



# MONEX

Presentación llamada  
con inversionistas 3T22  
**Noviembre 2022**

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.



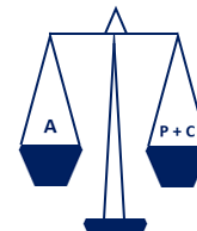
**1. Cifras  
relevantes**



**2. Resultados**



**3. Líneas de  
negocio**



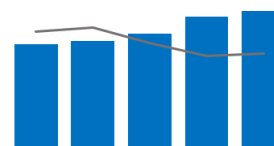
**4. Situación  
financiera**



**5. Acción  
Monex**



**6. Eventos  
relevantes**



**7. Información  
adicional**



**8. Apéndice**

## Resultados

Ingresos	Resultado Neto
\$ 8,112 mdp Ene-Sep 22	\$ 1,883 mdp Ene-Sep 22

## Situación financiera

Activo	Pasivo	Capital
\$ 217,032 mdp Sep 22	\$ 203,499 mdp Sep 22	\$ 13,533 mdp Sep 22

## Indicadores relevantes

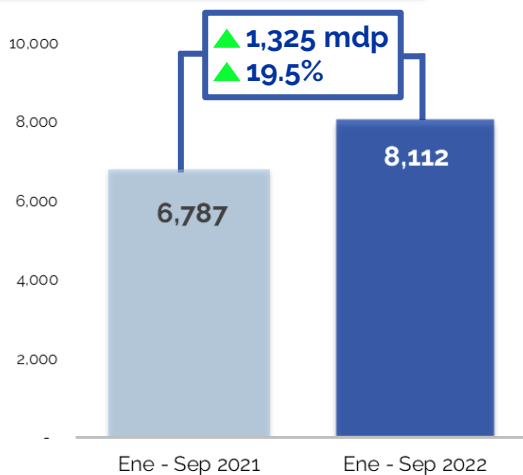
<b>Captación</b> \$ 49,977 mdp Sep 22	<b>Cartera (Neto)</b> \$ 27,511 mdp Sep 22	<b>IMOR<sup>1</sup></b> 1.52 % Sep 22	<b>ICOR<sup>2</sup></b> 247 % Sep 22
<b>Eficiencia operativa<sup>3</sup></b> 69.81 % Sep 22	<b>ICAP<sup>4</sup></b> 18.24 % Ago 22	<b>ROE<sup>5</sup></b> 19.33 % Ene - Sep 22	<b>Valor de capitalización<sup>6</sup></b> \$ 11,842 mdp Sep 22

Notas:

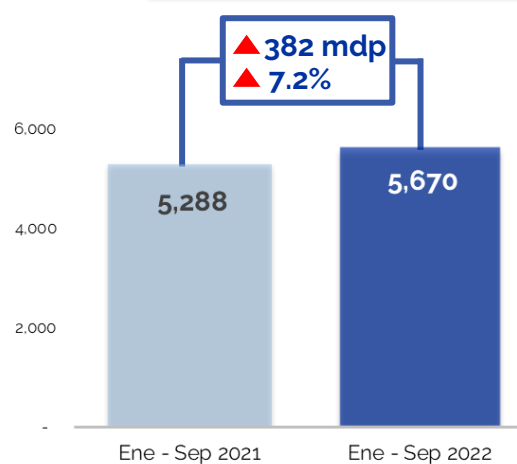
1. Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de agosto de 2022
5. Resultado neto acumulado enero - septiembre 2022 anualizado / promedio del capital contable al cierre del cuarto trimestre de 2021 y al cierre del tercer trimestre de 2022
6. Incluye las acciones de las series A y B.

