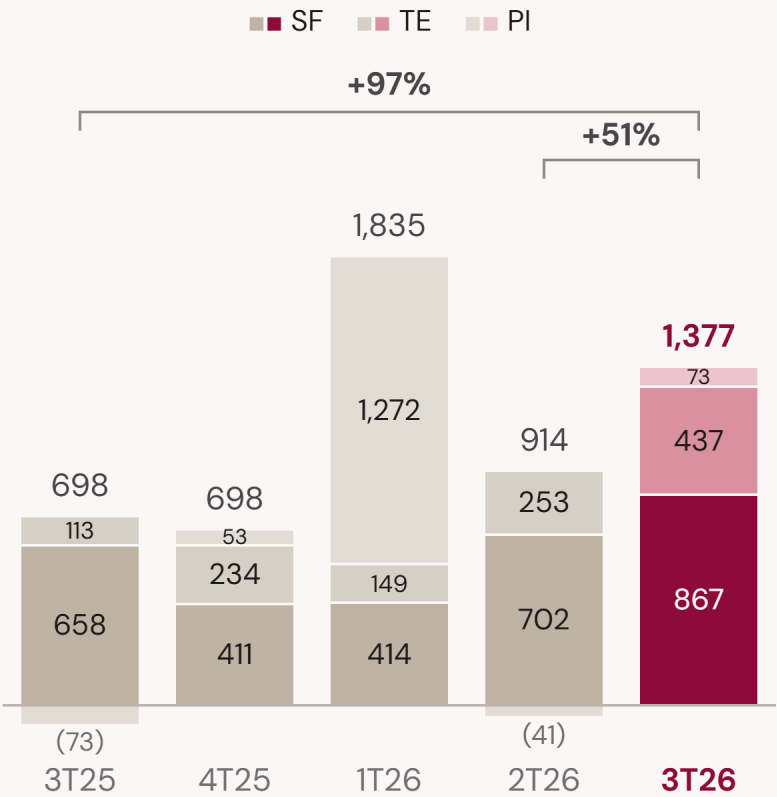
Ingresos operativos suben 32% vs 3T25, resultado de operación aumenta 46%



