



INVEX es una Institución Financiera Mexicana que genera soluciones especializadas. Con más de 20 años en el mercado, INVEX está conformado por divisiones de Banca Privada, Banca de Empresas, Banca de Inversión, Fondos, Fiduciario, Internacional, Infraestructura y Tarjetas. INVEX se ha caracterizado por su sana trayectoria y por mantener un constante crecimiento. Las acciones de INVEX cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores, bajo la clave de pizarra “INVEX A”.

El 2012 fue un muy buen año para el negocio. Las utilidades de INVEX llegaron a niveles muy por encima de lo esperado.

Con base en los planes de expansión de la institución, se inauguraron los Centros Financieros México San Ángel, en la Torre Murano, y Mérida, en la Torre Vértice. Asimismo, se acondicionaron nuevas instalaciones de INVEX, dentro de la Torre Prisma, ubicada frente al Centro Financiero México Lomas.

El área de Banca Transaccional lanzó los programas de lealtad “Recompensas Select” y “Recompensas Índigo” para los usuarios de las tarjetas de crédito de INVEX.

Se formalizó la relación comercial entre INVEX, Volaris y Visa para la operación de una tarjeta de crédito de marca compartida, misma que se registró ante Banxico.

La CONDUSEF reconoció, con una alta calificación, la transparencia en el manejo de información de las tarjetas de crédito de INVEX.

Por séptima ocasión consecutiva, Fitch Ratings otorgó la calificación más alta a INVEX, como Fiduciario y Representante Común. Este reconocimiento resalta la posición de INVEX como el Fiduciario más confiable del país.

El área de Banca Privada ofrece servicios de inversión para personas físicas con alto valor patrimonial. Las soluciones especializadas que brinda a sus clientes le han permitido incrementar de manera importante el número de clientes y la custodia de valores.

El negocio principal del área de Banca de Empresas se ubica en el crédito a entidades medianas – grandes y grandes. Sin embargo, existe una gran variedad de soluciones para este tipo de empresas dentro de INVEX, como Financiamiento Corporativo, Planes de Pensiones y Ahorro, Manejo de Tesorerías, Servicios Fiduciarios, Servicios de Infraestructura y Banca de Inversión. Los resultados para INVEX dentro de este segmento han sido favorables y el mercado reconoce año con año la capacidad de nuestra institución como generadora de soluciones únicas.

La división de Banca Transaccional ha enfocado sus esfuerzos hacia la conformación de alianzas estratégicas con otras empresas para la creación de Tarjetas de Crédito de “Marca Compartida”. Durante el año 2012, ha mantenido una política de saneamiento de cartera que le ha permitido fortalecer el negocio.

Mediante nuestro equipo de especialistas y la agilidad de respuesta que caracteriza nuestra oferta, INVEX Banco ofrece servicios de Banca Privada, Banca de Empresas y Banca Transaccional. La estrategia general de INVEX es crear y mantener relaciones de negocio de largo plazo con sus clientes, para satisfacer sus necesidades financieras mediante productos y servicios hechos a la medida.

INVEX Banco ofrece soluciones financieras integrales, a través de estructuras operativas eficientes, basadas en tecnologías de información y comunicación de punta; una administración experimentada, innovadora y profesional; un estricto control de costos y la implantación de procedimientos y políticas conservadoras para el manejo de riesgos.

INVEX ofrece toda la gama de servicios en cualquiera de sus Centros Financieros, ubicados en las plazas más importantes del país: México Lomas, México San Ángel, Monterrey, Guadalajara, Querétaro y Mérida. Asimismo, contamos con una subsidiaria internacional en los Estados Unidos de América, autorizada por la *Securities and Exchange Commission* para actuar como *Broker-Dealer*, ubicada en la Ciudad de Miami, Florida.

INVEX Banco ha mantenido una estructura sólida, reflejada en un adecuado nivel de capitalización.

Los fondos de INVEX se caracterizan por invertir únicamente en títulos de alta calidad. Una de las principales calificadoras a nivel mundial, Fitch Ratings, ha mantenido la más alta calificación (“AAA”) a todos los Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda de INVEX, lo que refleja su excelente calidad crediticia y diversificación en portafolios, así como su buen manejo administrativo.

En 2012, Fitch Ratings otorgó la calificación de riesgo contraparte de largo plazo A(mex) a INVEX Banco y F1(mex) para el corto plazo. Standard & Poor’s brindó una calificación de crédito de contraparte, de largo y corto plazo, de INVEX Banco como 'mxA' y 'mxA-2'.

