

The logo for MONEX, featuring the word "monex" in a lowercase, blue, sans-serif font. The letter "o" is a solid blue circle. The background of the slide features a collage of financial and architectural images: a world map with a red line graph, a building with a dome, currency symbols (¥, \$, €), a stock market data table, and a city skyline at night.

# monex

## Presentación llamada con inversionistas

### 1T 2021

Abril 2021

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro e información relacionada a MONEX, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (colectivamente, "MONEX") que se basan en la opinión de su Administración, así como estimaciones hechas e información disponible actual de MONEX. Los resultados reales están sujetos a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre el desempeño real de la empresa.

El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que el contenido de este documento no constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender sus acciones o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.



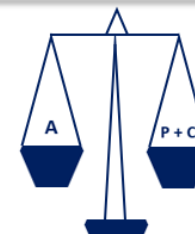
1. Cifras relevantes



2. Resultados



3. Líneas de negocio



4. Situación financiera

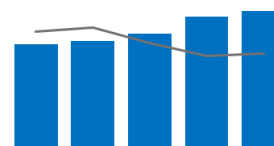


MONEX

5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice

## Resultados

Ingresos	Resultado Neto
\$ 2,136 mdp Ene-Mar 21	\$ 336 mdp Ene-Mar 21

## Situación financiera

Activo	Pasivo	Capital
\$ 145,268 mdp Mar 21	\$ 133,981 mdp Mar 21	\$ 11,287 mdp Mar 21

## Indicadores relevantes

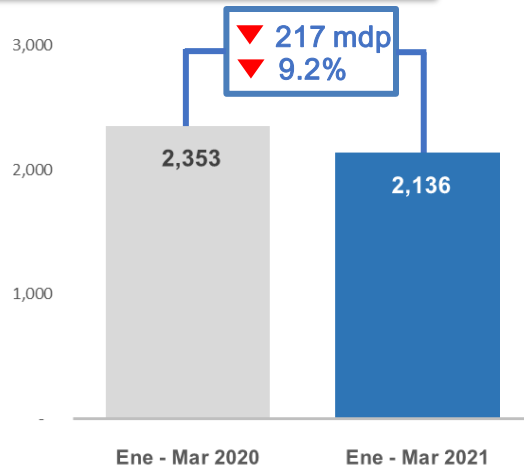
<b>Captación</b> \$ 48,806 mdp Mar 21	<b>Cartera (Neto)</b> \$ 24,729 mdp Mar 21	<b>IMOR<sup>1</sup></b> 1.49 % Mar 21	<b>ICOR<sup>2</sup></b> 254 % Mar 21
<b>Eficiencia operativa<sup>3</sup></b> 85.19 % Mar 21	<b>ICAP<sup>4</sup></b> 15.67 % Feb 21	<b>ROE<sup>5</sup></b> 12.16 % Mar 21	<b>Valor de capitalización</b> \$ 6,305 mdp Mar 21

Notas:

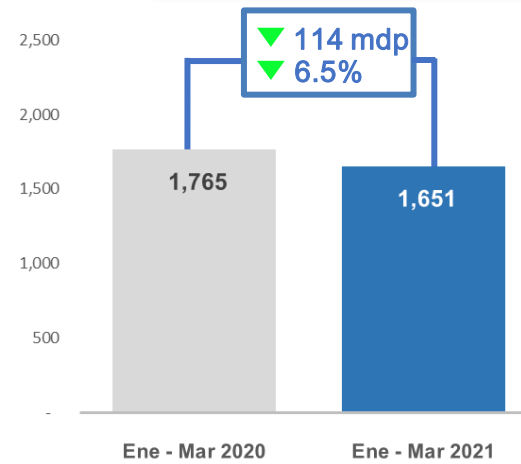
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de febrero de 2021
5. Resultado neto del trimestre anualizado / Capital total promedio del primer trimestre de 2021 y el primer trimestre de 2020