Resultado neto por división suma 1,377 mdp, +97% vs 3T25

Resultado neto por división

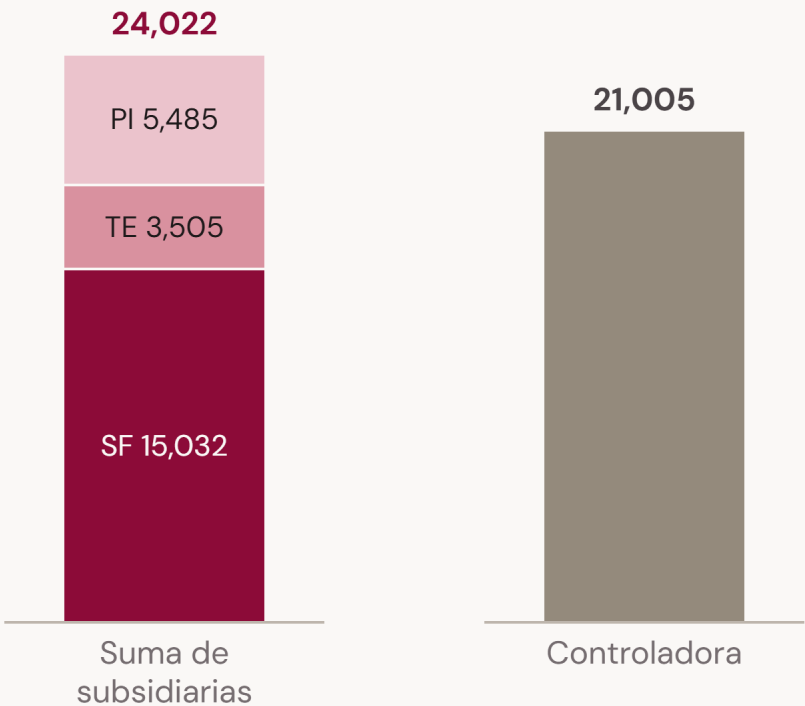
Subsidiarias, millones de pesos



Doble apalancamiento

Capital contable al 3T26, millones de pesos

1.14x suma de subsidiarias / Controladora



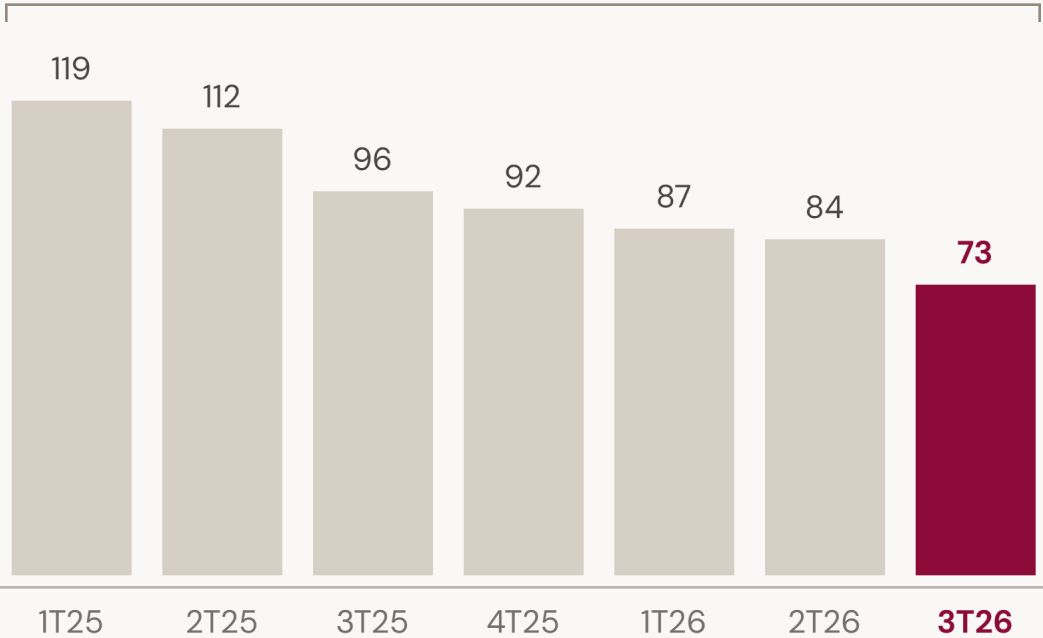
