

The logo for MONEX, featuring the word "monex" in a bold, blue, lowercase sans-serif font. The background of the slide is a collage of financial and architectural images, including a world map with a red line graph, a building with a dome, currency symbols, a stock market ticker, and a modern building at night. A network diagram with nodes and lines is overlaid on the right side of the slide.

monex

Presentación llamada con inversionistas

3T 2020

Octubre 2020

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.



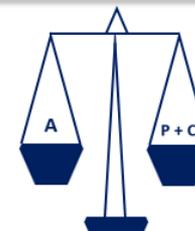
1. Cifras relevantes



2. Resultados



3. Líneas de negocio



4. Situación financiera

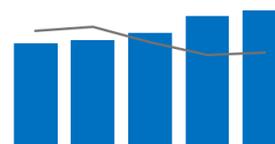


MONEX

5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice

Resultados

Ingresos

\$ 6,629
mdp
Ene-Sep 20

Resultado Neto

\$ 1,138
mdp
Ene-Sep 20

Situación financiera

Activo

\$ 119,089
mdp
Sep 20

Pasivo

\$ 107,722
mdp
Sep 20

Capital

\$ 11,367
mdp
Sep 20

Indicadores relevantes

Cartera (Neto)

\$ 25,605
mdp
Sep 20

Captación

\$ 45,887
mdp
Sep 20

IMOR¹

2.94
%
Sep 20

Eficiencia operativa²

76.03
%
Sep 20

ICAP³

15.25
%
Ago 20

ROE⁴

14.56
%
Sep 20

Valor de capitalización

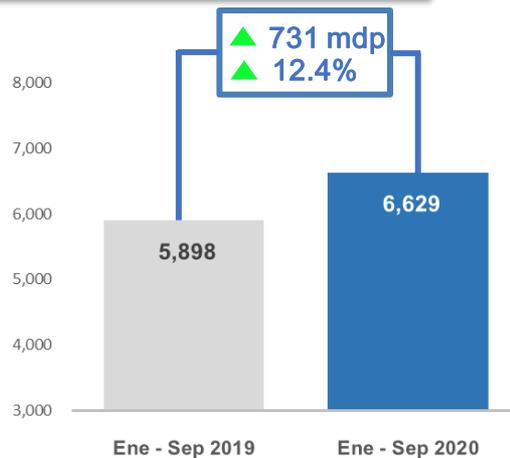
\$ 5,429
mdp
Sep 20

Notas:

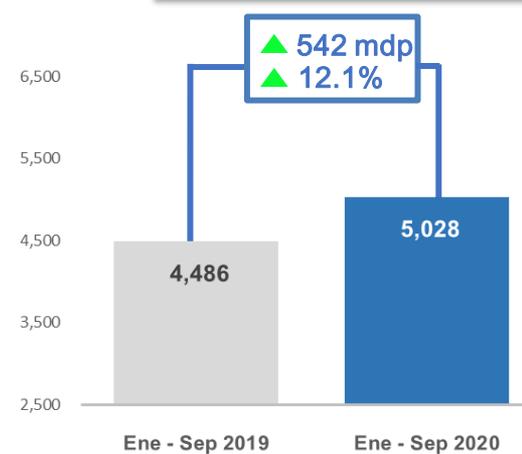
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

3. Último dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Agosto 2020)
4. Resultado neto del trimestre anualizado / Capital total promedio del tercer trimestre de 2020 y el cuarto trimestre de 2019