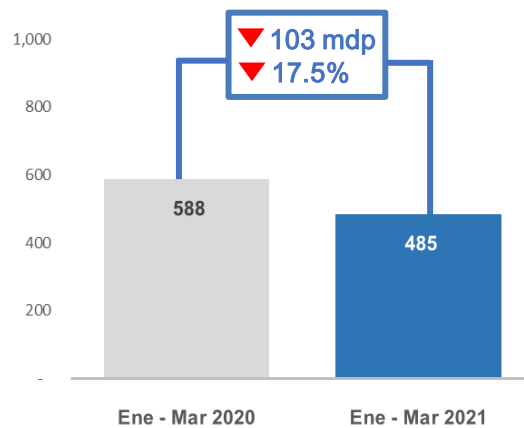
### Ingreso total de la operación



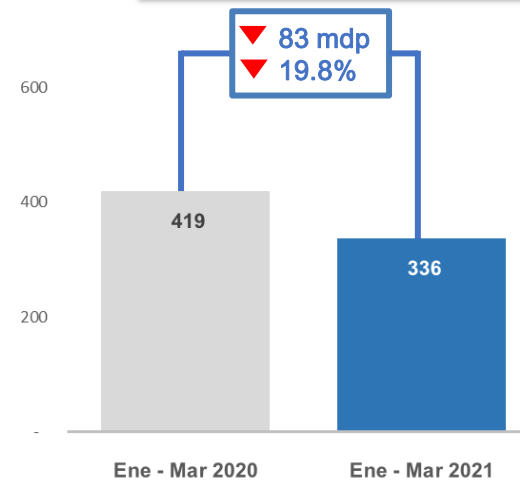
### Gastos de administración y promoción



