



# MONEX

## Presentación llamada con inversionistas 2T21 Julio 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.



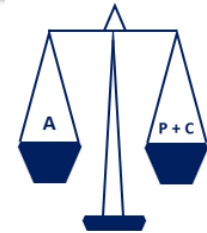
**1. Cifras relevantes**



**2. Resultados**



**3. Líneas de negocio**



**4. Situación financiera**

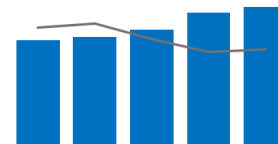


**MONEX**

**5. Acción Monex**



**6. Eventos relevantes**



**7. Información adicional**



**8. Apéndice**



### Resultados

#### Ingresos

**\$ 4,270**  
mdp  
Ene-Jun 21

#### Resultado Neto

**\$ 599**  
mdp  
Ene-Jun 21

### Situación financiera

#### Activo

**\$ 156,700**  
mdp  
Jun 21

#### Pasivo

**\$ 145,282**  
mdp  
Jun 21

#### Capital

**\$ 11,418**  
mdp  
Jun 21

### Indicadores relevantes

#### Captación

**\$ 47,869**  
mdp  
Jun 21

#### Cartera (Neto)

**\$ 23,231**  
mdp  
Jun 21

#### IMOR<sup>1</sup>

**1.47**  
%  
Jun 21

#### ICOR<sup>2</sup>

**274**  
%  
Jun 21

#### Eficiencia operativa<sup>3</sup>

**86.10**  
%  
Jun 21

#### ICAP<sup>4</sup>

**16.60**  
%  
May 21

#### ROE<sup>5</sup>

**10.78**  
%  
Ene - Jun 21

#### Valor de capitalización

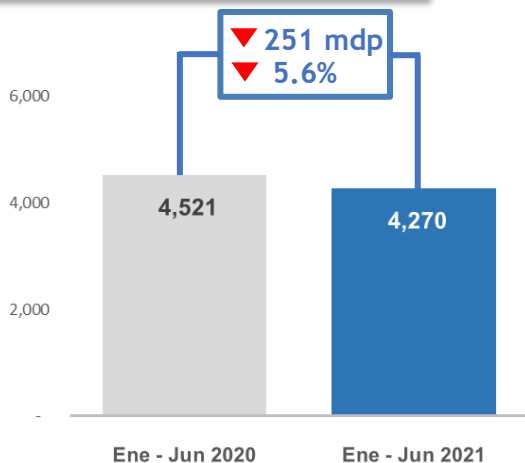
**\$ 6,480**  
mdp  
Jun 21

#### Notas:

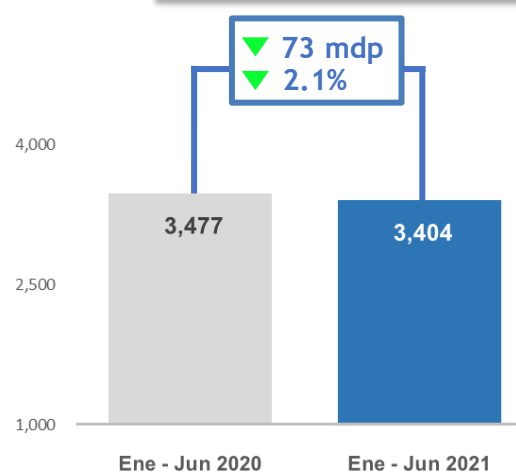
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de mayo de 2021
5. Resultado neto del semestre anualizado / Capital total promedio del segundo trimestre de 2021 y el cuarto trimestre de 2020