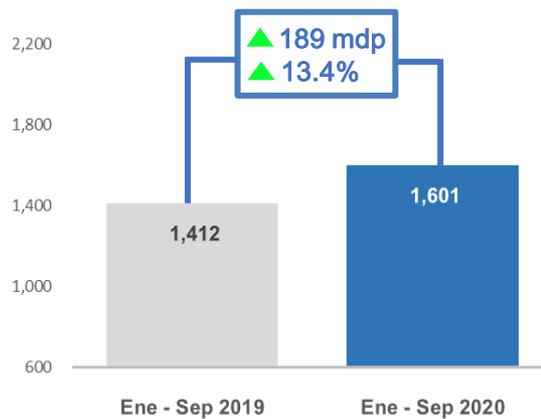
Ingreso total de la operación



Gastos de administración y promoción



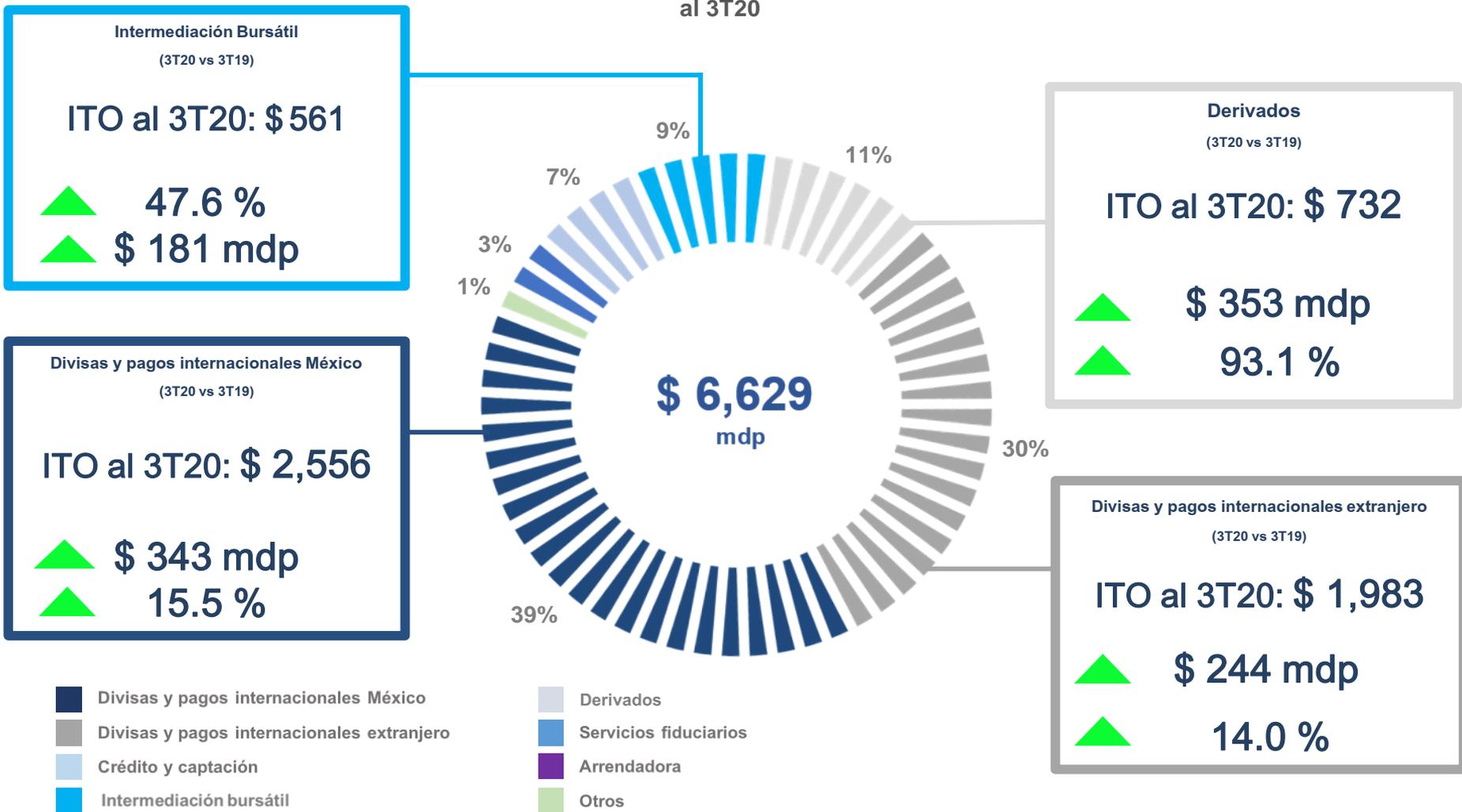
