



## SERVICIOS

Banco INVEX ofrece servicios de Banca Corporativa y Banca Patrimonial. 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.

Banco INVEX 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: Ciudad de México, Monterrey y Guadalajara. Asimismo, cuenta 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.

### ***Su mercado estratégico se centra en dos segmentos primordiales:***

Corporaciones y empresas medianas y grandes, que demandan financiamiento sofisticado, manejo de tesorerías, así como la conformación y administración individualizada de fondos de pensiones, ahorro, jubilaciones, primas de antigüedad y cajas de ahorro. El enfoque que marca la diferencia competitiva de INVEX se refleja en:

- Profundidad en la oferta de productos y servicios, al crear soluciones innovadoras y adaptarse a las necesidades específicas de cada cliente, más allá del crédito bancario y servicios tradicionales.
- Capacidad de respuesta a las necesidades del mercado, apoyada en la rapidez de los niveles de toma de decisiones.

- Estructura operativa altamente eficiente, que permite:
  - Otorgar créditos con tasas de interés competitivas, lanzar nuevos productos con rapidez y desarrollar nuevas fuentes de fondeo con costo de captación de mercado.
  - Optimizar los recursos financieros de las empresas para obtener el mayor beneficio de los mismos.
- Eficaz administración del riesgo, basada en el conocimiento detallado de un grupo específico de empresas y apoyado en procedimientos que combinan rigor y agilidad.
- Sistemas de cómputo y procedimientos administrativos desarrollados a partir de la estrategia y objetivos corporativos planteados.

Inversionistas de Alto Patrimonio que buscan alternativas personalizadas para el óptimo manejo de su dinero. La Banca Patrimonial de INVEX cuenta con:

- Asesores altamente capacitados y comprometidos con sus clientes, para ofrecerles el mejor servicio personalizado.
- Amplia oferta de productos y servicios, que permite diseñar alternativas especiales con base en el perfil de cada inversionista.
  - Fondos de inversión manejados por INVEX Operadora.
  - Compra – venta de Acciones e Instrumentos de Deuda.
- Sistemas electrónicos de vanguardia que aseguran la rapidez de las transacciones y la transparencia en las operaciones.

Banco INVEX ofrece también servicios de compra – venta de dólares de los EE.UU., operaciones de cobertura o con fines especulativos de productos derivados y toda la gama de servicios fiduciarios –negocio que ha tenido un importante crecimiento en los últimos años–, todos ellos basados en la filosofía y objetivos de INVEX: “Calidad en el Servicio y Enfoque al Cliente”.

## LOGROS

Gracias a los altos niveles de habilidad y desempeño en organización, tecnología, sistemas de operación, comunicación y control, en septiembre de 2005, la calificadora Fitch Ratings otorgó su máxima calificación a Banco INVEX, no sólo en una, sino en dos áreas de negocio: como Fiduciario [TR1 (mex) / Superior] y como Representante Común [CR1 (mex) / Superior], lo que demuestra que INVEX es una institución financiera mexicana sólida y confiable.

A finales de 2004, INVEX realizó una inversión del 50% en el capital social de Spira de México, S.A. de C.V. (SPIRA), empresa que tiene por objeto la promoción y el otorgamiento de créditos al consumo de bienes y servicios, a través de la emisión y operación de tarjetas de crédito.

Banco INVEX ha mantenido una estructura sólida, reflejada en un adecuado nivel de capitalización, que contrasta favorablemente contra el del Sistema.

Banco INVEX se encuentra calificado por dos de las principales calificadoras a nivel mundial y durante 2005, tanto Standard & Poors como Fitch Raitings mantuvieron las calificaciones domesticas otorgadas al riesgo de contraparte en “mxA-“ y “mxA-2” para el largo y corto plazo la primera y “A(mex)” y “F1(mex)” la segunda, respectivamente.

Adicionalmente, los títulos de deuda colocados a descuento por Banco INVEX (CD's y PRLV's) tienen las calificaciones asignadas por Fitch Ratings de “A(mex)” para el largo plazo y “F1(mex)” para el corto plazo.

### **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: [promocion@invex.com](mailto:promocion@invex.com)  
Página web: [invex.com](http://invex.com)

### **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

En funciones a partir de abril de 2006

#### *Presidente*

Juan Bautista Guichard Michel

#### *Vicepresidente*

Patrick Doucet Leautaud

### **PROPIETARIOS**

#### ***Propietarios***

Graciano Guichard Michel  
Juan David Michel  
Francisco Barroso Díaz Torre  
Clemente I. Reyes Retana Valdés  
Francisco Pams Guichard

#### ***Suplentes***

Gilles Alain Boud'Hors Leautaud  
Federico Flores Parkman Noriega  
Antonio García Barroso  
Luis Barroso Díaz Torre  
Pablo Barroso Díaz Torre  
Alfonso Daniel Henkel Hernández  
Philippe Doucet Leautaud

## INDEPENDIENTES

### **Propietarios**

Alberto Weill Brean  
Madeleine Bremond Santa Cruz  
Jorge Dunand Aramburu  
Jorge Orozco Laine  
Gregorio Sánchez Galduroz  
Cesáreo Fernández González  
Eduardo Berrondo Ávalos  
Alberto G. Saavedra Olavarrieta

### **Suplentes**

Bernando Elosua Robles  
Agustín Gutiérrez Espinosa  
Alberto Dunand Raymond  
Jorge Orozco Valdés  
Juan Suberville Tron  
Fernando del Castillo Elorza  
Jorge Barrero Stahl  
Pedro Velasco Alvarado

## COMITÉ DE AUDITORÍA

Jorge Orozco Lainé  
Gregorio Sánchez Galduroz  
Alberto Saavedra Olavarrieta

## FUNCIONARIOS

*Director General*  
Juan Guichard M.