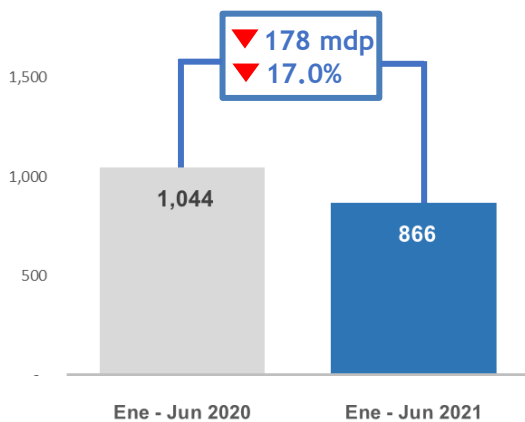
### Ingreso total de la operación



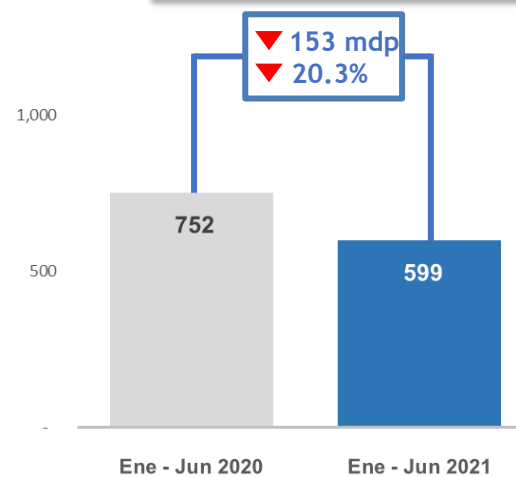
### Gastos de administración y promoción