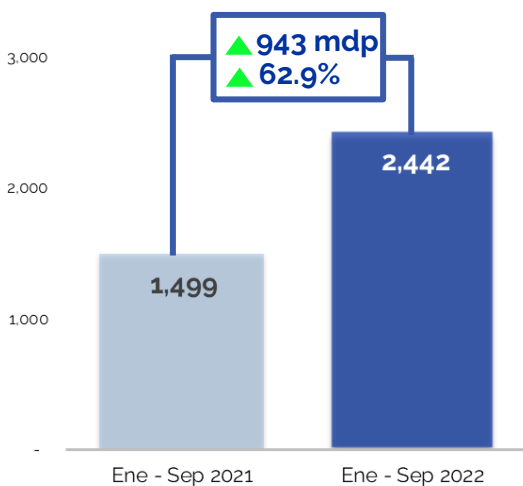
**Ingreso total de la operación**



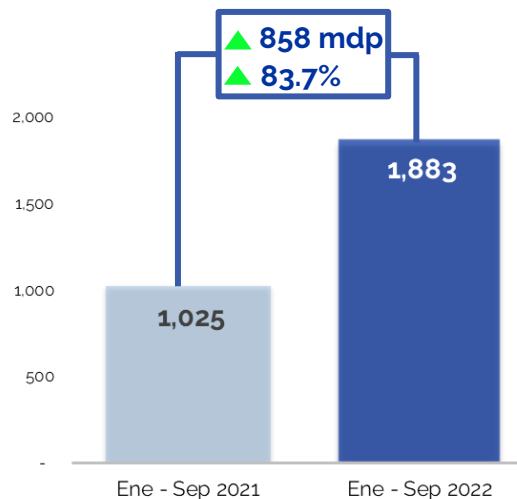
**Gastos de administración y promoción**