### **Servicios Patrimoniales**

Juan David  
Francisco Pams  
Domingo Ortiz  
Fabián Bermúdez  
Eduardo Gómez de Parada  
Arturo Doménech  
Iñaki Bernus

Emilio Alonso  
Ernesto Velasco  
Roberto Pacheco  
Octavio Esquivel

### **Servicios Corporativos y Bancarios**

Francisco Barroso  
Edgar Perdomo  
Esteban Llano  
Martha Elena Zúñiga  
Eduardo Olaiz  
Daniel Barroeta  
Moisés Pérez  
Ana Luisa Davó

### **Operaciones**

Patrick Doucet L.  
Federico Flores  
Gilles Boud'Hors  
Carmen Guilbot  
Mauricio Giordano  
Agustín Villarreal

### **Análisis**

Rodolfo Campuzano

**Monterrey**

Jorge Ávalos

**Guadalajara**

Javier Bañuelos

**INVEX Internacional**

Gerardo Reyes Retana

Philippe Doucet

**Administración y Finanzas**

Clemente Reyes Retana

Alfonso Henkel

Luis Enrique Estrada

Luis Adames

Gerardo Valdés

Conrado Heredia

Luis Turcott

Sergio Herrera Ducker

Daniel Ibarra

**Negocios**

Eduardo Martínez del Campo

Alberto Escofet

**Auditoría Interna**

Pablo Cuevas

**Banco INVEX, S.A. Institución de Banca Múltiple,  
INVEX Grupo Financiero y Subsidiarias**  
**Balances Generales Consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2005**  
(en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2005)

<b>Activo</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Disponibilidades	\$957	\$773
Inversiones en valores		
Títulos para negociar	851	617
Títulos disponibles para la venta	34	32
	<hr/> 885	<hr/> 649
Operaciones con valores y derivadas		
Operaciones con instrumentos financieros derivados	<hr/> 8	<hr/> 8
Cartera de crédito vigente		
Créditos comerciales	3,670	3,327
Créditos a entidades financieras	556	439
Créditos al consumo, neta	707	93
	<hr/> 4,933	<hr/> 3,859
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	74	88
Créditos al consumo	71	1
Créditos a la vivienda	-	2
Total cartera de créditos	<hr/> 145	<hr/> 91
	5,078	3,950
Estimación preventiva para riesgos crediticios	337	196
Cartera de crédito-neto	4,741	3,754
Otras cuentas por cobrar, neto	426	452
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	123	93
Inversiones permanentes en acciones	58	54
Impuestos diferidos, neto	11	-
Otros activos	21	25
<b>Total activo</b>	<hr/> <b>\$7,230</b>	<hr/> <b>\$5,808</b>

**Pasivo**

Capacitación tradicional		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$148	\$25
Depósitos a plazo	3,257	1,860
Bonos bancarios	843	883
	<hr/>	<hr/>
	4,248	2,768
Préstamos interbancarios y de otros organismos		
De exigibilidad inmediata	5	31
De corto plazo	962	488
De largo plazo	786	958
	<hr/>	<hr/>
	1,753	1,477
Otras cuentas por pagar:		
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	43	7
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	243	590
	<hr/>	<hr/>
	286	597
Impuestos diferidos, neto	-	5
Créditos diferidos	-	1
<b>Total pasivo</b>	<hr/> <b>\$6,287</b>	<hr/> <b>\$4,848</b>

**Capital Contable**

Capital contribuido		
Capital social	718	718
Capital ganado		
Reservas de capital	44	43
Resultado de ejercicios anteriores	288	282
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, neto	3	3
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(145)	(132)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	(13)
Resultado neto	(16)	7
	<hr/>	<hr/>
Total capital contable mayoritario	892	908
Interés minoritario	51	52
	<hr/>	<hr/>
<b>Total capital contable</b>	<b>943</b>	<b>960</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<hr/> <b>\$7,230</b>	<hr/> <b>\$5,808</b>

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Cuentas de orden</b>		
Avales otorgados	\$50	\$51
Otras obligaciones contingentes	-	1,537
Apertura de créditos irrevocables	3	166
Bienes en fideicomiso o mandato	89,160	47,671
Calificación de la cartera de crédito	4,574	4,219
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	4,114	-
Bienes en custodia o administración	1	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	36	41
Montos contratados en instrumentos derivados	6,698	3,957
	<u>\$104,636</u>	<u>\$57,642</u>
Títulos a recibir por reporto	11	1,034
Menos- Acreedores por reporto	11	1,034
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Deudores por reporto	17	31
Menos – Títulos a entregar por reporto	17	31
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>