Servicio de la deuda continúa reduciéndose

Gasto por intereses a la baja, favorecido por menor deuda y menores tasas de interés

Gasto por intereses de Controladora

millones de pesos

(39%)

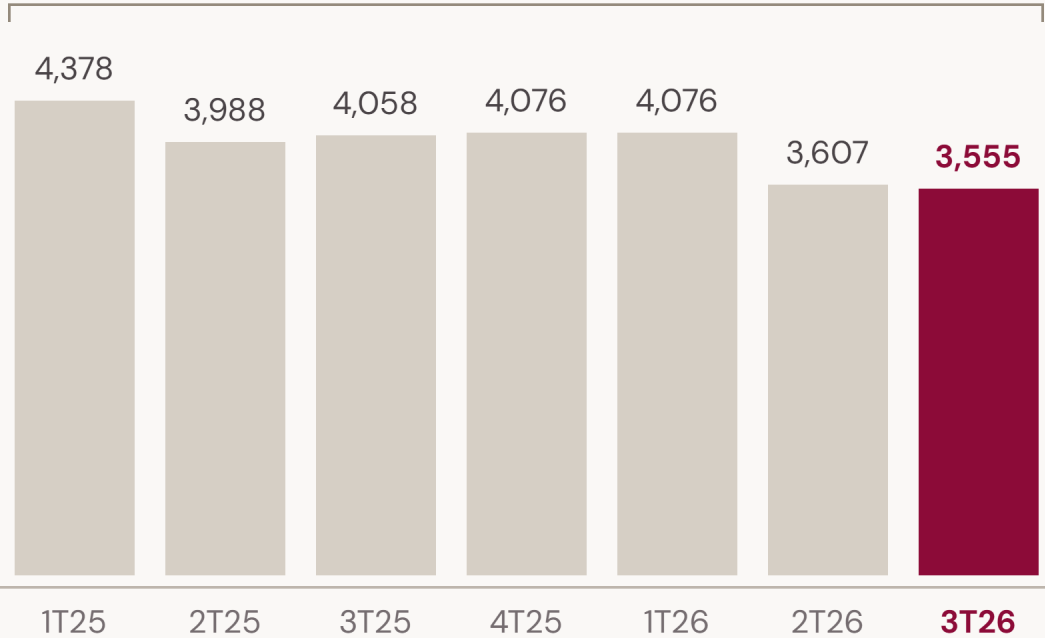


Amortización de deuda contribuyó a reducir RIF

Deuda Bruta de Controladora

millones de pesos

(19%)