**Resultado de la operación**



**Resultado neto**





## 3. Líneas de negocio

Ingreso de la operación por segmento de negocio al 3T22

**Derivados**  
(9M22 vs 9M21)

**ITO al 9M22: \$ 527**

▲ \$ 157 mdp  
▲ 42.4 %

**Divisas y pagos internacionales México**  
(9M22 vs 9M21)

**ITO al 9M22: \$3,347**

▲ \$ 641 mdp  
▲ 23.7 %

**Crédito y Captación**  
(9M22 vs 9M21)

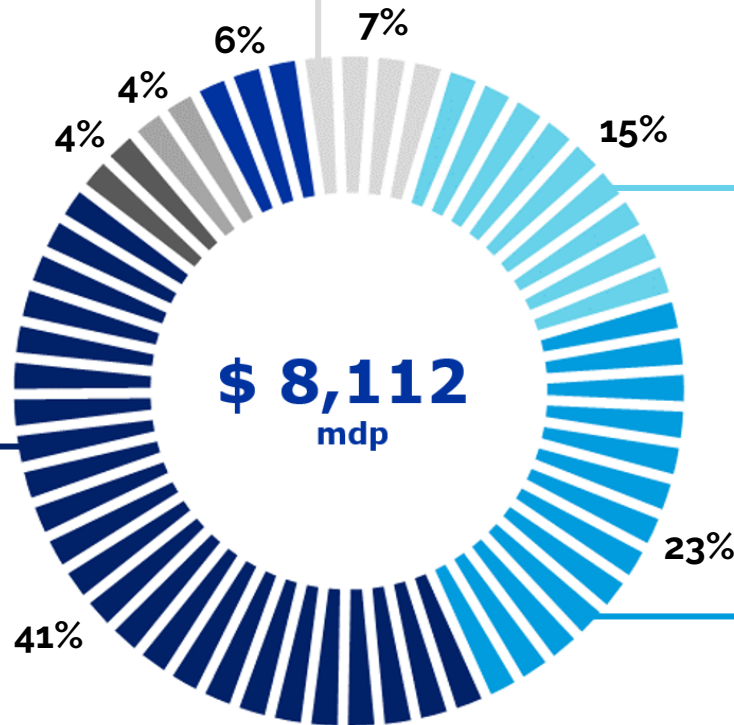
**ITO al 9M22: \$ 1,239**

▲ \$ 561 mdp  
▲ 82.7 %

**Divisas y pagos internacionales Subsidiarias en el extranjero**  
(9M22 vs 9M21)

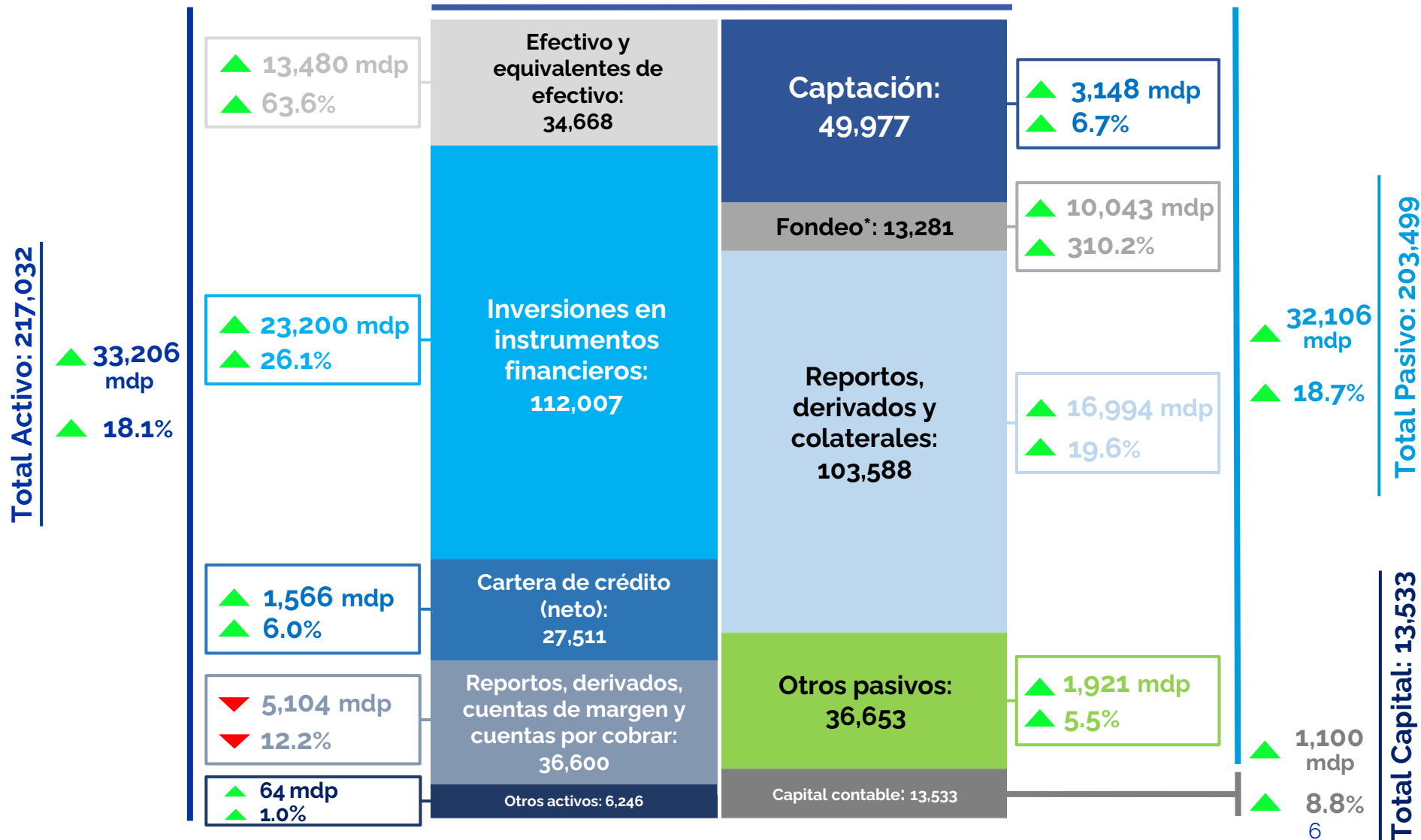
**ITO al 9M22: \$ 1,880**

▲ \$ 450 mdp  
▲ 31.5 %



- Divisas y Pagos Internacionales México
- Intermediación Bursátil
- Divisas y Pagos Internacionales - Subsidiarias en el extranjero
- Otros
- Crédito y Captación
- Servicios Fiduciarios
- Derivados