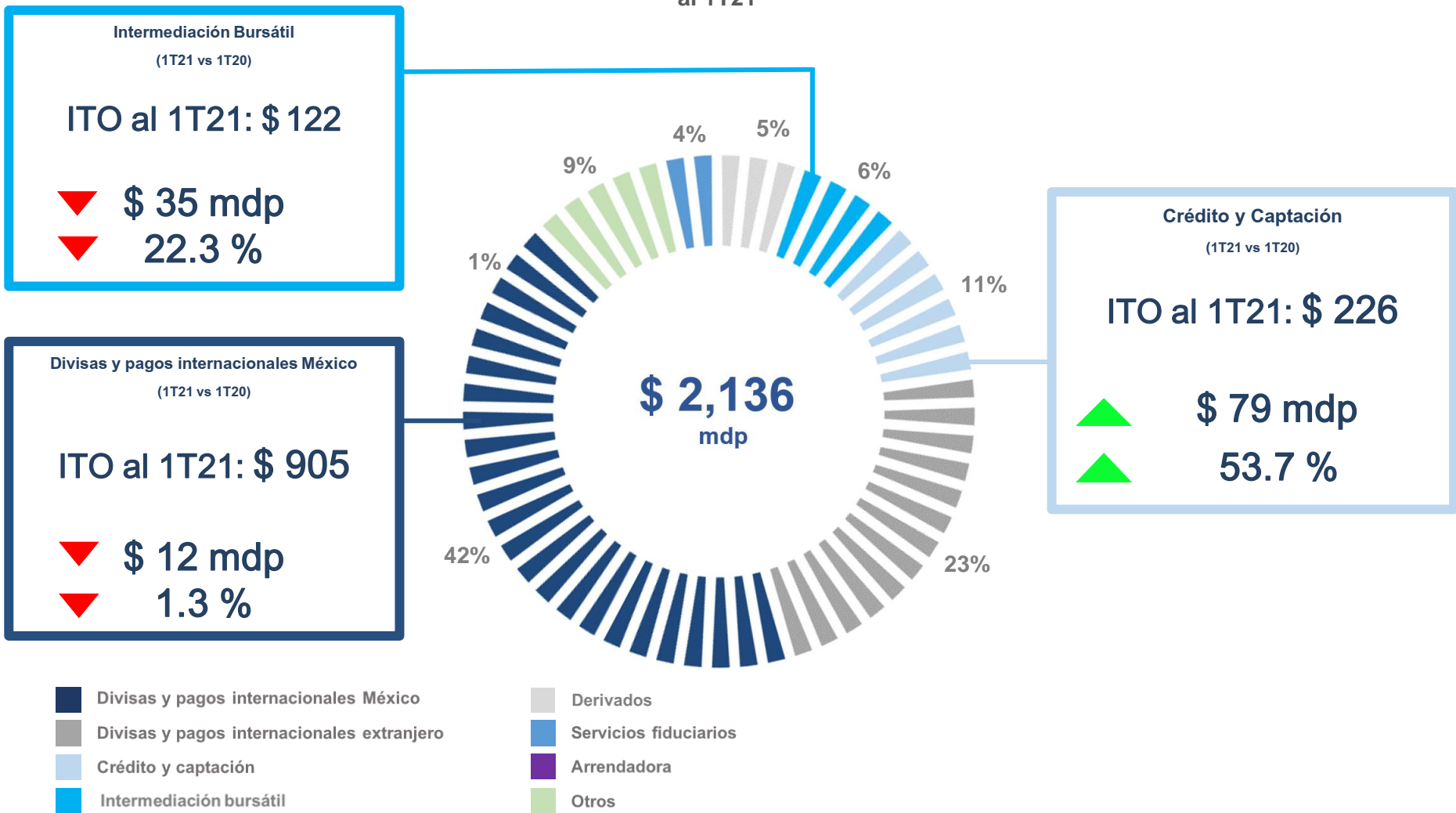
### Resultado de la operación



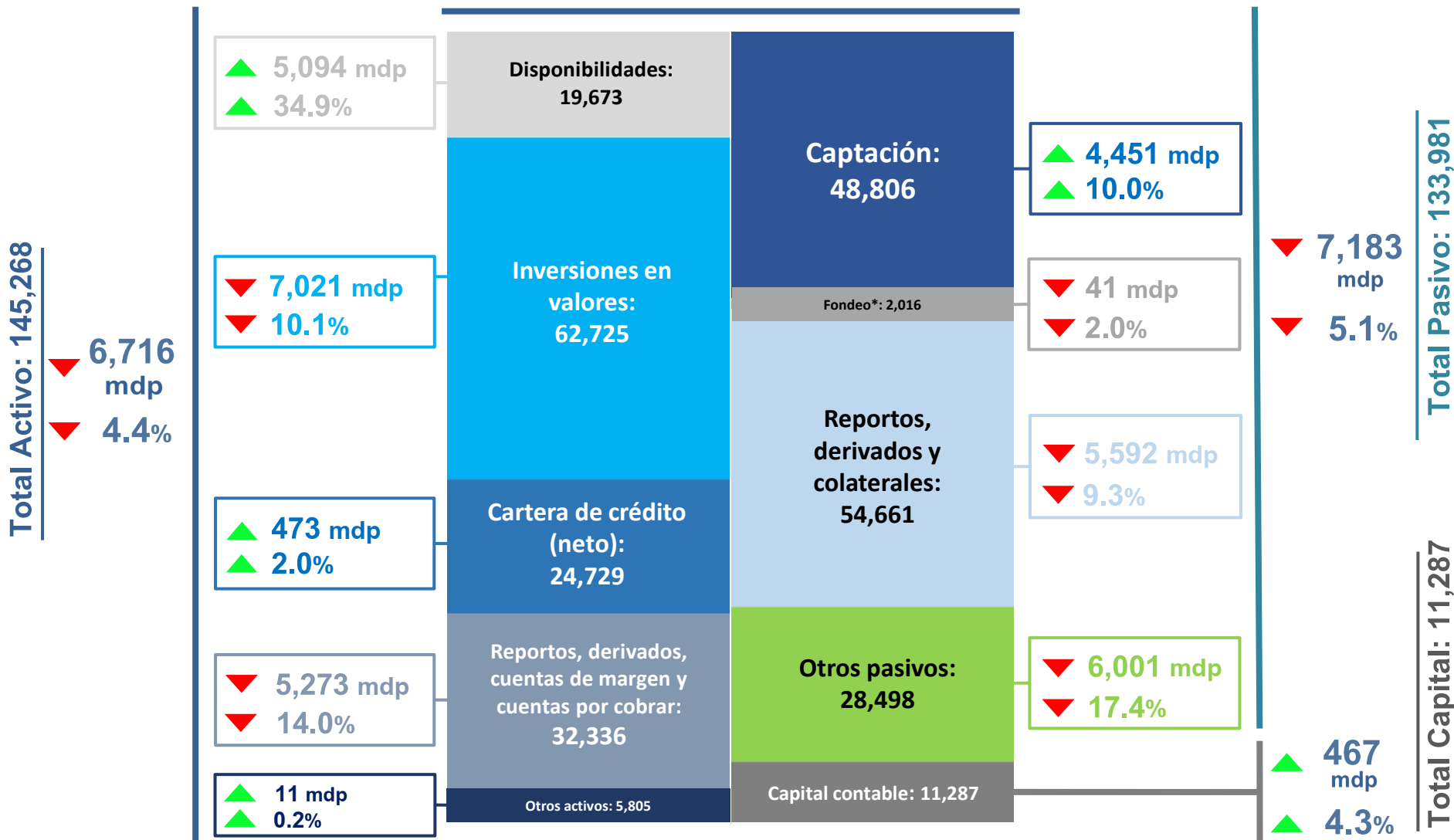
### Resultado neto



**Ingreso de la operación por segmento de negocio al 1T21**

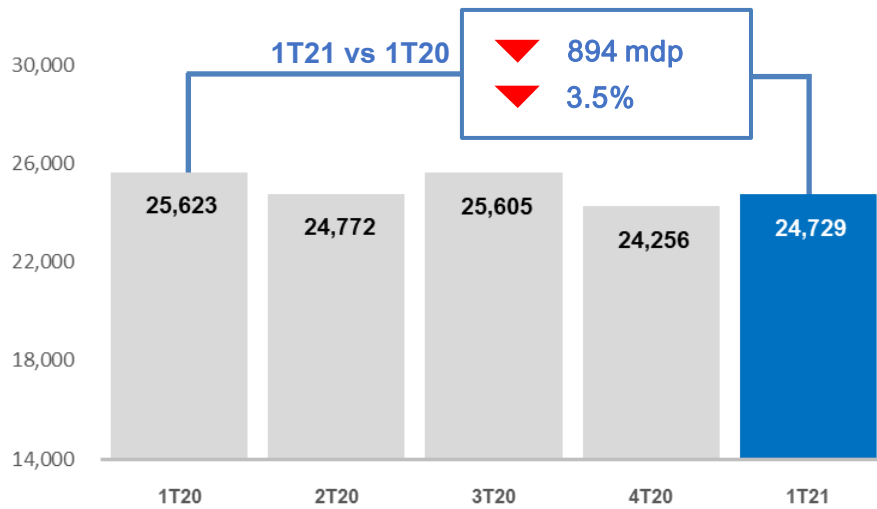


1T21 vs 4T20