### Resultado de la operación



### Resultado neto





Ingreso de la operación por segmento de negocio al 1S21

**Intermediación Bursátil**  
(1S21 vs 1S20)

**ITO al 1S21: \$ 370**

▲ \$ 14 mdp  
▲ 3.9 %

**Divisas y pagos internacionales México**  
(1S21 vs 1S20)

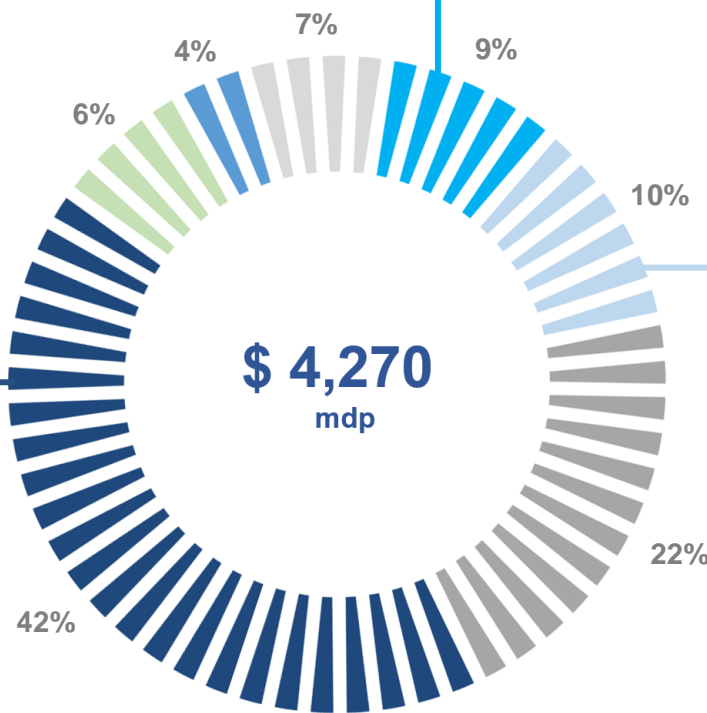
**ITO al 1S21: \$ 1,784**

▲ \$ 26 mdp  
▲ 1.5 %

**Crédito y Captación**  
(1S21 vs 1S20)

**ITO al 1S21: \$ 426**

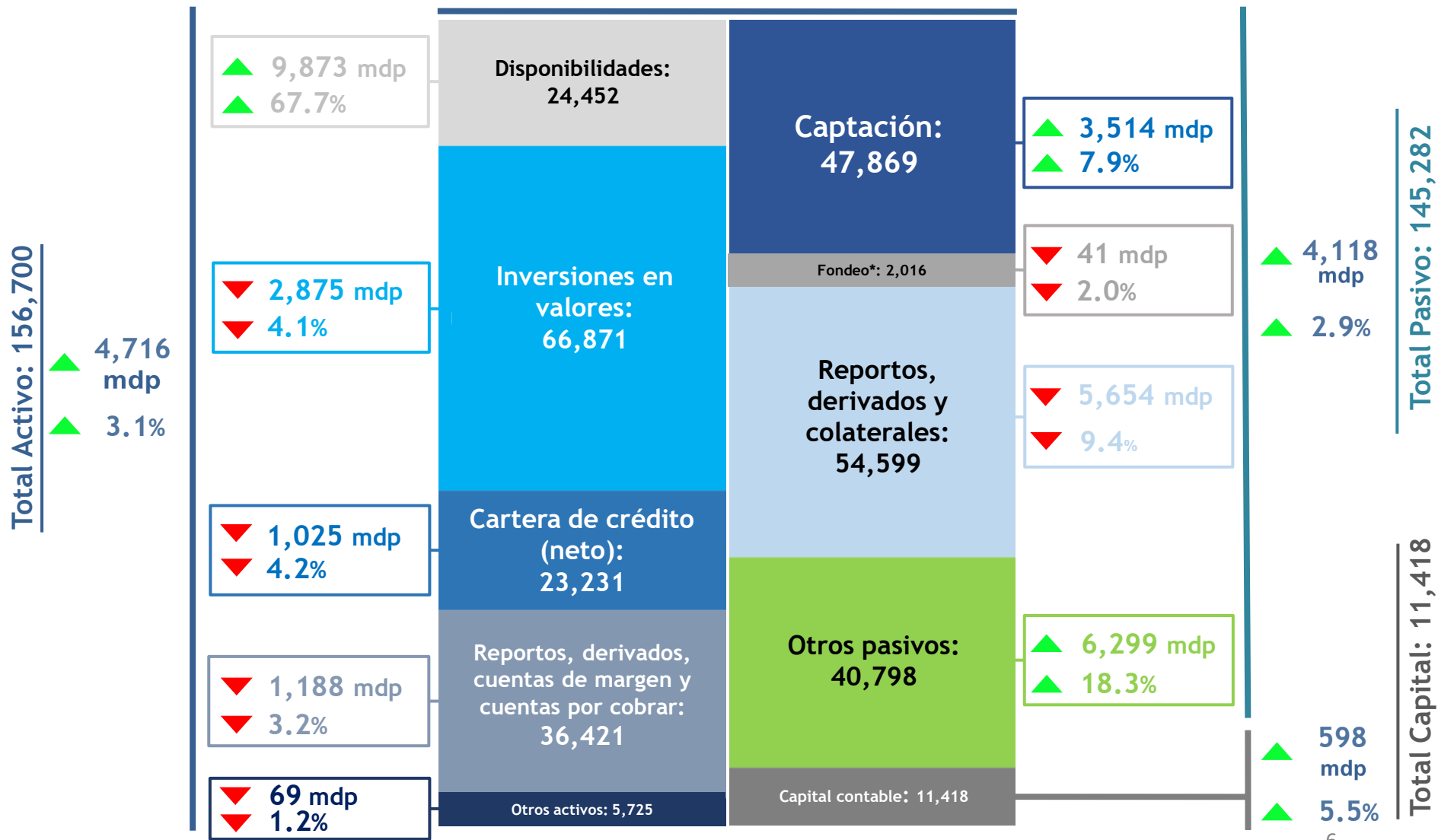
▲ \$ 103 mdp  
▲ 31.9 %



- Divisas y pagos internacionales México
- Divisas y pagos internacionales extranjero
- Crédito y captación
- Intermediación bursátil
- Derivados
- Servicios fiduciarios
- Arrendadora
- Otros