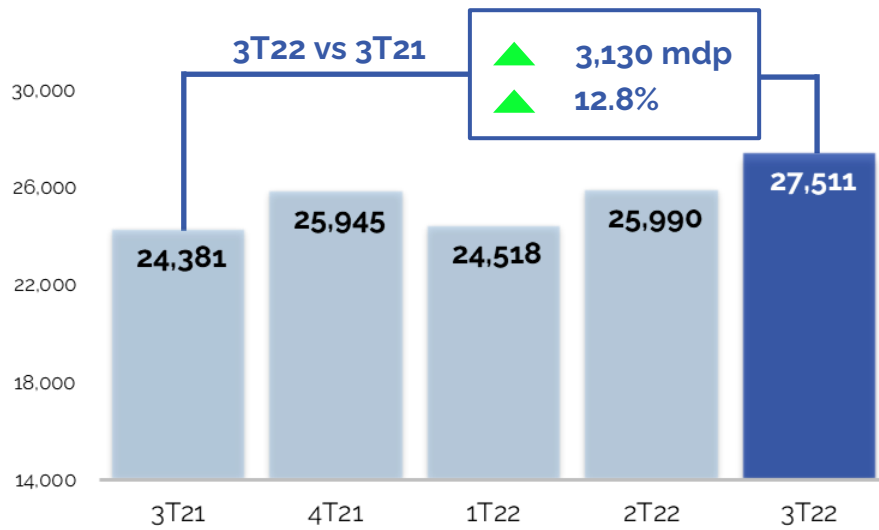
3T22 vs 4T21



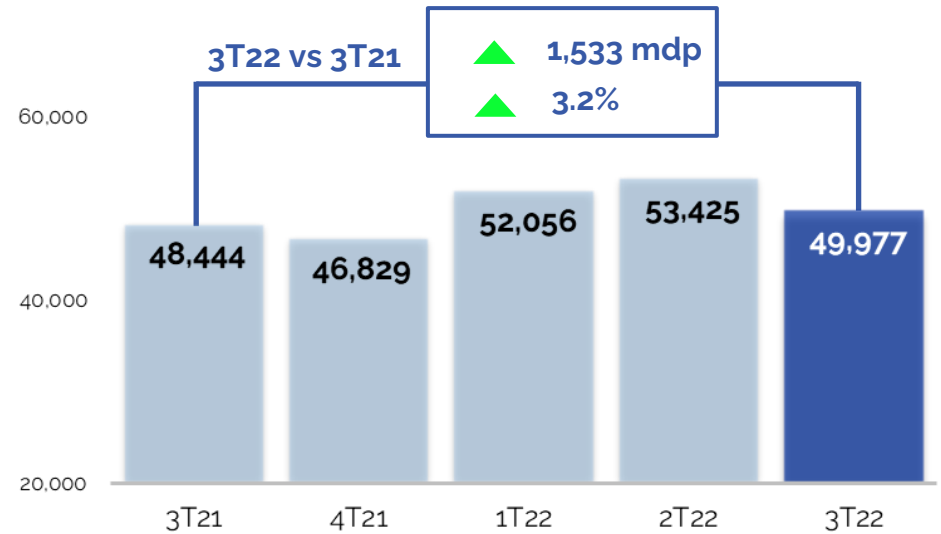
\*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos



Cartera de crédito (neto)