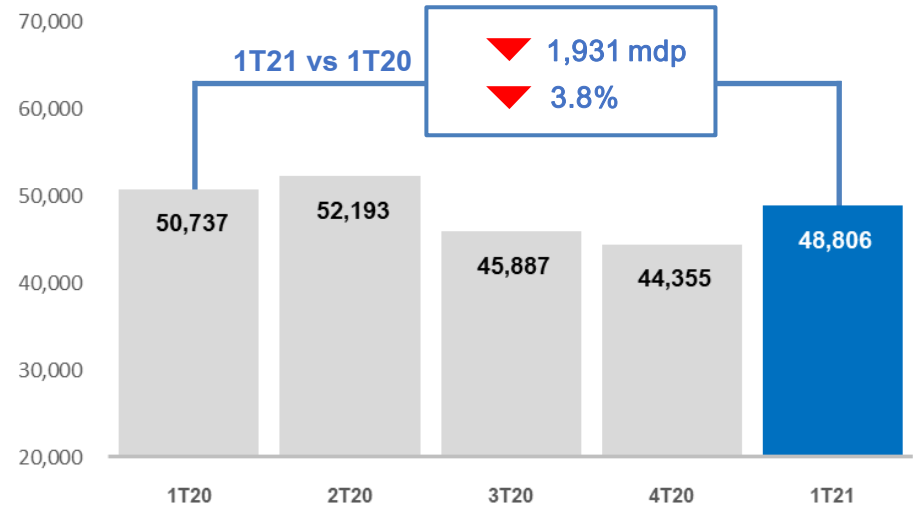


\*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

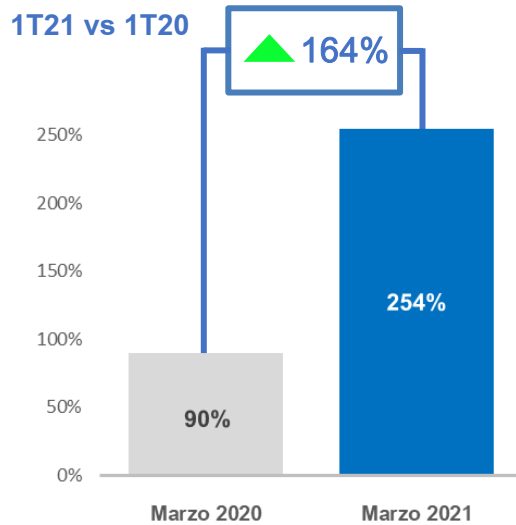
Cartera de crédito (neto)



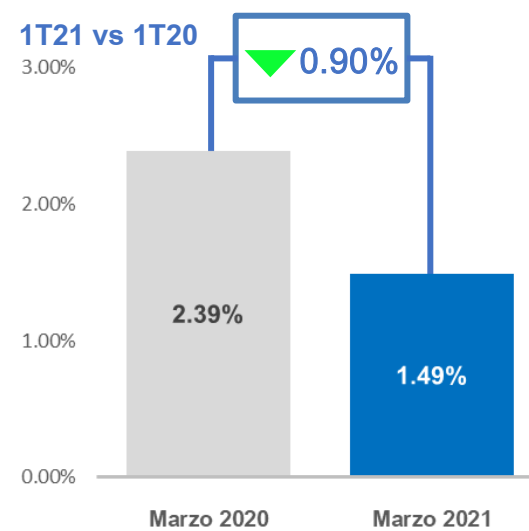
Captación tradicional