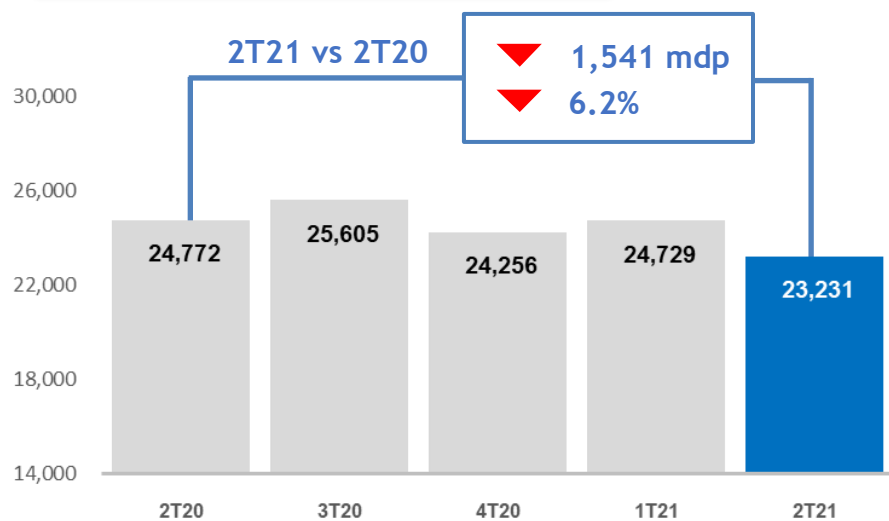
2T21 vs 4T20



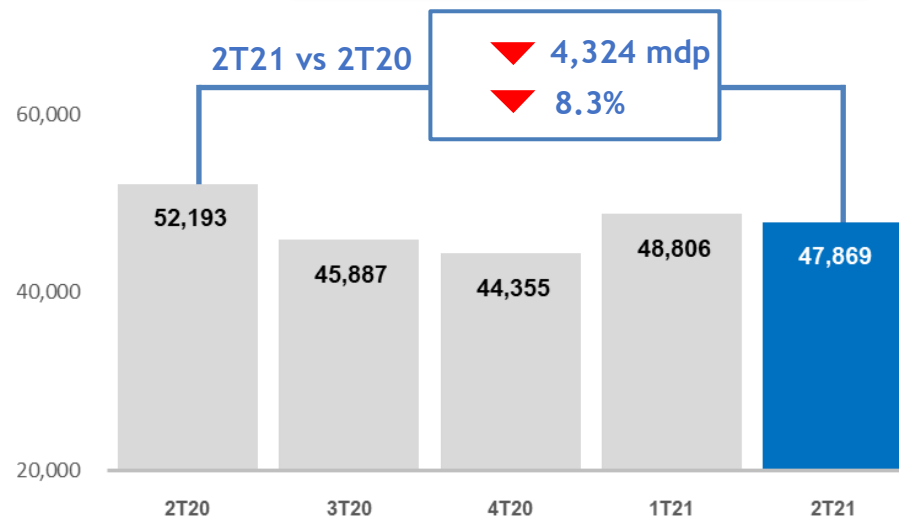
\*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos



### Cartera de crédito (neto)

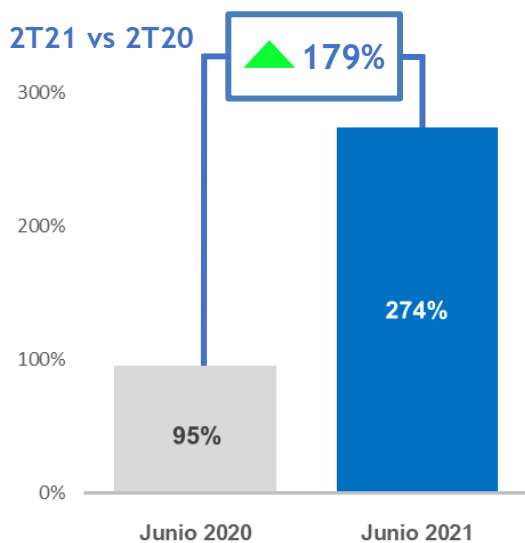


### Captación tradicional

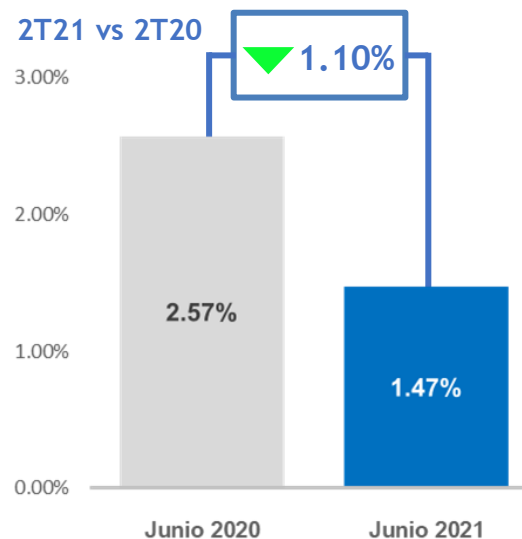




### Índice de cobertura de la cartera<sup>1</sup>



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



Notas:

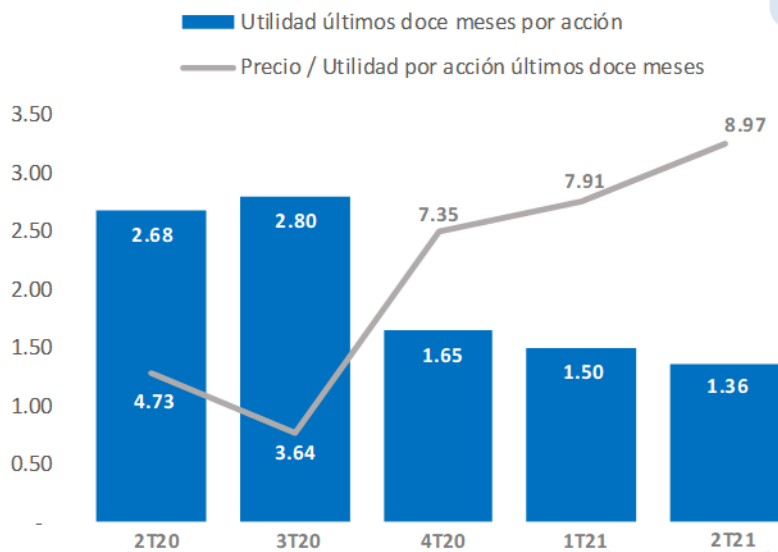
1. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida | Monex, S.A.B.
2. Cartera de crédito vencida / Cartera total | Monex, S.A.B.