Resultado de la operación



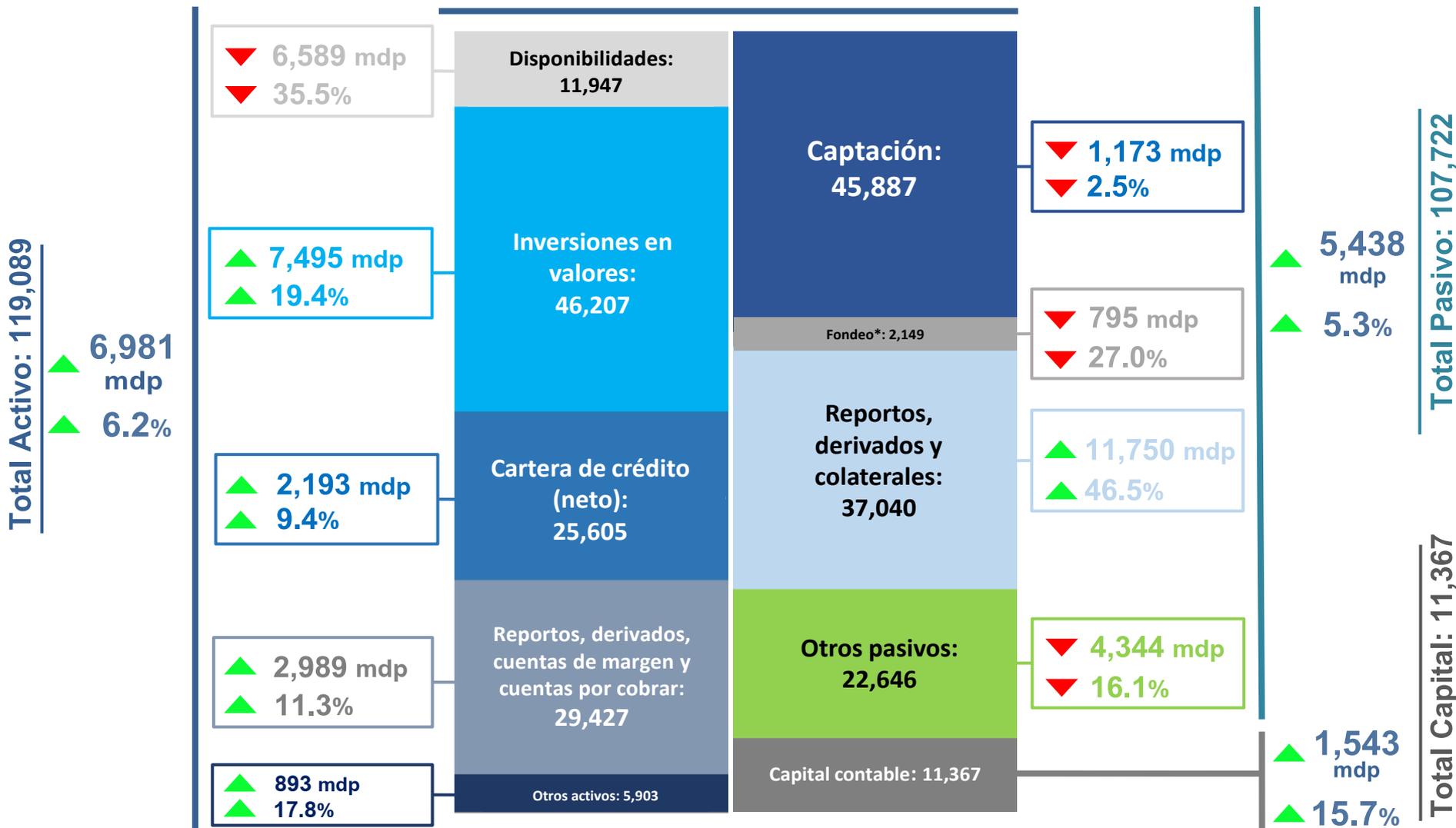
Resultado neto



Ingreso de la operación por segmento de negocio al 3T20