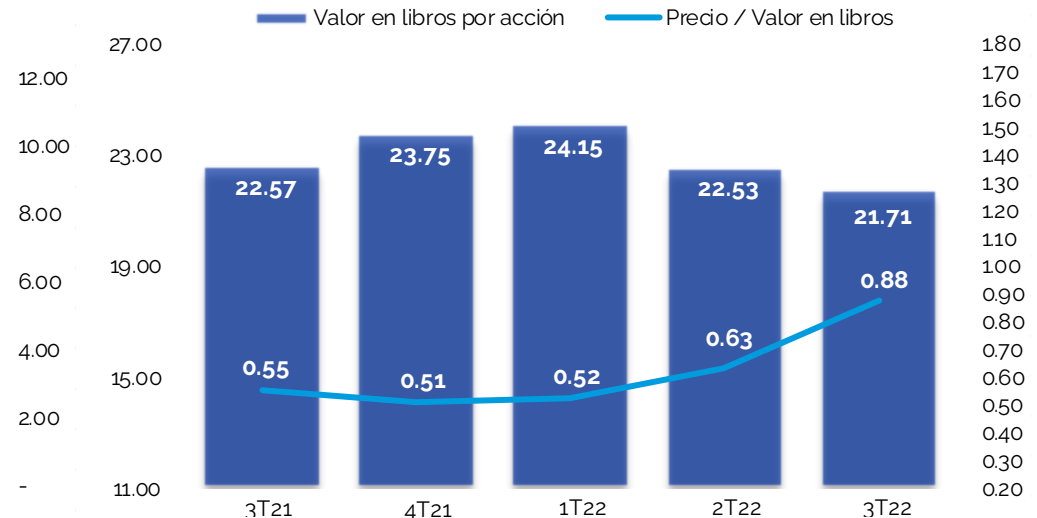
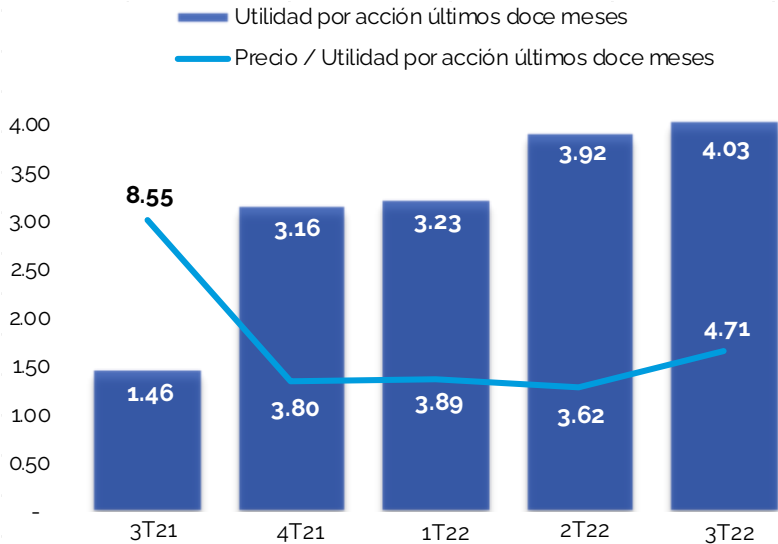
Captación tradicional



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

**\$ 29.50**  
Valor Teórico  
MONEXB\*

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



### MONEX: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Mínimo	11.89	12.00	11.49	13.20	14.20
Máximo	12.50	12.50	12.56	15.00	19.00
Precio al cierre	12.49	12.00	12.56	14.20	19.00
Acciones en circulación <sup>3</sup>	523.6	523.6	523.3	523.3	623.3
Valor de capitalización <sup>4</sup>	6,540	6,283	6,573	7,429	11,842

Notas:

- UPA = Utilidad UDM por Acción
- VL= Valor en Libros
- Cifras en millones. Incluye las acciones de las series A y B.
- 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 y pago de dividendo

Mediante acuerdo adoptado por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de Monex, S.A.B. de C.V. celebrada el 19 de abril de 2022, se resolvió decretar el pago de un dividendo a los accionistas por un monto de \$1,050 millones de pesos, el cual se pagó el 6 de julio de 2022.

### Aumento del capital social de Monex, S.A.B. de C.V.

En cumplimiento a los acuerdos adoptados en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2022, se informa que el 14 de julio concluyó el periodo de derecho de preferencia adicional en suscripción de acciones, suscribiéndose la totalidad de las 100 millones de acciones de la Serie "B" emitidas y en consecuencia el aumento de capital de Monex, S.A.B. de C.V. fue de \$1,000 millones de pesos.

### Nombramiento del Director General de Monex, S.A.B. de C.V.

Como parte de su crecimiento y estrategia de transformación, Monex realizó un ajuste a su estructura organizacional y designó a Mauricio Naranjo González como su nuevo Director General.