### Índice de cobertura de la cartera<sup>1</sup>



### Índice de morosidad de la cartera<sup>2</sup>



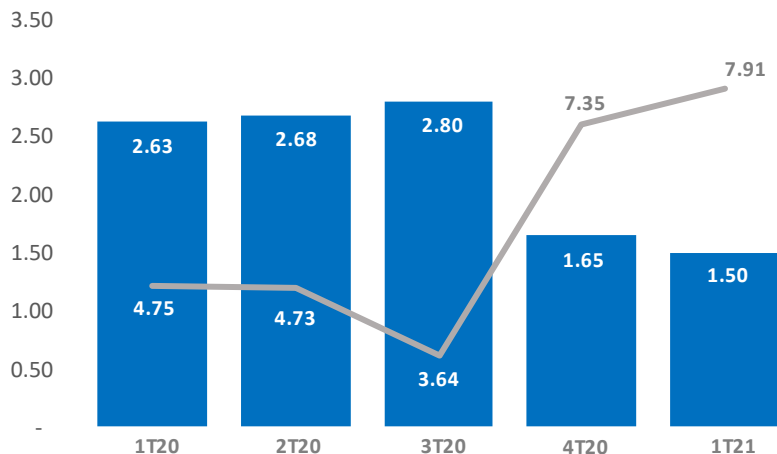
Notas:

1. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida | Monex, S.A.B.
2. Cartera de crédito vencida / Cartera total | Monex, S.A.B.