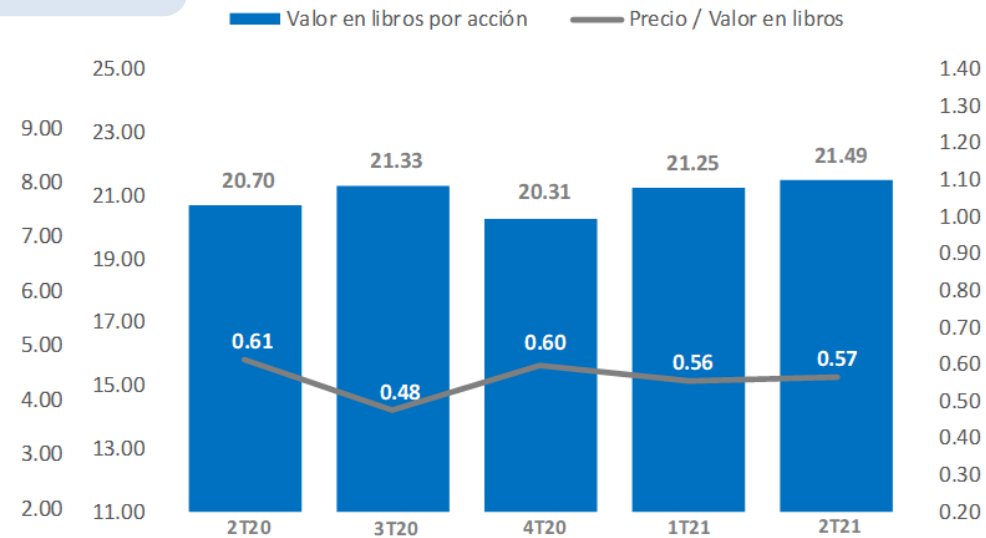


**\$ 26.60**  
Precio Teórico  
MONEXB\*

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



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



### MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Mínimo	12.38	10.00	9.90	11.87	11.87
Máximo	13.25	12.70	12.13	12.26	12.36
Precio al cierre	12.70	10.19	12.13	11.87	12.20
Acciones en circulación <sup>3</sup>	532.8	532.8	532.7	531.2	531.2
Valor de capitalización <sup>4</sup>	6,766	5,429	6,462	6,305	6,480

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%



### **Pago de dividendo en efectivo**

El 26 de abril se realizó el pago de un dividendo en efectivo a los accionistas por un monto de \$70 millones de pesos.

### **Autorización de Programa de CEBURES de Banco Monex**

El 27 de mayo, nuestra subsidiaria indirecta Banco Monex (BMONEX) recibió la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para el establecimiento de un Programa Revolvente de Certificados Bursátiles de Largo Plazo por un monto total de hasta \$8,000 millones de pesos. El Programa tendrá una vigencia de 5 años contados a partir de su fecha de autorización.



### Sexta Oferta Pública de CEBURES MONEX21

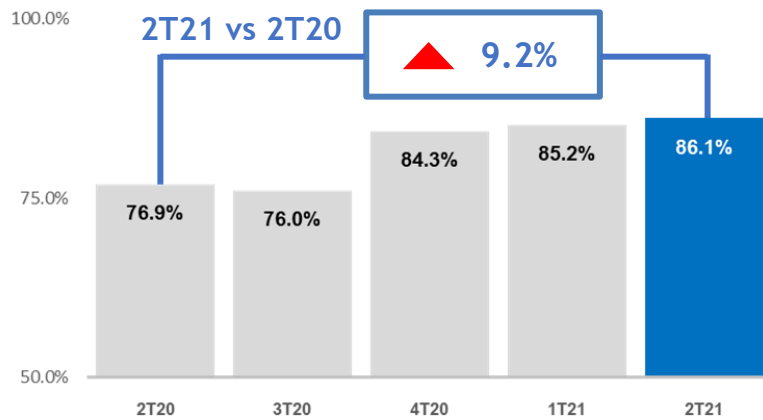
El 2 de junio, realizamos con éxito la sexta Oferta Pública de Certificados Bursátiles bajo la clave de pizarra MONEX21, al colocar en el mercado la totalidad de \$1,500 millones de pesos a una tasa TIIE28 + 150 pb a un plazo de 4 años. La emisión recibió calificación crediticia de “A+(mex)” por Fitch Ratings y “HR A+” por HR Ratings.

