Presentación llamada con inversionistas 4T 2020

Información dictaminada

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.

Agenda

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

Ingresos	Resultado Neto
$ 7,980 mdp Ene-Dic 20	$ 878 mdp Ene-Dic 20

Situación financiera

Activo	Pasivo	Capital
$ 151,984 mdp Dic 20	$ 141,164 mdp Dic 20	$ 10,820 mdp Dic 20

Indicadores relevantes

Captación	Cartera (Neto)	IMOR[1]	ICOR[2]
$ 44,355 mdp Dic 20	$ 24,256 mdp Dic 20	1.96 % Dic 20	197 % Dic 20

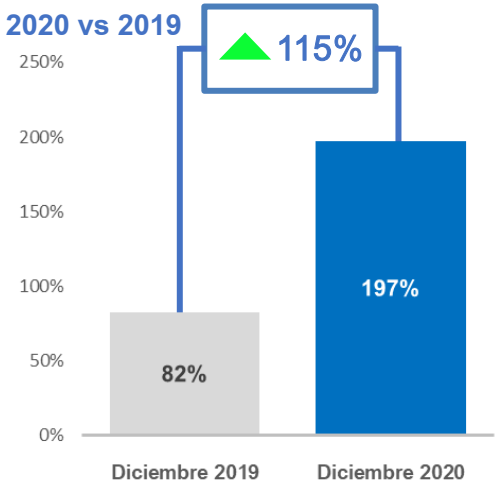
Eficiencia operativa[3]	ICAP[4]	ROE[5]	Valor de capitalización
84.31 % Dic 20	14.76 % Dic 20	8.51 % Dic 20	$ 6,462 mdp Dic 20

Notas:

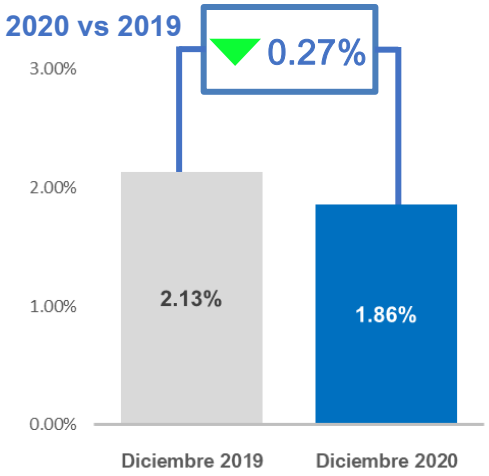
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
4. Dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Diciembre 2020)
5. Resultado neto anual / Capital total promedio del cuarto trimestre de 2020 y el cuarto trimestre de 2019

1. Cifras relevantes

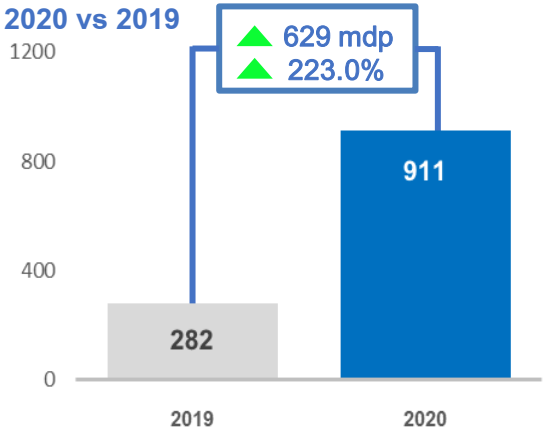
Índice de cobertura de la cartera[1]



Índice de morosidad de la cartera[2]



Estimación preventiva para riesgos crediticios[3]

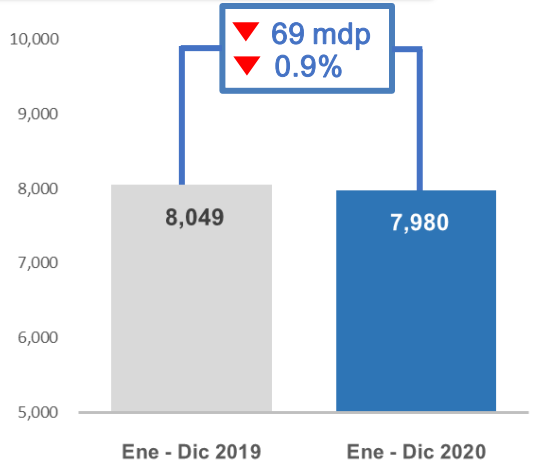


Notas:

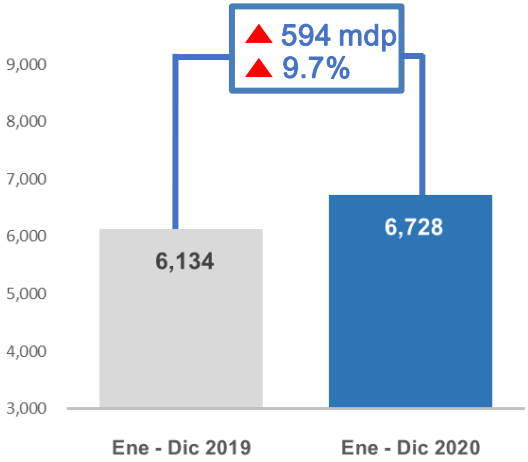
1. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida | Monex, S.A.B.
2. Cartera de crédito vencida / Cartera total | Banco Monex
3. Reservas crediticias cargadas a resultados en Banco Monex | Cifras en millones de pesos

2. Resultados

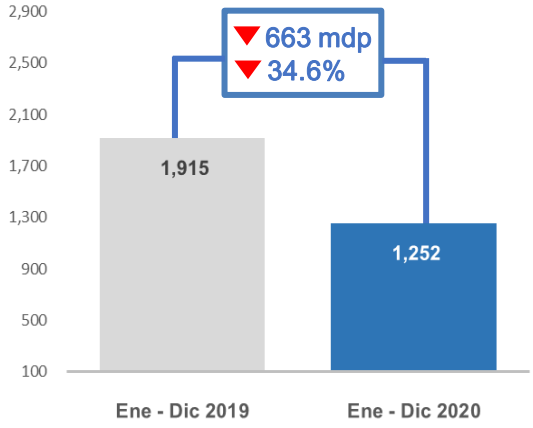
Ingreso total de la operación



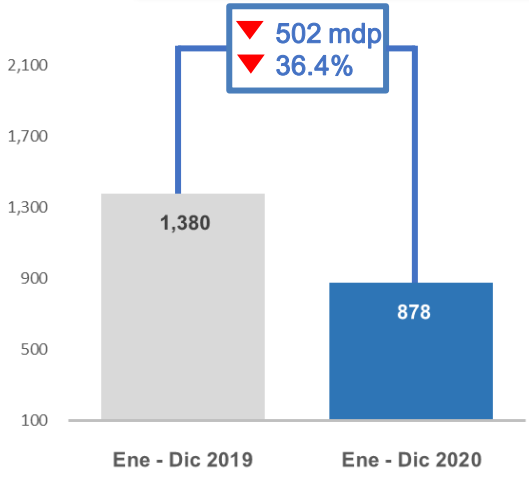
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



Resultado neto



Cifras en millones de pesos

3. Líneas de negocio

Ingreso de la operación por segmento de negocio durante 2020

Intermediación Bursátil
(2020 vs 2019)

ITO en 2020: $ 737

▲ $ 200 mdp
▲ 37.2 %

Derivados
(2020 vs 2019)

ITO en 2020: $ 862

▲ $ 372 mdp
▲ 75.9 %

Divisas y pagos internacionales México
(2020 vs 2019)