2.1 · RESUMEN FINANCIERO

Servicios Financieros

Servicios Financieros: ingresos y utilidad neta +32% vs 3T25

Servicios Financieros Grupo Financiero, Arrendadora y Holdings

Cartera Etapas 1 y 2

57,406 mdp

+3% vs 2T26

Capital contable

15,032 mdp

+6% vs 2T26

ROE trimestral

24%

+4 pp vs 2T26

ROE U12M

17%

Banco

Rendimiento de cartera

31.1%

+0.8 pp vs 2T26

Morosidad (IMOR)

2.8%

+0.1 pp vs 2T26

Cobertura (ICOR)

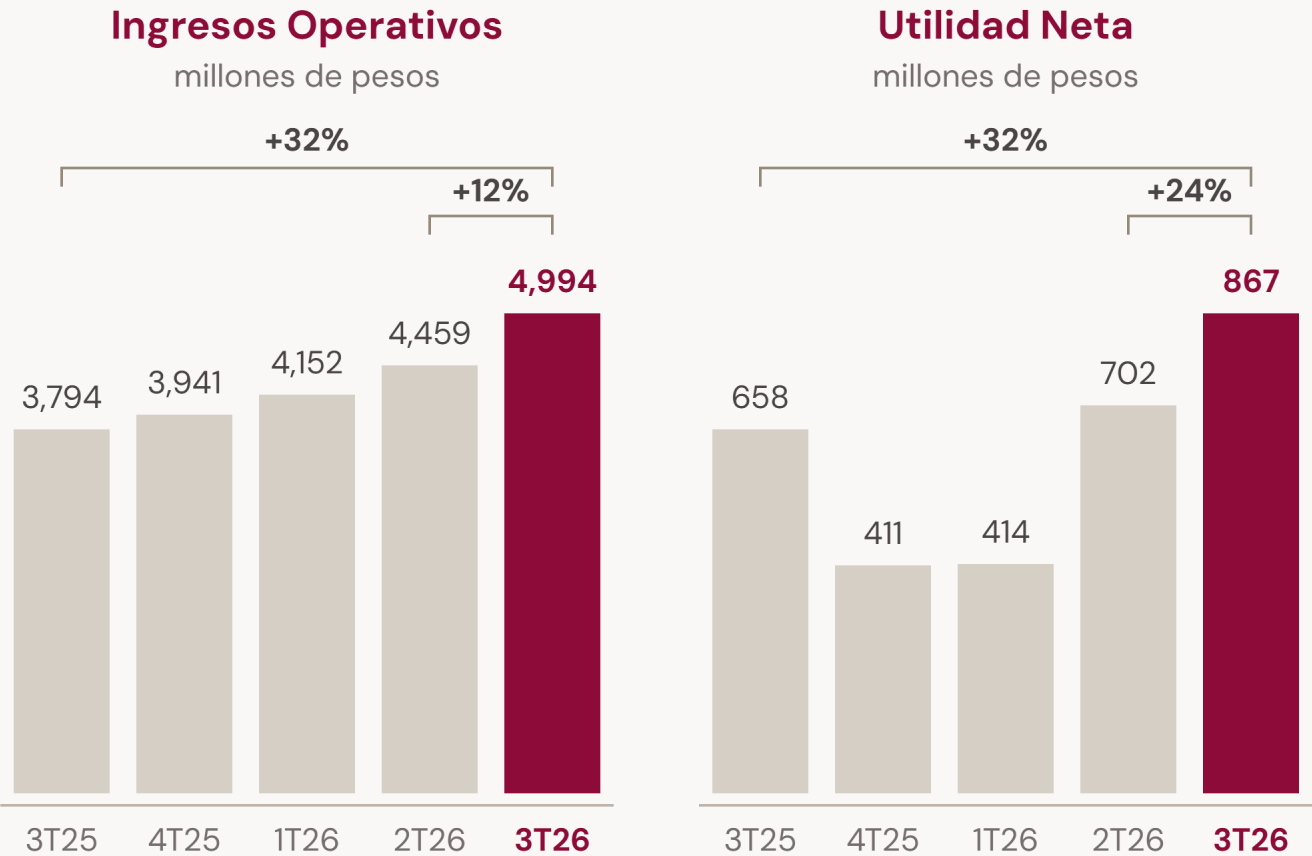
220%

(1) pp vs 2T26

ICAP

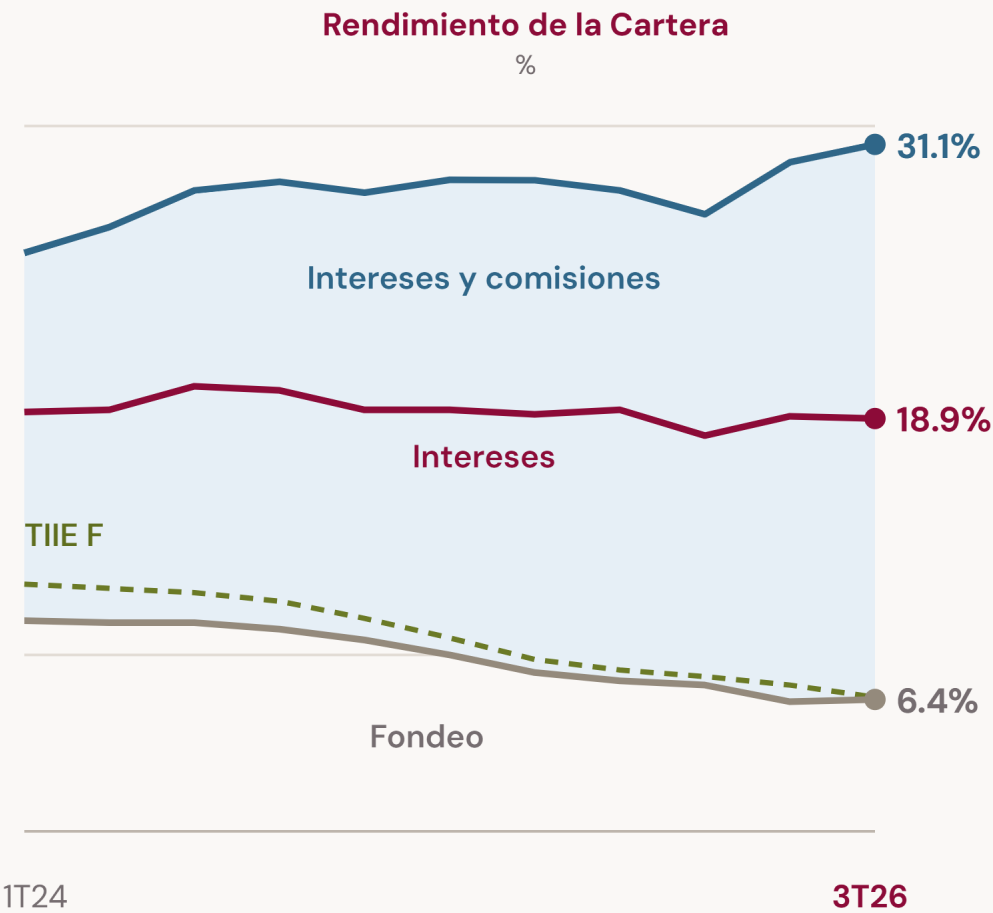
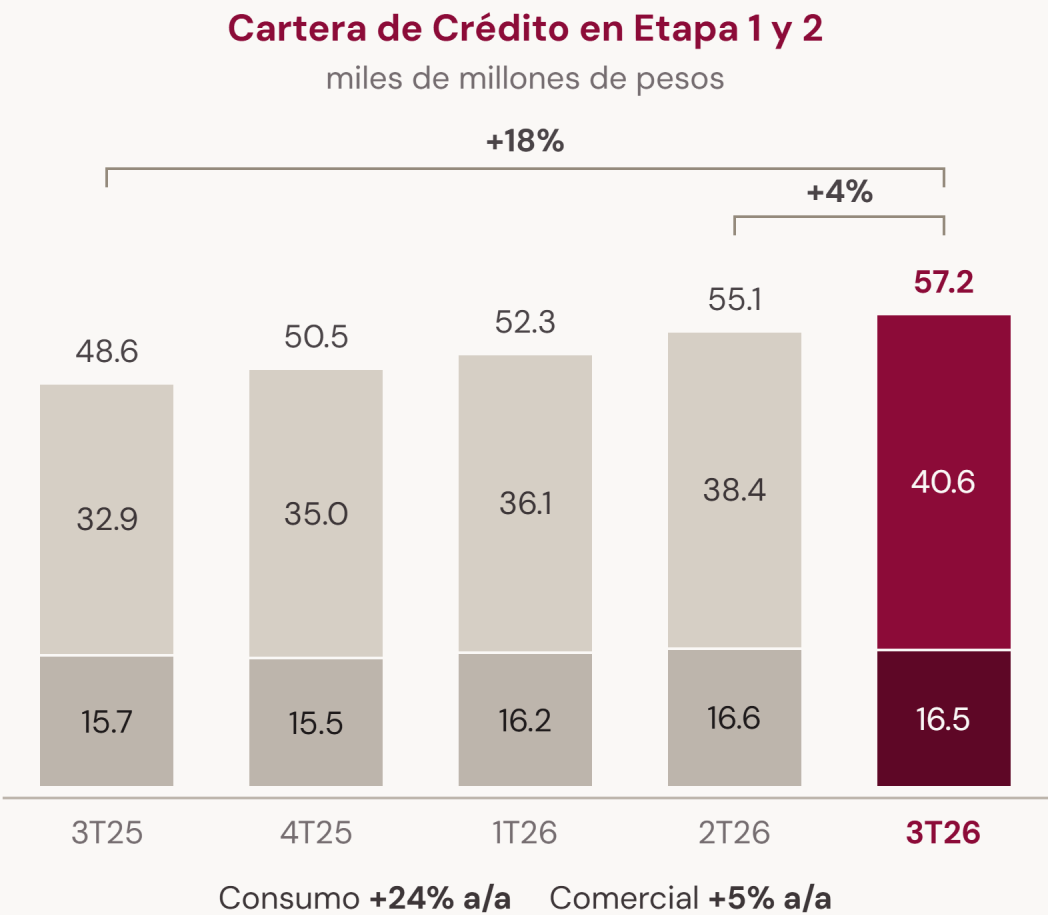
15.4%