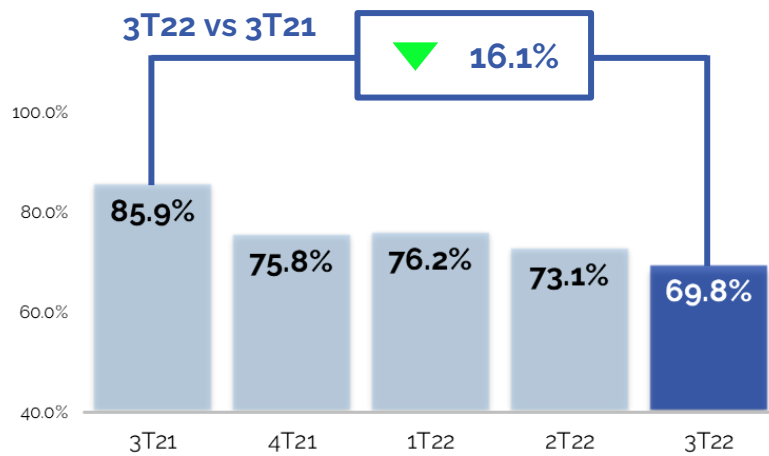
Por su parte, Héctor Lagos Dondé continuará como Presidente Ejecutivo y Presidente del Consejo de Administración de la Emisora y estará más orientado a la estrategia de Monex.

### Ratificación de calificaciones de Fitch Ratings

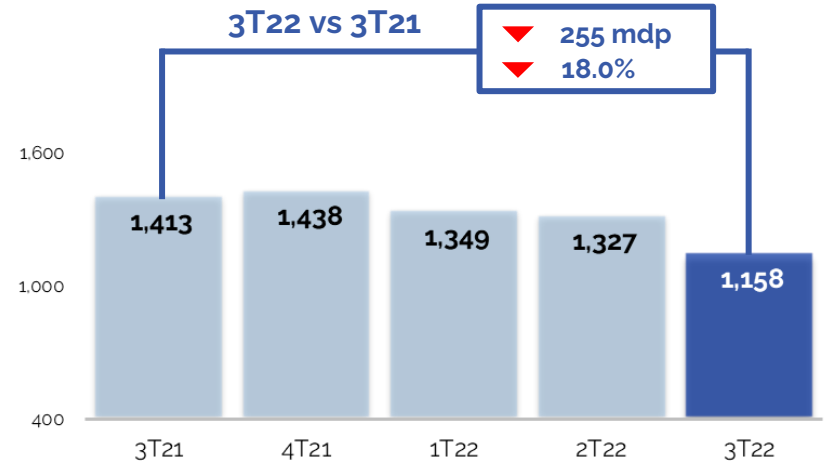
El 21 de septiembre, Fitch Ratings ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Monex, S.A.B. de C.V., Banco Monex y Monex Casa de Bolsa en 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)', respectivamente, con perspectiva de largo plazo Estable. Del mismo modo, Fitch Ratings ratificó la calificación de largo plazo de la emisión MONEX 21 en 'AA-(mex)' con perspectiva Estable.

Asimismo, Fitch Ratings ratificó las calificaciones internacionales de riesgo emisor de largo y corto plazo en moneda local y extranjera de Banco Monex en 'BB+' y 'B', respectivamente.