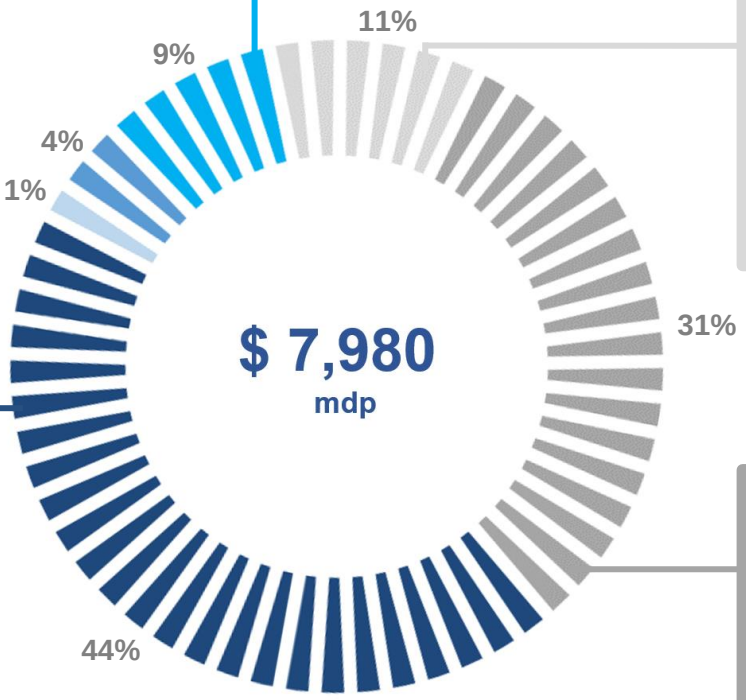
ITO en 2020: $ 3,482

▲ $ 504 mdp
▲ 16.9 %

Divisas y pagos internacionales extranjero
(2020 vs 2019)