(0.3) pp vs 2T26



Cartera de Crédito en expansión y con ampliación de márgenes

Información de Banco



2.2 · RESUMEN FINANCIERO

Transición Energética

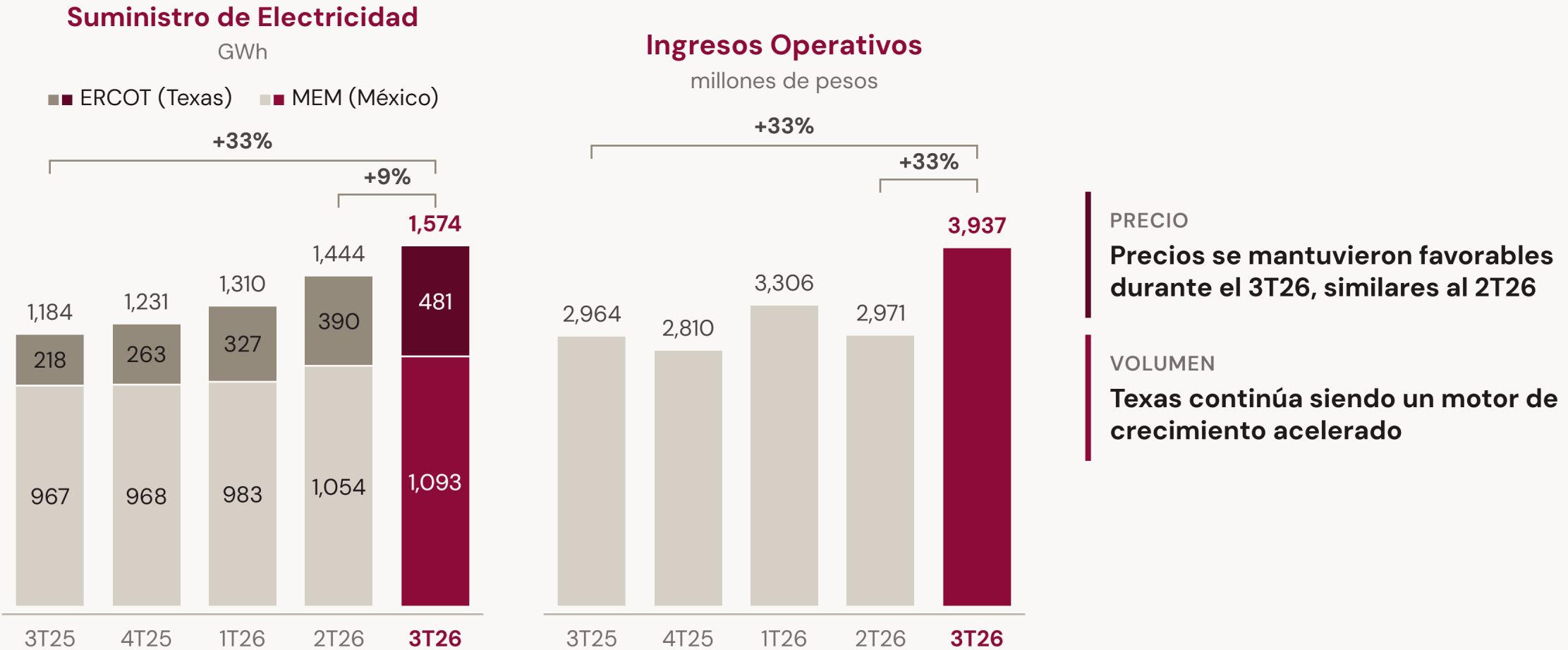
Cuatro interconexiones privadas a 400 kV en Querétaro y Monterrey



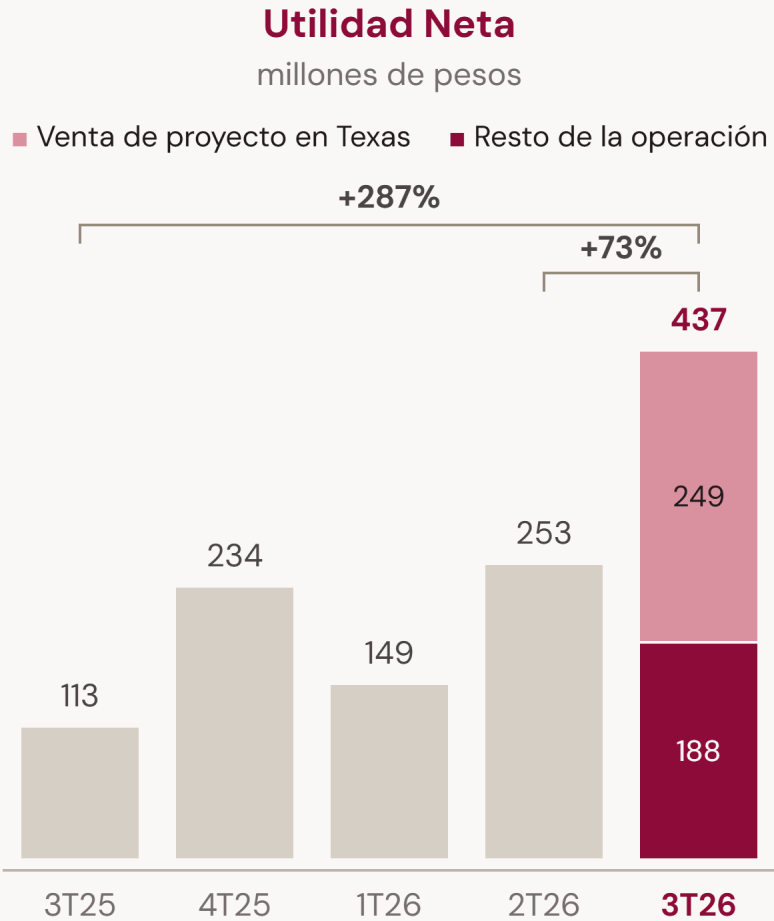
1,200 MVA de capacidad de interconexión

Querétaro 1 ENERPyME	400 MVA En operación En expansión
Querétaro 2 RLX · Industrialix	100 MVA Energizado en 3T26
Monterrey 1 DRE	400 MVA En construcción
Querétaro 3 AeroPark	300 MVA En desarrollo