**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 septiembre de 2022

## Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	3T22		3T21		Ene - Sep 22		Ene - Sep 21		2022 vs. 2021
	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,943	60.6	1,400	55.6	5,227	64.4	4,136	60.9	26.4
• México	1,200	37.4	922	36.6	3,347	41.2	2,706	39.9	23.7
• Subsidiarias en el extranjero	743	23.2	478	19.0	1,880	23.2	1,430	21.0	31.5
Crédito y Captación	547	17.1	251	10.0	1,239	15.3	678	10.0	82.7
Intermediación Bursátil	226	7.0	196	7.8	471	5.8	565	8.3	(16.6)
Derivados	177	5.5	72	2.9	527	6.5	370	5.5	42.4
Servicios Fiduciarios	101	3.2	94	3.7	293	3.6	257	3.8	14.0
Arrendadora	-14	-0.4	13	0.5	8	0.1	26	0.4	(69.2)
Otros	226	7.0	491	19.5	347	4.3	755	11.1	(54.0)
<b>Ingreso total de la operación</b>	<b>3,206</b>	<b>100.0</b>	<b>2,517</b>	<b>100.0</b>	<b>8,112</b>	<b>100.0</b>	<b>6,787</b>	<b>100.0</b>	<b>19.5</b>
<b>Información financiera</b>	<b>Monto</b>	<b>(%) <sup>2</sup></b>	<b>Monto</b>	<b>(%) <sup>2</sup></b>	<b>Monto</b>	<b>(%) <sup>2</sup></b>	<b>Monto</b>	<b>(%) <sup>2</sup></b>	<b>vs. 2021</b>
Ingreso total de la operación <sup>3</sup>	3,206	100.0	2,517	100.0	8,112	100.0	6,787	100.0	19.5
Gastos de Administración y promoción	2,049	63.9	1,884	74.9	5,670	69.9	5,288	77.9	7.2
Resultado de la operación	1,157	36.1	633	25.1	2,442	30.1	1,499	22.1	62.9
Impuestos ISR	270	8.4	205	8.2	560	6.9	471	7.0	18.9
Participación no controladora	0	0.0	2	0.0	-1	0.0	3	0.0	(133.3)
<b>Resultado Neto Mayoritario</b>	<b>887</b>	<b>27.7</b>	<b>426</b>	<b>16.9</b>	<b>1,883</b>	<b>23.2</b>	<b>1,025</b>	<b>15.1</b>	<b>83.7</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 los rubros de "Otros ingresos de la operación", "Resultado por arrendamiento operativo" e "Ingresos por servicios"

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

## Situación Financiera

Balance General	Sep 22 vs Dic 21			
	Sep 22	Dic 21	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,668	21,188	63.6	13,480
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	124,526	98,252	26.7	26,274
Cartera de Crédito (neto)	27,511	25,945	6.0	1,566
Otras cuentas por cobrar (neto)	24,081	32,259	-25.4	(8,178)
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	491	68	622.1	423
Propiedades, mobiliario y equipo en arrendamiento	626	736	-14.9	(110)
Inversiones permanentes	175	168	4.2	7
Otros activos	4,954	5,210	-4.9	(256)
<b>Total Activo</b>	<b>217,032</b>	<b>183,826</b>	<b>18.1</b>	<b>33,206</b>
Captación	49,977	46,829	6.7	3,148
Emisión de Certificados Bursátiles	1,503	1,504	-0.1	(1)
Préstamos bancarios y de otros organismos	11,778	1,734	579.2	10,044
Reportos, derivados y colaterales	103,588	86,594	19.6	16,994
Otros pasivos (neto)	36,653	34,732	5.5	1,921
<b>Total Pasivo</b>	<b>203,499</b>	<b>171,393</b>	<b>18.7</b>	<b>32,106</b>
Capital contribuido	3,818	2,818	35.5	1,000
Capital ganado	9,703	9,568	1.4	135
Participación no controladora	12	47	-74.5	(35)
<b>Total Capital</b>	<b>13,533</b>	<b>12,433</b>	<b>8.8</b>	<b>1,100</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>217,032</b>	<b>183,826</b>	<b>18.1</b>	<b>33,206</b>

## Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	Sep 22 vs Dic 21			
	Sep 22	Dic 21	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	27,511	25,945	6.0	1,566
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	27,841	26,639	4.5	1,202
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	309	0	N/A	309
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	435	293	48.5	142
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,074)	(987)	8.8	(87)
Indice de Morosidad (IMOR) % *	1.52	1.09	39.4	0.43
Indice de Cobertura (ICOR) % **	247	337	-26.7	(90)
EPRC/Cartera Total % ***	3.76	3.66	2.7	0.10

Notas:

- \* Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 / Cartera de crédito total
  - \*\* EPRC / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3
  - \*\*\* Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Cartera de crédito total
- Montos de cartera de crédito y EPRC están expresados en millones de pesos

# MONEX

[monexsab.com](http://monexsab.com)