### Amortización anticipada voluntaria de MONEX19

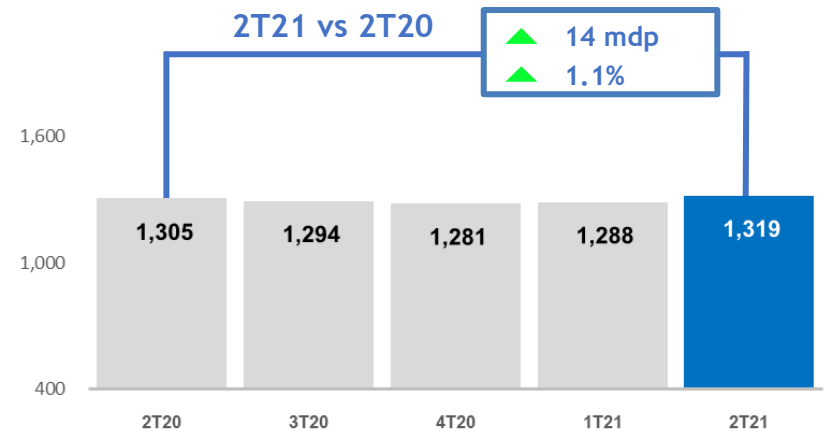
El 17 de junio se llevó a cabo la amortización anticipada voluntaria total de los Certificados Bursátiles identificados con clave de pizarra MONEX19, emitidos con fecha 20 de junio de 2019 por un monto de \$1,500 millones de pesos.



### 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 30 de junio de 2021



**Resultados**

Ingresos de principales líneas de negocio	2T21		2T20		Ene - Jun 21		Ene - Jun 20		2021 vs. 2020
	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,330	62.3	1,529	70.5	2,728	63.9	3,189	70.5	(14.5)
• México	879	41.2	841	38.8	1,784	41.8	1,758	38.9	1.5
• Subsidiarias en el extranjero	451	21.1	688	31.7	944	22.1	1,431	31.6	(34.0)
Crédito y Captación	197	9.3	176	8.1	426	10.0	323	7.2	31.9
Intermediación Bursátil	248	11.6	198	9.2	370	8.6	356	7.9	3.9
Derivados	184	8.6	273	12.6	298	7.0	585	12.9	(49.1)
Servicios Fiduciarios	86	4.0	78	3.6	163	3.8	156	3.5	4.5
Arrendadora	7	0.3	-4	-0.2	13	0.3	5	0.1	160.0
Otros	82	3.9	-82	-3.8	272	6.4	-93	-2.1	392.5
<b>Ingreso total de la operación</b>	<b>2,134</b>	<b>100.0</b>	<b>2,168</b>	<b>100.0</b>	<b>4,270</b>	<b>100.0</b>	<b>4,521</b>	<b>100.0</b>	<b>(5.6)</b>

Información financiera	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	vs. 2020
Ingreso total de la operación <sup>3</sup>	2,134	100.0	2,168	100.0	4,270	100.0	4,521	100.0	(5.6)
Gastos de Administración y promoción	1,753	82.1	1,712	79.0	3,404	79.7	3,477	76.9	(2.1)
Resultado de la operación	381	17.9	456	21.0	866	20.3	1,044	23.1	(17.0)
Impuestos ISR	117	5.5	124	5.7	266	6.2	290	6.4	(8.3)
Participación no controladora	1	0.1	1	0.0	1	0.0	2	0.0	(50.0)
<b>Resultado Neto Mayoritario</b>	<b>263</b>	<b>12.3</b>	<b>333</b>	<b>15.4</b>	<b>599</b>	<b>14.0</b>	<b>752</b>	<b>16.6</b>	<b>(20.3)</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	Jun 21 vs Dic 20				Jun 21 vs Jun 20		
	Jun 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Jun 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	24,452	14,579	67.7	9,873	17,416	40.4	7,036
Inversiones en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	73,142	79,195	-7.6	(6,053)	79,362	-7.8	(6,220)
Cartera de Crédito (neto)	23,231	24,256	-4.2	(1,025)	24,772	-6.2	(1,541)
Otras cuentas por cobrar (neto)	30,150	28,160	7.1	1,990	17,762	69.7	12,388
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	64	75	-14.7	(11)	79	-19.0	(15)
Inmuebles, mobiliario y equipo (Arrendadora)	664	669	-0.7	(5)	758	-12.4	(94)
Inversiones permanentes	140	134	4.5	6	135	3.7	5
Otros activos	4,857	4,916	-1.2	(59)	4,862	-0.1	(5)
<b>Total Activo</b>	<b>156,700</b>	<b>151,984</b>	<b>3.1</b>	<b>4,716</b>	<b>145,146</b>	<b>8.0</b>	<b>11,554</b>
Captación	47,869	44,355	7.9	3,514	52,193	-8.3	(4,324)
Emisión de Certificados Bursátiles	1,503	1,500	0.2	3	1,504	-0.1	(1)
Préstamos bancarios y de otros organismos	513	557	-7.9	(44)	708	-27.5	(195)
Reportos, derivados y colaterales	54,599	60,253	-9.4	(5,654)	48,687	12.1	5,912
Otros pasivos (neto)	40,798	34,499	18.3	6,299	31,024	31.5	9,774
<b>Total Pasivo</b>	<b>145,282</b>	<b>141,164</b>	<b>2.9</b>	<b>4,118</b>	<b>134,116</b>	<b>8.3</b>	<b>11,166</b>
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,559	7,965	7.5	594	8,176	4.7	383
Participación no controladora	41	37	10.8	4	36	13.9	5
<b>Total Capital</b>	<b>11,418</b>	<b>10,820</b>	<b>5.5</b>	<b>598</b>	<b>11,030</b>	<b>3.5</b>	<b>388</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>156,700</b>	<b>151,984</b>	<b>3.1</b>	<b>4,716</b>	<b>145,146</b>	<b>8.0</b>	<b>11,554</b>