Se suministraron 1,574 GWh en el trimestre, un avance interanual de 33%



Venta de proyecto en Texas eleva utilidad neta a 437 mdp, +73% vs 2T26



De la utilidad neta de 437 mdp del 3T26

249 mdp

proviene de la **venta de un proyecto de generación** en desarrollo en el oeste de Texas, registrada en participación en asociadas.

Sin la venta, la utilidad neta habría sido de unos 188 mdp, congruente con el ROE de 23%.

ROE trimestral

53%

+19 pp vs 2T26

ROE sin la venta

23%

Operación recurrente

2.3 · RESUMEN FINANCIERO

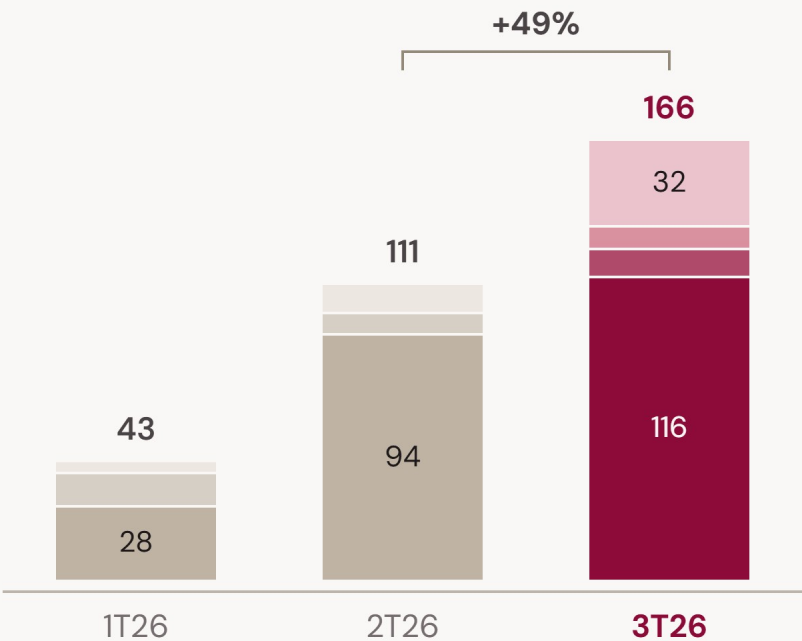
Promoción de Inversiones

Distribuciones de 166 mdp en el 3T26 (+49% t/t) y 320 mdp en 2026

Distribuciones de infraestructura

millones de pesos

FIBRAeMX LiCO Itzoil Otros



Acumulado 2026 **320 mdp**

Bienes Raíces · vivienda residencial

Vertical · ZM de Guadalajara

Vertical · ZM de Guadalajara

Horizontal · Ensenada

703
Unidades en desarrollo

57%
Vendidas (acumulado)

3 · CONFERENCIA DE RESULTADOS 3T26

Enfoque Estratégico

Se avanza en Estrategia 2026

Controladora	El balance sigue fortaleciéndose, con reciente disminución de deuda y mejora en calificaciones.
Servicios Financieros	Se busca crecer con rentabilidad y continuar ampliando portafolio de marcas compartidas.
Transición Energética	Prioridad del resto del año en ejecución de proyectos de infraestructura eléctrica y desarrollar pipeline de generación para integración vertical.
Promoción de Inversiones	Enfoque en concluir obra y escriturar proyectos residenciales en Guadalajara. Participación activa en proyectos carreteros para maximizar valor.

4 · CONFERENCIA DE RESULTADOS 3T26

Q&A



Juan B. Guichard

CEO



Alfonso Ruiz

CFO



Alejandro Vélez

IRO

Conferencia de Resultados del 3T26 – INVEX Controladora



Contacto Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez

avelez@invexcontroladora.com

invexcontroladora.com