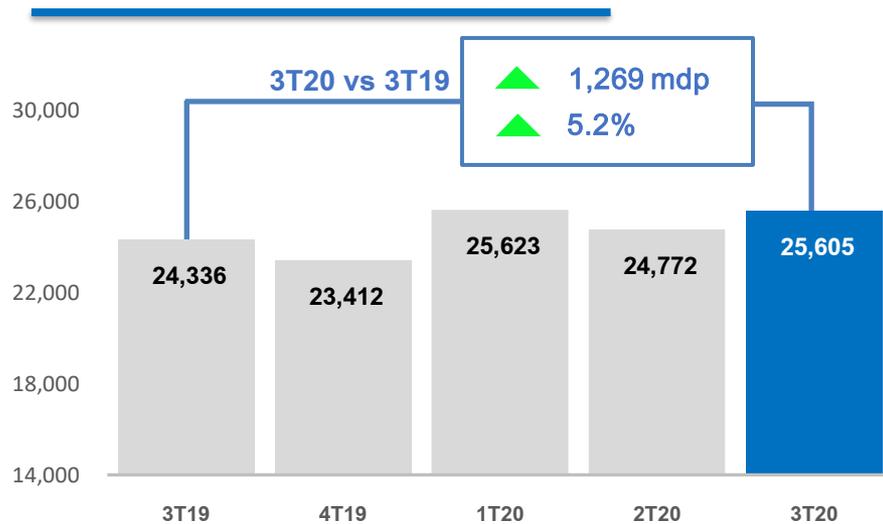


3T20 vs 4T19

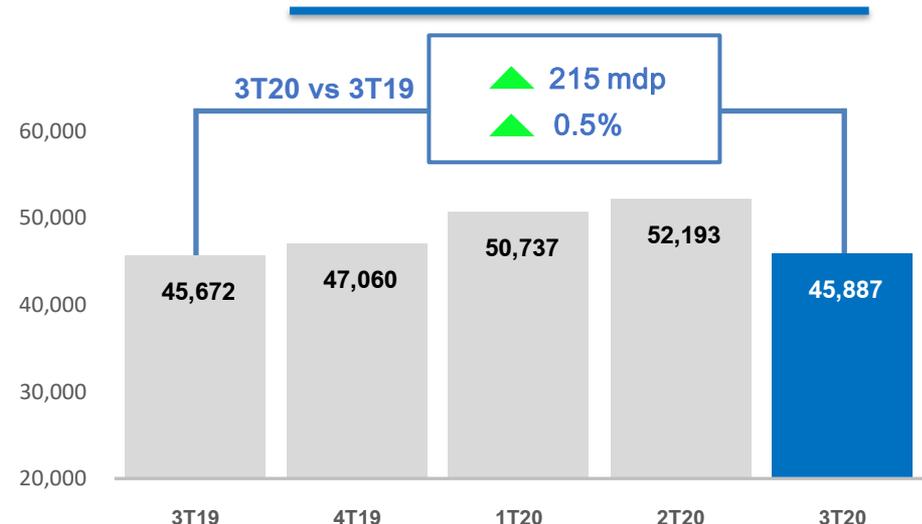


*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito (neto)