ITO en 2020: $ 2,459

▲ $ 113 mdp
▲ 4.8 %

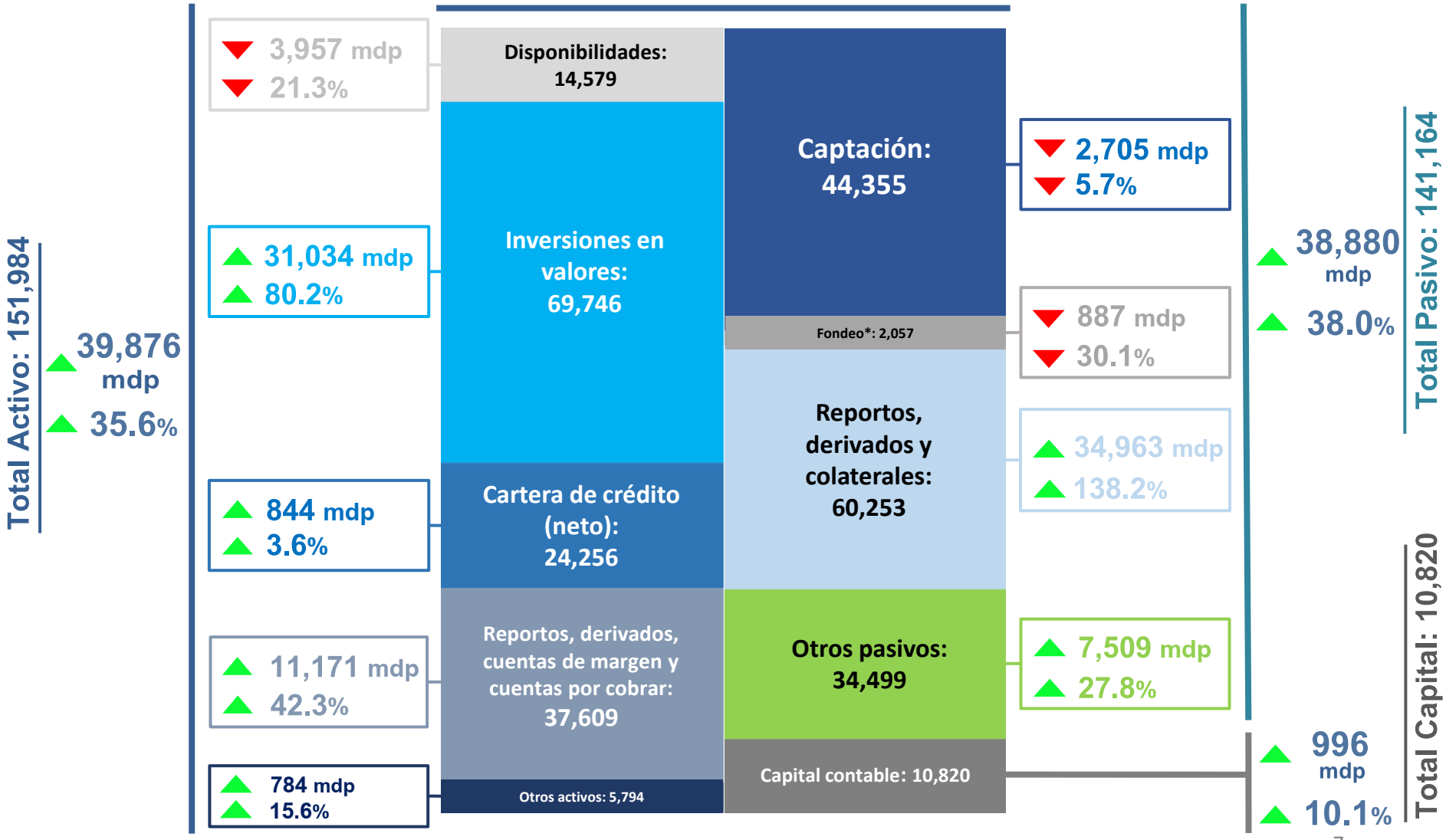


- Divisas y pagos internacionales México
- Divisas y pagos internacionales extranjero
- Crédito y captación
- Intermediación bursátil
- Derivados
- Servicios fiduciarios
- Arrendadora
- Otros

Cifras en millones de pesos

4. Situación financiera

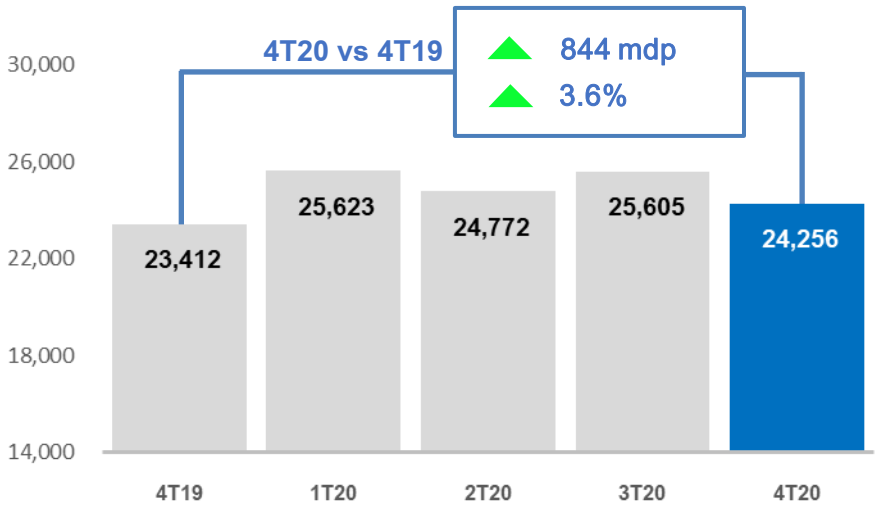
2020 vs 2019



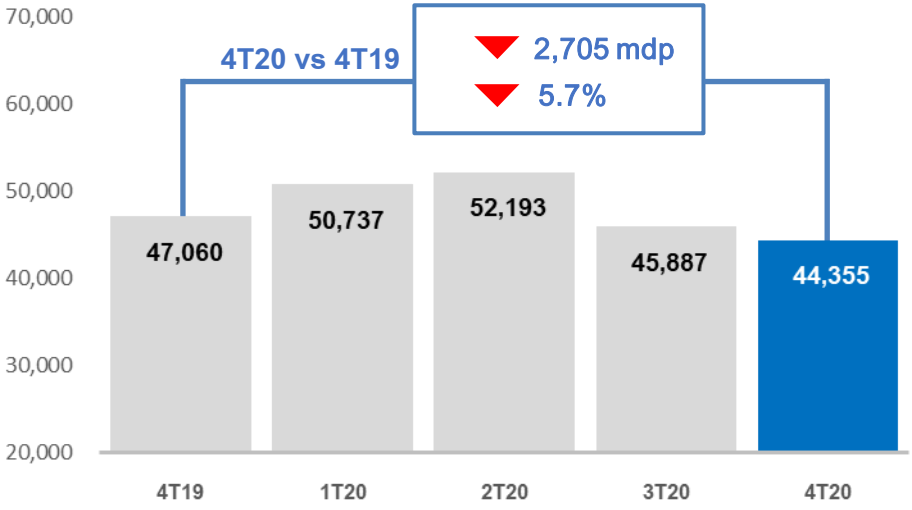
*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