### Situación Financiera - Catálogo Actual

Balance General	Jun 21 vs Dic 20				Jun 21 vs Jun 20		
	Jun 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Jun 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	24,452	14,579	67.7	9,873	17,416	40.4	7,036
Inversiones en valores, reportos y derivados	67,715	70,746	-4.3	(3,031)	68,839	-1.6	(1,124)
Cuentas por cobrar	58,820	60,894	-3.4	(2,074)	53,084	10.8	5,736
Inmuebles, mobiliario y equipo	728	744	-2.2	(16)	837	-13.0	(109)
Inversiones permanentes	140	134	4.5	6	135	3.7	5
Otros activos	4,845	4,887	-0.9	(42)	4,835	0.2	10
<b>Total Activo</b>	<b>156,700</b>	<b>151,984</b>	<b>3.1</b>	<b>4,716</b>	<b>145,146</b>	<b>8.0</b>	<b>11,554</b>
Préstamos bancarios	513	557	-7.9	(44)	708	-27.5	(195)
Colaterales y derivados	675	657	2.7	18	1,134	-40.5	(459)
Otras cuentas por pagar	143,468	139,342	3.0	4,126	131,707	8.9	11,761
Otros pasivos	626	608	3.0	18	567	10.4	59
<b>Total Pasivo</b>	<b>145,282</b>	<b>141,164</b>	<b>2.9</b>	<b>4,118</b>	<b>134,116</b>	<b>8.3</b>	<b>11,166</b>
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,600	8,002	7.5	598	8,212	4.7	388
<b>Total Capital</b>	<b>11,418</b>	<b>10,820</b>	<b>5.5</b>	<b>598</b>	<b>11,030</b>	<b>3.5</b>	<b>388</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>156,700</b>	<b>151,984</b>	<b>3.1</b>	<b>4,716</b>	<b>145,146</b>	<b>8.0</b>	<b>11,554</b>



**Cartera de Crédito**

<b>Cartera de Crédito</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2T 2021</b>
Total Cartera de Crédito	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,229	24,206
Cartera de Crédito (neta)	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,256	23,231
Cartera de Crédito Vigente	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24,735	23,850
Cartera de Crédito Vencida	40	118	82	201	521	530	494	356
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	112	182	307	357	427	433	973	975
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	1.96	1.47
Índice de Cobertura (ICOR) % **	280	154	374	178	82	82	197	274
EPRC/Cartera Total % ***	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	3.86	4.03

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