## UPA<sup>1</sup> vs Precio/UPA

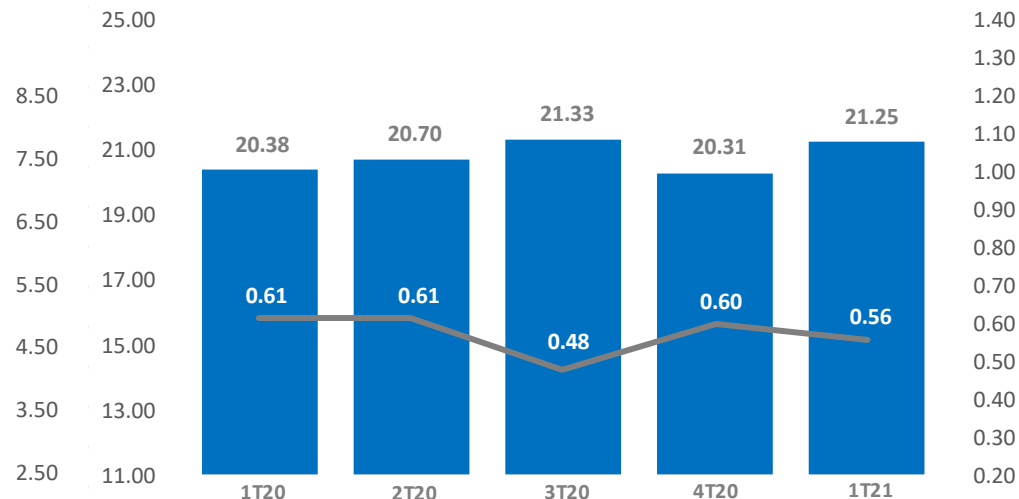
■ Utilidad últimos doce meses por acción  
 — Precio / Utilidad por acción últimos doce meses



**\$ 26.60**  
**Precio Teórico**  
**MONEXB\***

## VL<sup>2</sup> vs Precio/VL

■ Valor en libros por acción — Precio / Valor en libros



### MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Mínimo	11.60	12.38	10.00	9.90	11.87
Máximo	12.50	13.25	12.70	12.13	12.26
Precio al cierre	12.50	12.70	10.19	12.13	11.87
Acciones en circulación <sup>3</sup>	532.8	532.8	532.8	532.7	531.2
Valor de capitalización <sup>4</sup>	6,659	6,766	5,429	6,462	6,305

Notas:

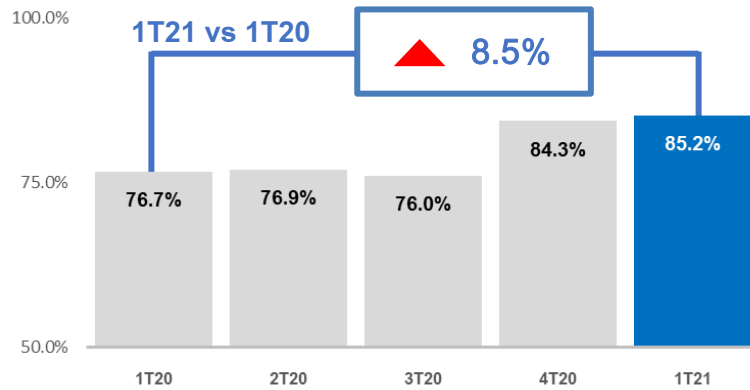
- UPA = Utilidad UDM por Acción
- VL= Valor en Libros
- Cifras en millones
- Cifras en millones de pesos | Valor de Capitalización = Número de Acciones en Circulación x Precio de la Acción al Cierre del Trimestre