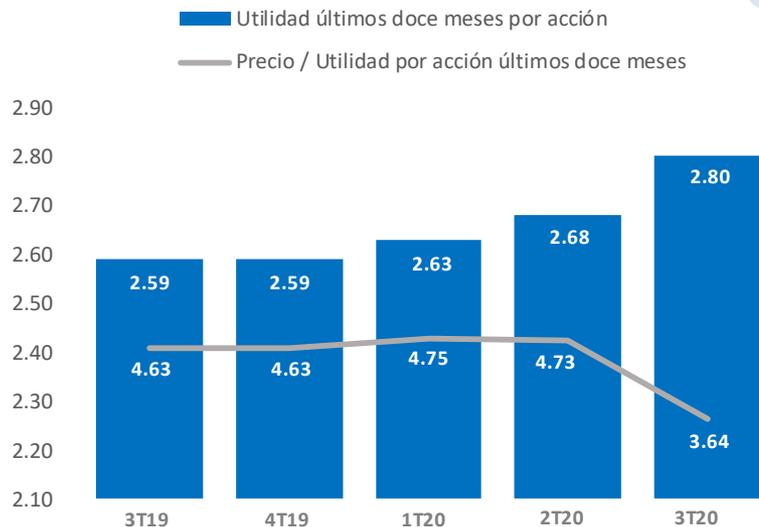


Captación tradicional

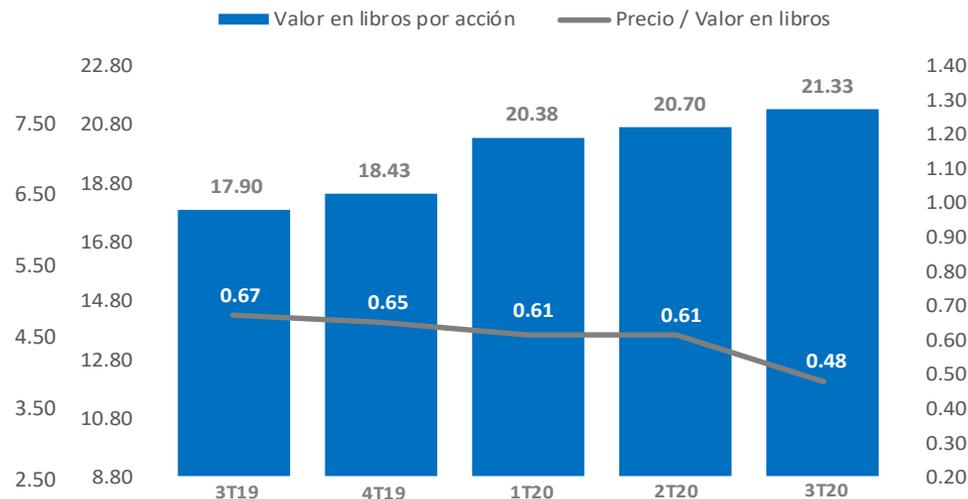


\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*

UPA¹ vs Precio/UPA



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Mínimo	11.89	11.64	11.60	12.38	10.00
Máximo	12.30	12.06	12.50	13.25	12.70
Precio al cierre	12.00	12.00	12.50	12.70	10.19
Acciones en circulación ³	535.6	532.9	532.8	532.8	532.8
Valor de capitalización ⁴	6,427	6,395	6,659	6,766	5,429

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%

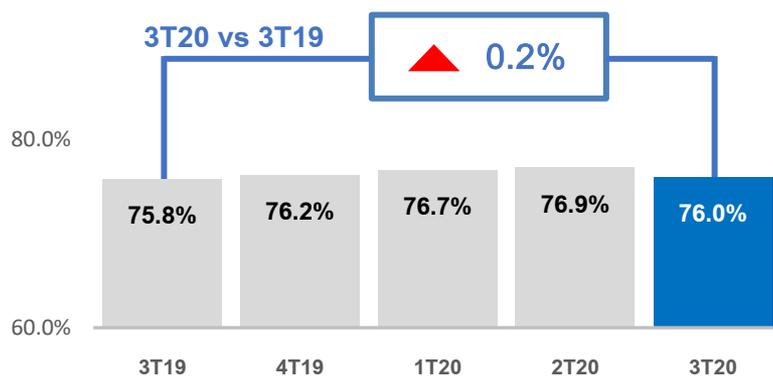
Ratificación de calificación de Monex, S.A.B. y subsidiarias por Fitch Ratings

El 22 de octubre, Fitch Ratings ratificó la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. en 'A+(mex)', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'F1(mex)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Negativa. En la misma fecha, Fitch ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Banco Monex y Monex Casa de Bolsa en 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)', respectivamente. La Perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Negativa. La calificación de la emisión MONEX 19 se ratificó en 'A+(mex)'.

