

MONEX

Presentación llamada con inversionistas 3T21 Octubre 2021

Esta presentación contiene ciertas declaraciones, información a futuro e información relacionada a MONEX, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (colectivamente, "MONEX") que se basan en la opinion 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



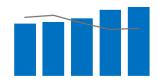
4. Situación financiera



5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice





1. Cifras relevantes

Resultados

Resultado Neto

\$ 6,787 mdp **Ene-Sep 21**

Ingresos

\$ 1,025 mdp **Ene-Sep 21**

Situación financiera

Activo

Pasivo

Capital

\$ 189,538 mdp **Sep 21** \$ 177,719 mdp Sep 21 \$ 11,819 mdp Sep 21

Indicadores relevantes

Captación

\$ 48,444 mdp **Sep 21** Cartera (Neto)

\$ 24,381 mdp **Sep 21** IMOR¹

1.43 % Sep 21 ICOR²

278 % Sep 21

Eficiencia operativa³

85.87 % Sep 21 ICAP4

16.14 % Ago 21 ROE⁵

12.08 % Ene - Sep 21 Valor de capitalización

\$ 6,539 mdp **Sep 21**

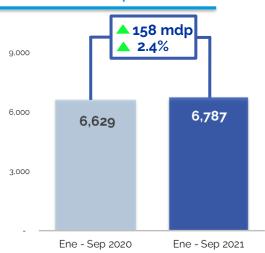
- 1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
- 2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
- Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
- 4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de agosto de 2021
- Resultado neto acumulado al 3T21 anualizado / Capital total promedio del tercer trimestre de 2021 y el cuarto trimestre de 2020



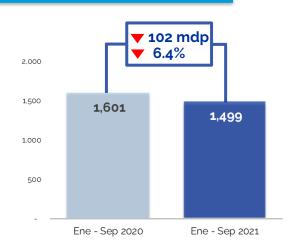


2. Resultados

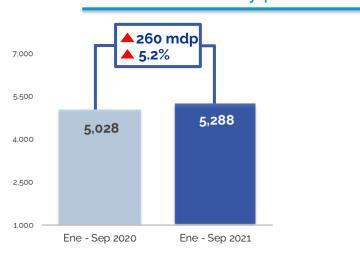
Ingreso total de la operación



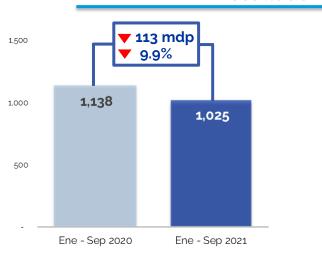
Resultado de la operación



Gastos de administración y promoción



Resultado neto







3. Líneas de negocio

Servicios Fiduciarios (9M21 vs 9M20)

ITO en 9M21: \$257

▲ \$ 28 mdp

12.2 %

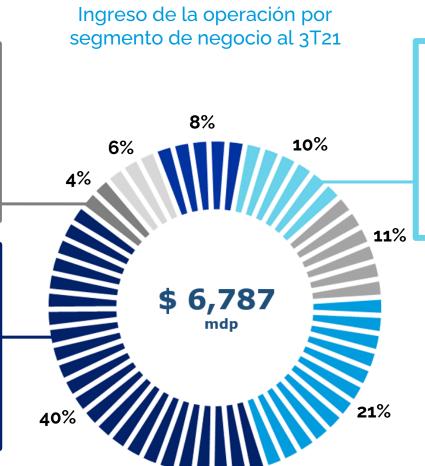
Divisas y pagos internacionales México

(9M21 vs 9M20)

ITO en 9M21: \$ 2,706

▲ \$ 150 mdp

5.9 %



Crédito y Captación (9M21 vs 9M20)