#### **DOMICILIO CORPORATIVO**

Bldv. Manuel Ávila Camacho No. 40, piso 9  
Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000,  
Del. Miguel Hidalgo, México, D.F.  
e-mail: [info@invex.com](mailto:info@invex.com)  
Página Web: [invex.com](http://invex.com)

## **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

(Para el periodo marzo de 2012 - abril de 2013)

Juan Bautista Guichard Michel	Juan Bautista Guichard Cortina
Patrick Doucet Leautaud	Federico Flores Parkman Noriega
Alberto Guillermo Saavedra Olavarrieta	Antonio García Barroso Consejero
Alberto Weill Brean	Bernardo Elosua Robles
Cesáreo Fernández González	Juan Eugenio Clariond Lozano
Francisco Javier Barroso Díaz Torre	Alberto Dunand Raymond
Francois J.P. Pams Guichard	Lorenzo Orozco Valdés
Graciano Guichard Michel Consejero	Luis Barroso Díaz Torre
Gregorio Sánchez Galdúroz	Pablo Barroso Díaz Torre
Jorge Barrero Stahl	Jean Marc Mercier Durand
Jorge Dunand Aramburu	Philippe Doucet Leautaud
Jorge Gilberto Zapata Alvarado	Juan Suberville Tron
Jorge Orozco Lainé	Fernando del Castillo Elorza
Juan María Pedro David Michel	Agustín Gutiérrez Espinosa
Madeleine M.C. Bremond Santacruz	Pedro Velasco Alvarado
Roberto Diez de Sollano Díaz	Alejandro Edgar Perdomo Liceras
Santiago Clariond Reyes Retana	Federico Clariond Domené
Jean-Louis Arthur Guisset	

Los señores Luis Enrique Estrada Rivero y Mauricio Ramón Chaidez desempeñan el cargo de Secretario y Prosecretario, respectivamente, quienes no forman parte del Consejo de Administración.

## **PRINCIPALES FUNCIONARIOS**

### **Director General**

Juan Guichard Michel

Patrick Doucet Leautaud	Director General Adjunto de Operaciones
Juan David Michel	Director de Banca Institucional
Francisco Barroso Diaz Torre	Director General Adjunto de Banca de Empresas
Roberto Diez de Sollano Diaz	Director General Adjunto de Administración y Finanzas
Jean Marc Mercier Durand	Director General Adjunto de Banca Transaccional

Jean-Louis Guisset	Director de Banca Privada
Luis Enrique Estrada Rivero	Director Jurídico y Fiduciario
Asier Arrieta Galarraga	Director de Modelos y Riesgos
Francois Pams Guichard	Director de Banca Patrimonial
Carmen Guilbot Vidales	Director de Sociedades de Inversión
Federico Flores Parkman Noriega	Director de Mercado de Dinero y Tesorería
Gilles Boud'hors Leautaud	Director de Operaciones
Carlos Albarran Valenzuela	Director Centro Financiero San Ángel
Carlos Alberto Arias Padilla	Director de Mercadotecnia
Ernesto Alatorre Guzmán	Director Centro Financiero Monterrey
Gerardo Diez de Sollano Diaz	Director Centro Financiero Mérida
Javier Bañuelos Rosales	Director Centro Financiero Guadalajara
Octavio Esquivel Mañón	Director Centro Financiero Querétaro
Philippe Doucet Leautaud	Director de Internacional
Rodolfo Campuzano Meza	Director de Estrategia y Gestión de Portafolios
Edgar Perdomo Licerias	Director de Banca de Empresas
Gabriel Martin Del Campo Cervera	Director de Financiamiento Bancario
Jorge Gilberto Zapata Alvarado	Director de Infraestructura
Martha Elena Zuñiga Rodríguez	Director de Banca Corporativa
Moisés Pérez Peñalosa	Director de Inversiones Institucionales
Roberto Nava Sosa	Director de Cambios y Derivados
Roberto Pacheco Montaña	Director de Riesgo de Crédito
Erik Chavez Bautista	Director de Auditoría

Jorge Muro Arellano	Director de Seguridad Estratégica
Luis Armando Adames Paz	Director de Administración
Patricio Tamayo Gomez	Director de Nuevos Negocios
Raul Ojeda Zatarain	Director de Sistemas
Sergio Herrera Dücker Chabert	Director de Recursos Humanos y Materiales
José Luis Salsamendi Cao	Director de Operaciones Transaccional
Marisol Gutiérrez Aguilar	Director de Administración de Portafolio Transaccional
Manuel Casares Carrillo	Director de Administración de Riesgo Transaccional
Daniel Ibarra Hernández	Director Jurídico
Luis Fernando Turcott Ríos	Director de Operación Fiduciaria
Ricardo Calderón Arroyo	Director de Fiduciario

**Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
INVEX Grupo Financiero y Subsidiarias**Balances generales consolidados  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(En millones de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	\$ 2,295	\$ 1,736
Cuentas de margen	30	32
Inversiones en valores:		
Títulos para negociar	30,391	4,527
Títulos disponibles para la venta	562	1,045
	<u>30,953</u>	<u>5,572</u>
Deudores por reporto	161	1,225
Derivados		
Con fines de negociación	8	10
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales:		
Actividad empresarial o comercial	6,793	6,727
Entidades financieras	999	1,177
	<u>7,792</u>	<u>7,904</u>
Créditos al consumo	<u>735</u>	<u>462</u>
	<u>8,527</u>	<u>8,366</u>
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	87	94
Créditos al consumo	33	34
	<u>120</u>	<u>128</u>
Total cartera de crédito	8,647	8,494
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>268</u>	<u>465</u>
Cartera de crédito, neta	8,379	8,029
Otras cuentas por cobrar, neto	1,204	727

Bienes adjudicados, neto	229	257
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	44	37
Inversiones permanentes	55	73
Impuestos diferidos, neto	43	-
Otros activos	83	27
<b>Total activo</b>	<b>\$ 43,484</b>	<b>\$ 17,725</b>

<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1,146	\$ 318
Depósitos a plazo:		
Del público en general	3,580	4,711
Mercado de dinero	5,384	5,263
	8,964	9,974
Títulos de crédito emitidos	301	323
	10,411	10,615
Préstamos interbancarios y de otros organismos:		
De exigibilidad inmediata	-	2
De corto plazo	331	317
De largo plazo	1,101	1,810
	1,432	2,129
Acreeedores por reporto	26,300	783
Otras cuentas por pagar:		
Acreeedores por liquidación de operaciones	2,168	1,266
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	325	254
	2,493	1,520
Impuestos diferidos, neto	-	64
Créditos diferidos y cobros anticipados	8	8
<b>Total pasivo</b>	<b>40,644</b>	<b>15,119</b>

## Capital contable:

## Capital contribuido:

Capital social	1,098	1,098
----------------	-------	-------

## Capital ganado:

Reservas de capital	163	142
---------------------	-----	-----

Resultado de ejercicios anteriores	950	793
------------------------------------	-----	-----

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	30	364
--	----	-----

Resultado neto	599	209
----------------	-----	-----

Total capital contable	<u>2,840</u>	<u>2,606</u>
------------------------	--------------	--------------

<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b><u>\$ 43,484</u></b>	<b><u>\$ 17,725</u></b>
--	-------------------------	-------------------------

**CUENTAS DE ORDEN****2012****2011**

Compromisos crediticios	\$ 12,069	\$ 8,788
-------------------------	-----------	----------

## Bienes en fideicomiso o mandato:

Fideicomisos	368,217	289,953
--------------	---------	---------

Mandatos	420	349
----------	-----	-----

Bienes en custodia o en administración	304,947	234,875
--	---------	---------

Colaterales recibidos por la entidad	13,423	22,207
--------------------------------------	--------	--------

Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	13,267	20,987
--	--------	--------

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	292	216
---	-----	-----

Otras cuentas de registro	<u>30,430</u>	<u>30,969</u>
---------------------------	---------------	---------------

	<b><u>\$ 743,065</u></b>	<b><u>\$ 608,344</u></b>
--	--------------------------	--------------------------



**Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
INVEX Grupo Financiero y Subsidiarias**  
Estados Consolidados de Resultados  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(En millones de pesos)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos por intereses	\$ 2,449	1,939
Gastos por intereses	<u>(1,765)</u>	<u>(1,275)</u>
Margen financiero	684	664
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(142)</u>	<u>(237)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	542	427
Comisiones y tarifas cobradas	515	500
Comisiones y tarifas pagadas	(23)	(23)
Resultado por intermediación	737	103
Otros (egresos) ingresos de la operación	(135)	21
Gastos de administración y promoción	<u>(1,017)</u>	<u>(753)</u>
Resultado de la operación	619	275
Participación en el resultado de asociadas	<u>13</u>	<u>21</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	632	296
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(33)</u>	<u>(87)</u>
<b>Resultado neto</b>	<b><u>\$ 599</u></b>	<b><u>209</u></b>