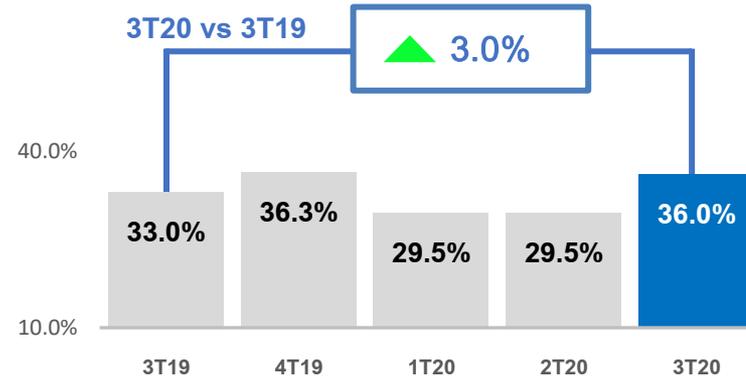
Ratificación de calificación de Monex, S.A.B. y subsidiarias por HR Ratings

El 27 de octubre, HR Ratings ratificó la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. en 'HR A+', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'HR1'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. El mismo día, HR Ratings ratificó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Banco Monex y Monex Casa de Bolsa en 'HR AA-' y 'HR1', respectivamente. La Perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable. La calificación de los certificados bursátiles MONEX 19 se ratificó en 'HR A+' con Perspectiva Estable.

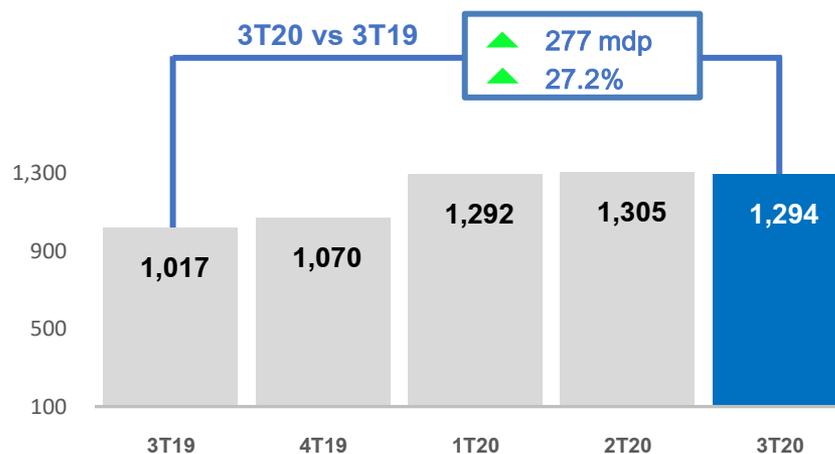
Eficiencia operativa¹



Diversificación de ingresos²



Cartera de crédito de Arrendadora Monex³



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
2. Porcentaje de los ingresos totales de la operación que no provienen del sector de divisas y pagos internacionales
3. Información operativa en millones de pesos al 30 de septiembre de 2020

Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	3T20		3T19		Ene - Sep 20		Ene - Sep 19		2020 vs. 2019
	Monto	(%) ¹	%						
Divisas y Pagos Internacionales	1,350	64.0	1,346	67.1	4,539	68.5	3,952	67.0	14.9
• México	798	37.8	743	37.0	2,556	38.6	2,213	37.5	15.5
• Subsidiarias en el extranjero	552	26.2	603	30.1	1,983	29.9	1,739	29.5	14.0
Crédito y Captación	144	6.8	182	9.1	467	7.0	700	11.9	(33.3)
Intermediación Bursátil	205	9.7	106	5.3	561	8.5	380	6.4	47.6
Derivados	148	7.0	120	6.0	732	11.0	379	6.4	93.1
Servicios Fiduciarios	73	3.5	79	3.9	229	3.5	225	3.8	1.8
Arrendadora	1	0.1	39	1.9	7	0.1	63	1.1	(88.9)
Otros	188	8.9	134	6.7	94	1.4	199	3.4	(52.8)
Ingreso total de la operación	2,109	100.0	2,006	100.0	6,629	100.0	5,898	100.0	12.4

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2019
Ingreso total de la operación ³	2,109	100.0	2,006	100.0	6,629	100.0	5,898	100.0	12.4
Gastos de Administración y promoción	1,551	73.5	1,553	77.4	5,028	75.8	4,486	76.1	12.1
Resultado de la operación	558	26.5	453	22.6	1,601	24.2	1,412	23.9	13.4
Impuestos ISR	172	8.2	131	6.5	461	7.0	384	6.5	20.1
Participación no controladora	0	0.0	0	0.0	2	0.0	2	0.0	0.0
Resultado Neto Mayoritario	386	18.3	322	16.1	1,138	17.2	1,026	17.4	10.9