\* Fuente: Analista Independiente Prognosis. Descuento por liquidez del 45%

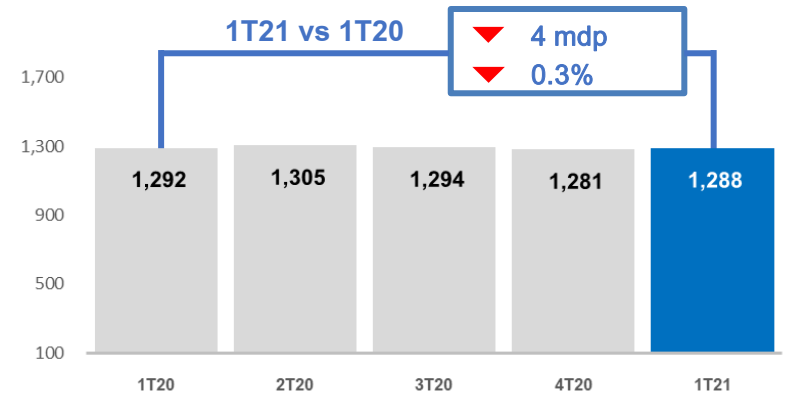
### **Decreto de dividendo por la Asamblea de Accionistas**

Como parte de los acuerdos adoptados por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Monex, S.A.B. de C.V. celebrada el 16 de abril de 2021, se resolvió decretar el pago de un dividendo en efectivo a los accionistas por un monto de \$70 millones de pesos.

Eficiencia operativa<sup>1</sup>



Cartera de crédito de Arrendadora Monex<sup>2</sup>



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
2. Información operativa en millones de pesos al 31 de marzo de 2021

## Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	1T21		1T20		2021 vs. 2020
	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,398	65.5	1,660	70.5	(15.8)
• México	905	42.4	917	38.9	(1.3)
• Subsidiarias en el extranjero	493	23.1	743	31.6	(33.6)
Crédito y Captación	226	10.6	147	6.2	53.7
Intermediación Bursátil	122	5.7	157	6.7	(22.3)
Derivados	114	5.3	312	13.3	(63.5)
Servicios Fiduciarios	77	3.6	78	3.3	(1.3)
Arrendadora	6	0.3	13	0.6	(53.8)
Otros	193	9.0	-14	-0.6	1,478.6
<b>Ingreso total de la operación</b>	<b>2,136</b>	<b>100.0</b>	<b>2,353</b>	<b>100.0</b>	<b>(9.2)</b>

Información financiera	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	vs. 2020
Ingreso total de la operación <sup>3</sup>	2,136	100.0	2,353	100.0	(9.2)
Gastos de Administración y promoción	1,651	77.3	1,765	75.0	(6.5)
Resultado de la operación	485	22.7	588	25.0	(17.5)
Impuestos ISR	149	7.0	166	7.1	(10.2)
Participación no controladora	0	0.0	3	0.1	(100.0)
<b>Resultado Neto Mayoritario</b>	<b>336</b>	<b>15.7</b>	<b>419</b>	<b>17.8</b>	<b>(19.8)</b>

Notas:

1. Representa el porcentaje de participación de la línea de negocio en el ingreso total de la operación
2. Indica el porcentaje de participación de cada concepto en el ingreso total de la operación
3. Incluye el rubro de "Otros ingresos de la operación".