ITO en 9M21: \$ 678

\$ 211 mdp

45.2 %

Divisas y Pagos Internacionales México

Divisas y Pagos Internacionales – Subsidiarias en el extranjero

Otros

Crédito y Captación

Intermediación Bursátil

Derivados

Servicios Fiduciarios

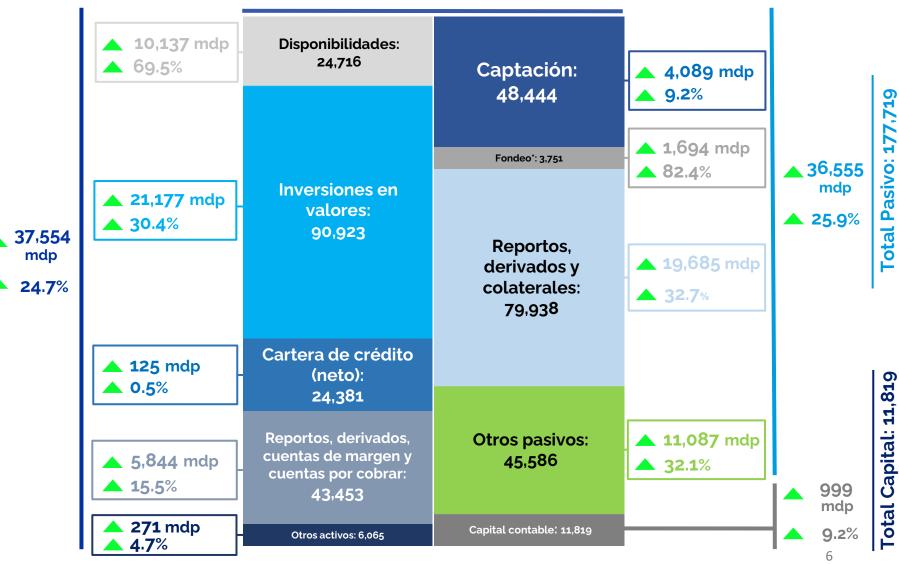


Total Activo: 189,538



4. Situación financiera

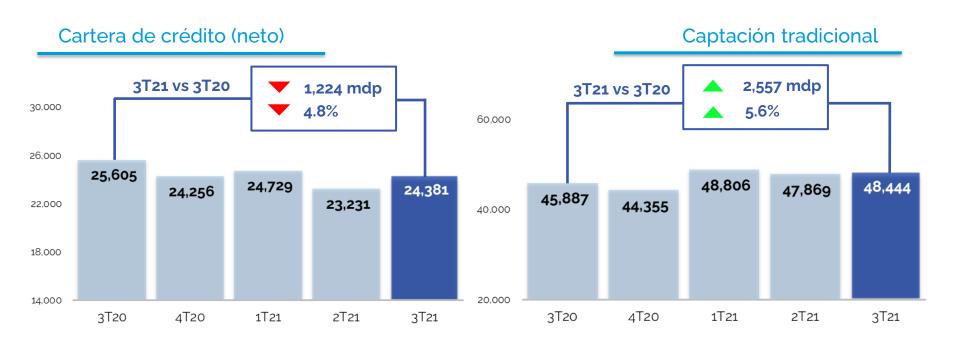
3T21 vs 4T20







4. Situación financiera

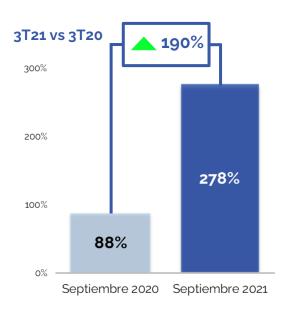






MONEX Indicadores de cartera de crédito

Índice de cobertura de la cartera¹



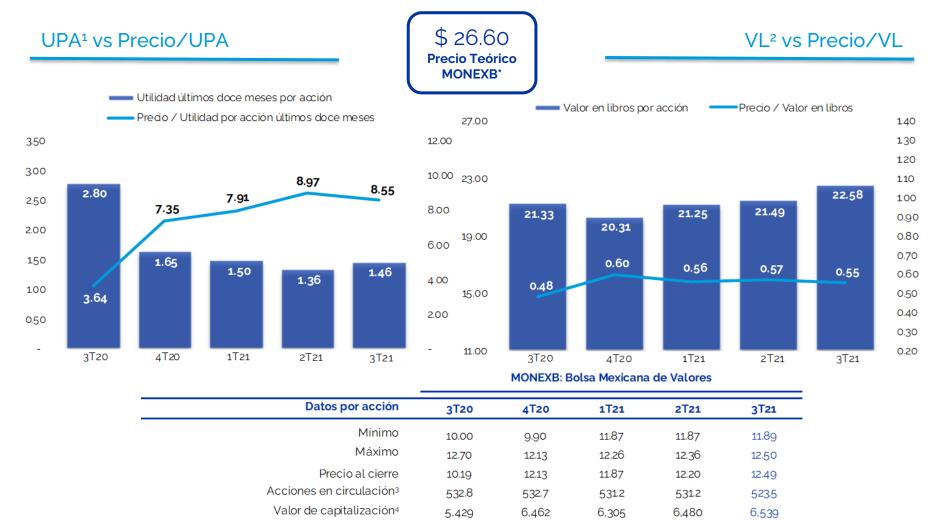
Índice de morosidad de la cartera²







5. Acción Monex



- 1. UPA = Utilidad UDM por Acción
- 2. VL= Valor en Libros
- 3. Cifras en millones
- 4. 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%