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*	Sep 20 vs Dic 19				Sep 20 vs Sep 19		
	Sep 20	Dic 19	Variación %	Variación \$	Sep 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	11,947	18,536	-35.5	(6,589)	15,815	-24.5	(3,868)
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	58,129	49,449	17.6	8,680	44,030	32.0	14,099
Cartera de Crédito (neto)	25,605	23,412	9.4	2,193	24,336	5.2	1,269
Otras cuentas por cobrar (neto)	17,505	15,701	11.5	1,804	21,226	-17.5	(3,721)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	71	88	-19.3	(17)	94	-24.5	(23)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	750	695	7.9	55	664	13.0	86
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-	131	3.1	4
Otros activos	4,947	4,092	20.9	855	4,051	22.1	896
Total Activo	119,089	112,108	6.2	6,981	110,347	7.9	8,742
Captación	45,887	47,060	-2.5	(1,173)	45,672	0.5	215
Emisión de Certificados Bursátiles	1,505	1,518	-0.9	(13)	2,017	-25.4	(512)
Préstamos bancarios y de otros organismos	644	1,426	-54.8	(782)	1,133	-43.2	(489)
Reportos, derivados y colaterales	37,040	25,290	46.5	11,750	23,981	54.5	13,059
Otros pasivos (neto)	22,646	26,990	-16.1	(4,344)	27,958	-19.0	(5,312)
Total Pasivo	107,722	102,284	5.3	5,438	100,761	6.9	6,961
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,514	6,973	22.1	1,541	6,736	26.4	1,778
Participación no controladora	35	33	6.1	2	32	9.4	3
Total Capital	11,367	9,824	15.7	1,543	9,586	18.6	1,781
Total Pasivo y Capital	119,089	112,108	6.2	6,981	110,347	7.9	8,742

Cifras en millones de pesos

Situación Financiera – Catálogo Actual

Balance General	Sep 20 vs Dic 19				Sep 20 vs. Sep 19		
	Sep 20	Dic 19	Variación %	Variación \$	Sep 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	11,947	18,536	-35.5	(6,589)	15,815	-24.5	(3,868)
Inversiones en valores, reportos y derivados	50,592	43,236	17.0	7,356	37,217	35.9	13,375
Cuentas por cobrar	50,671	45,326	11.8	5,345	52,375	-3.3	(1,704)
Inmuebles, mobiliario y equipo	821	783	4.9	38	758	8.3	63
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-	131	3.1	4
Otros activos	4,923	4,092	20.3	831	4,051	21.5	872
Total Activo	119,089	112,108	6.2	6,981	110,347	7.9	8,742
Préstamos bancarios	644	1,426	-54.8	(782)	1,133	-43.2	(489)
Colaterales y derivados	2,465	4,253	-42.0	(1,788)	1,419	73.7	1,046
Otras cuentas por pagar	104,075	96,075	8.3	8,000	97,727	6.5	6,348
Otros pasivos	538	530	1.5	8	482	11.6	56
Total Pasivo	107,722	102,284	5.3	5,438	100,761	6.9	6,961
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,549	7,006	22.0	1,543	6,768	26.3	1,781
Total Capital	11,367	9,824	15.7	1,543	9,586	18.6	1,781
Total Pasivo y Capital	119,089	112,108	6.2	6,981	110,347	7.9	8,742

Cifras en millones de pesos

Cartera de Crédito

Loan Portfolio	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	3T 2020
Total Cartera de Crédito	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	26,282
Cartera de Crédito (neta)	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	25,605
Cartera de Crédito Vigente	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	25,510
Cartera de Crédito Vencida	55	40	118	82	201	521	530	772
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	64	112	182	307	357	427	433	677
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	2.94
Índice de Cobertura (ICOR) % **	116	280	154	374	178	82	82	88
EPRC/Cartera Total % ***	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	2.58

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