Las cifras en las columnas de Monto están expresadas en millones de pesos

## Situación Financiera – Catálogo Anterior

Balance General*	Mar 21 vs Dic 20				Mar 21 vs Mar 20		
	Mar 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Mar 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	19,673	14,579	34.9	5,094	13,254	48.4	6,419
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	72,467	79,195	-8.5	(6,728)	64,158	13.0	8,309
Cartera de Crédito (neto)	24,729	24,256	2.0	473	25,623	-3.5	(894)
Otras cuentas por cobrar (neto)	22,594	28,160	-19.8	(5,566)	20,798	8.6	1,796
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	68	75	-9.3	(7)	87	-21.8	(19)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	654	669	-2.2	(15)	817	-20.0	(163)
Inversiones permanentes	138	134	3.0	4	135	2.2	3
Otros activos	4,945	4,916	0.6	29	4,652	6.3	293
<b>Total Activo</b>	<b>145,268</b>	<b>151,984</b>	<b>-4.4</b>	<b>(6,716)</b>	<b>129,524</b>	<b>12.2</b>	<b>15,744</b>
Captación	48,806	44,355	10.0	4,451	50,737	-3.8	(1,931)
Emisión de Certificados Bursátiles	1,501	1,500	0.1	1	1,502	-0.1	(1)
Préstamos bancarios y de otros organismos	515	557	-7.5	(42)	2,063	-75.0	(1,548)
Reportos, derivados y colaterales	54,661	60,253	-9.3	(5,592)	31,330	74.5	23,331
Otros pasivos (neto)	28,498	34,499	-17.4	(6,001)	33,035	-13.7	(4,537)
<b>Total Pasivo</b>	<b>133,981</b>	<b>141,164</b>	<b>-5.1</b>	<b>(7,183)</b>	<b>118,667</b>	<b>12.9</b>	<b>15,314</b>
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,430	7,965	5.8	465	8,003	5.3	427
Participación no controladora	39	37	5.4	2	36	8.3	3
<b>Total Capital</b>	<b>11,287</b>	<b>10,820</b>	<b>4.3</b>	<b>467</b>	<b>10,857</b>	<b>4.0</b>	<b>430</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>145,268</b>	<b>151,984</b>	<b>-4.4</b>	<b>(6,716)</b>	<b>129,524</b>	<b>12.2</b>	<b>15,744</b>

Cifras en millones de pesos

## Situación Financiera – Catálogo Actual

Balance General	Mar 21 vs Dic 20				Mar 21 vs. Mar 20		
	Mar 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Mar 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	19,673	14,579	34.9	5,094	13,254	48.4	6,419
Inversiones en valores, reportos y derivados	66,565	70,746	-5.9	(4,181)	52,631	26.5	13,934
Cuentas por cobrar	53,239	60,894	-12.6	(7,655)	57,948	-8.1	(4,709)
Inmuebles, mobiliario y equipo	721	744	-3.1	(23)	904	-20.2	(183)
Inversiones permanentes	138	134	3.0	4	135	2.2	3
Otros activos	4,932	4,887	0.9	45	4,652	6.0	280
<b>Total Activo</b>	<b>145,268</b>	<b>151,984</b>	<b>-4.4</b>	<b>(6,716)</b>	<b>129,524</b>	<b>12.2</b>	<b>15,744</b>
Préstamos bancarios	515	557	-7.5	(42)	2,063	-75.0	(1,548)
Colaterales y derivados	3,095	657	371.1	2,438	11,349	-72.7	(8,254)
Otras cuentas por pagar	129,772	139,342	-6.9	(9,570)	104,657	24.0	25,115
Otros pasivos	599	608	-1.5	(9)	598	0.2	1
<b>Total Pasivo</b>	<b>133,981</b>	<b>141,164</b>	<b>-5.1</b>	<b>(7,183)</b>	<b>118,667</b>	<b>12.9</b>	<b>15,314</b>
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,469	8,002	5.8	467	8,039	5.3	430
<b>Total Capital</b>	<b>11,287</b>	<b>10,820</b>	<b>4.3</b>	<b>467</b>	<b>10,857</b>	<b>4.0</b>	<b>430</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>145,268</b>	<b>151,984</b>	<b>-4.4</b>	<b>(6,716)</b>	<b>129,524</b>	<b>12.2</b>	<b>15,744</b>

Cifras en millones de pesos

## Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	1T 2021
Total Cartera de Crédito	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,229	25,699
Cartera de Crédito (neta)	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,256	24,729
Cartera de Crédito Vigente	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24,735	25,317
Cartera de Crédito Vencida	40	118	82	201	521	530	494	382
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	112	182	307	357	427	433	973	970
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	1.96	1.49
Índice de Cobertura (ICOR) % **	280	154	374	178	82	82	197	254
EPRC/Cartera Total % ***	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	3.86	3.77

Notas:

\* Cartera de crédito vencida / Total cartera de crédito

\*\* EPRC / Cartera de crédito vencida

\*\*\* Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Total cartera de crédito  
Montos de cartera de crédito y EPRC están expresados en millones de pesos