6. Eventos relevantes

Fitch sube calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Monex, S.A.B.

El 8 de octubre, Fitch Ratings subió la calificación nacional de riesgo emisor de largo plazo de Monex, S.A.B. a 'AA-(mex)' desde 'A+(mex)', mientras que la calificación en escala nacional de corto plazo subió a 'F1+(mex)' desde 'F1(mex)'.

Como resultado, Fitch subió la calificación de la emisión de certificados bursátiles MONEX 21 a 'AA-(mex)' desde 'A+(mex)'.

HR ratifica calificaciones de Monex, S.A.B.

El 22 de octubre, HR Ratings ratificó las calificaciones de largo y corto plazo de Monex, S.A.B. en 'HR A+' y 'HR1', respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo es estable.

Del mismo modo, HR Ratings ratificó la calificación de la emisión MONEX 21 en 'HR A+' con perspectiva estable. Monex vende su participación en Bitso

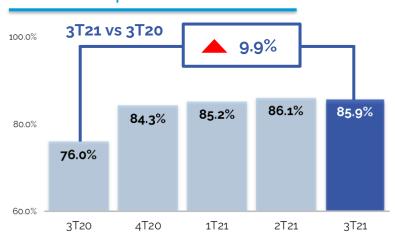
En el mes de julio, Monex vendió el 57% de su participación en la *fintech* Bitso. Como resultado de esta operación, Monex obtuvo ingresos por 256 millones de pesos, que generaron una utilidad neta de 178 millones de pesos.



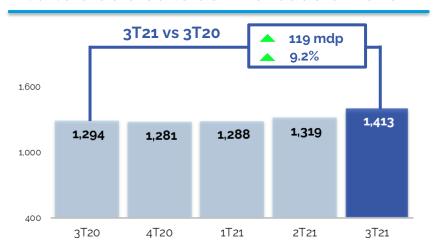


7. Información adicional

Eficiencia operativa¹



Cartera de crédito de Arrendadora Monex²



- 1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
- Información operativa en millones de pesos al 30 de septiembre de 2021





Resultados

_	3T2	3T21 3T20 Ene - Sep 21		ep 21	Ene - Sep 20		2021 VS. 2020		
Ingresos de principales lineas de negocio	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto ¹	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,400	55.6	1,350	64.0	4,136	60.9	4,539	68.5	(8.9)
 México 	922	36.6	798	37.8	2,706	39.9	2,556	38.6	5.9
 Subsidiarias en el extranjero 	478	19.0	552	26.2	1,430	21.0	1,983	29.9	(27.9)
Crédito y Captación	251	10.0	144	6.8	678	10.0	467	7.0	45.2
Intermediación Bursátil	196	7.8	205	9.7	565	8.3	561	8.5	0.7
Derivados	72	2.9	148	7.0	370	5.5	732	11.0	(49.5)
Servicios Fiduciarios	94	3.7	73	3.5	257	3.8	229	3.5	12.2
Arrendadora	13	0.5	1	0.1	26	0.4	7	0.1	271.4
Otros	491	19.5	188	8.9	755	11.1	94	1.4	703.2
Ingreso total de la operación	2,517	100.0	2,109	100.0	6,787	100.0	6,629	100.0	2.4
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	VS. 2020
Ingreso total de la operación ³	2,517	100.0	2,109	100.0	6,787	100.0	6,629	100.0	2.4
Gastos de Administración y promoción	1,884	74.9	1,551	73.5	5,288	77.9	5,028	75.8	5.2
Resultado de la operación	633	25.1	558	26.5	1,499	22.1	1,601	24.2	(6.4)
Impuestos ISR	205	8.2	172	8.2	471	7.0	461	7.0	2.2
Participación no controladora	2	0.0	0	0.0	3	0.0	2	0.0	50.0
Resultado Neto Mayoritario	426	16.9	386	18.3	1,025	15.1	1,138	17.2	(9.9)

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







Situación Financiera – Catálogo Anterior

	Sep 21 vs Dic 20					Sep 21 vs Sep 20			
Balance General	Sep 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Sep 20	Variación %	Variación \$		
Disponibilidades	24,716	14,579	69.5	10,137	11,947	106.9	12,769		
Inversiones en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	97,521	79,195	23.1	18,326	58,129	67.8	39,392		
Cartera de Crédito (neto)	24,381	24,256	0.5	125	25,605	-4.8	(1,224)		
Otras cuentas por cobrar (neto)	36,855	28,160	30.9	8,695	17,505	110.5	19,350		
Inmuebles, mobilario y equipo (neto)	57	75	-24.0	(18)	71	-19.7	(14)		
Inmuebles, mobilario y equipo (Arrendadora)	724	669	8.2	55	750	-3.5	(26)		
Inversiones permanentes	136	134	1.5	2	135	0.7	1		
Otros activos	5,148	4,916	4.7	232	4,947	4.1	201		
Total Activo	189,538	151,984	24.7	37,554	119,089	59.2	70,449		
Captación	48,444	44,355	9.2	4,089	45,887	5.6	2,557		
Emisión de Certificados Bursátiles	1,501	1,500	0.1	1	1,505	-0.3	(4)		
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,250	557	303.9	1,693	644	249.4	1,606		
Reportos, derivados y colaterales	79,938	60,253	32.7	19,685	37,040	115.8	42,898		
Otros pasivos (neto)	45,586	34,499	32.1	11,087	22,646	101.3	22,940		
Total Pasivo	177,719	141,164	25.9	36,555	107,722	65.0	69,997		
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-		
Capital ganado	8,959	7,965	12.5	994	8,514	5.2	445		
Participación no controladora	42	37	13.5	5	35	20.0	7		
Total Capital	11,819	10,820	9.2	999	11,367	4.0	452		
Total Pasivo y Capital	189,538	151,984	24.7	37,554	119,089	59.2	70,449		

Cifras en millones de pesos







Situación Financiera – Catálogo Actual

Se	n 2	1 V	s D	ic	20
20	~ ~	_ v	.		

Sep 21 vs Sep 20

Balance General	Sep 21	Dic 20	Variación %	Variación \$	Sep 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	24,716	14,579	69.5	10,137	11,947	106.9	12,769
Inversiones en valores, reportos y derivados	92,427	70,746	30.6	21,681	50,592	82.7	41,835
Cuentas por cobrar	66,434	60,894	9.1	5,540	50,671	31.1	15,763
Inmuebles, mobilario y equipo	781	744	5.0	37	821	-4.9	(40)
Inversiones permanentes	136	134	1.5	2	135	0.7	1
Otros activos	5,044	4,887	3.2	157	4,923	2.5	121
Total Activo	189,538	151,984	24.7	37,554	119,089	59.2	70,449
Préstamos bancarios	2,250	557	303.9	1,693	644	249.4	1,606
Colaterales y derivados	1,350	657	105.5	693	2,465	-45.2	(1,115)
Otras cuentas por pagar	173,473	139,342	24.5	34,131	104,075	66.7	69,398
Otros pasivos	646	608	6.3	38	538	20.1	108
Total Pasivo	177,719	141,164	25.9	36,555	107,722	65.0	69,997
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	9,001	8,002	12.5	999	8,549	5.3	452
Total Capital	11,819	10,820	9.2	999	11,367	4.0	452
Total Pasivo y Capital	189,538	151,984	24.7	37,554	119,089	59.2	70,449

Cifras en millones de pesos







Cartera de Crédito

Cartera de Crédito			2246		2240			aT
- Cartola do Gredito	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	3T 2021
Total Cartera de Crédito	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,229	25,392
Cartera de Crédito (neta)	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,256	24,381
Cartera de Crédito Vigente	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24.735	25,029
Cartera de Crédito Vencida	40	118	82	201	521	530	494	363
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	112	182	307	357	427	433	973	1,011
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	1.96	1.43
Índice de Cobertura (ICOR) % **	280	154	374	178	82	82	197	278
EPRC/Cartera Total % ***	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	3.86	3.98

^{*} 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