4. Situación financiera

Cartera de crédito (neto)



Captación tradicional

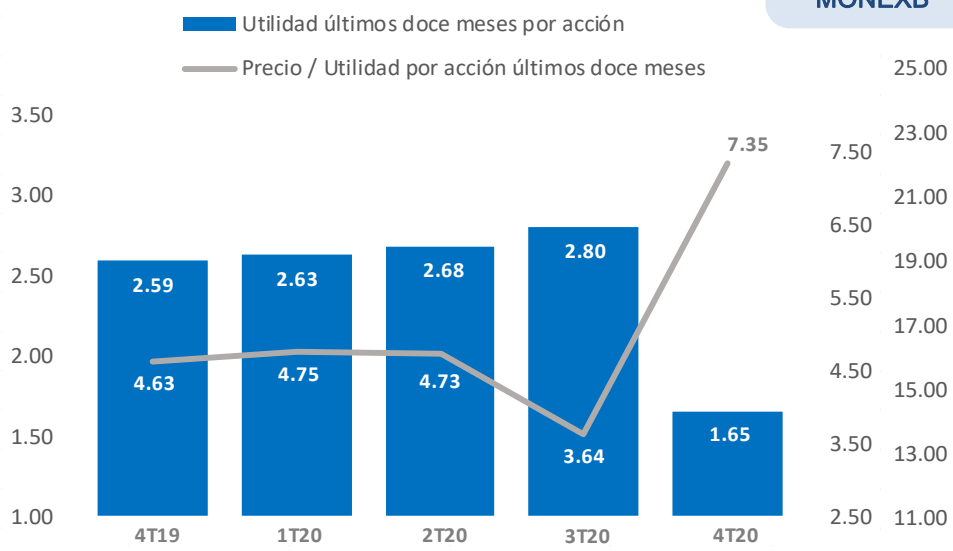


Cifras en millones de pesos

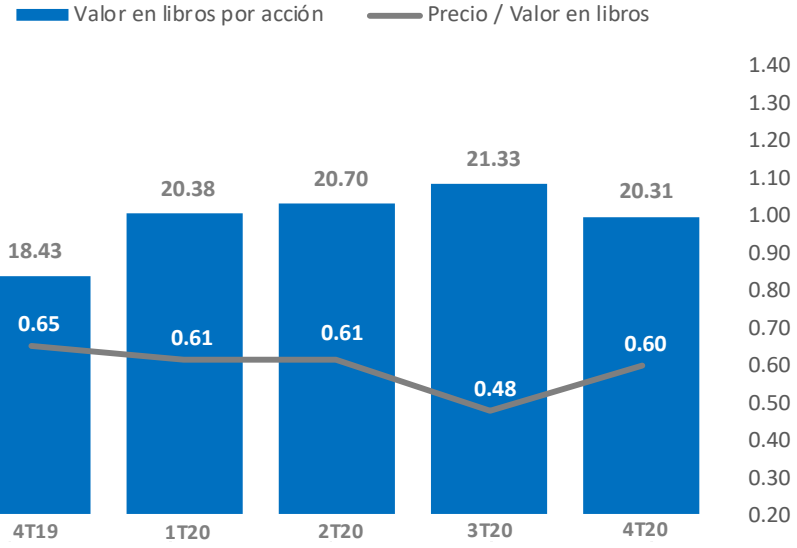
5. Acción Monex

UPA[1] vs Precio/UPA

$ 26.90
Precio Teórico MONEXB*



VL[2] vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
Mínimo	11.64	11.60	12.38	10.00	9.90
Máximo	12.06	12.50	13.25	12.70	12.13
Precio al cierre	12.00	12.50	12.70	10.19	12.13
Acciones en circulación[3]	532.9	532.8	532.8	532.8	532.7
Valor de capitalización[4]	6,395	6,659	6,766	5,429	6,462

Notas:
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

Monex crea el Comité Cosustenta

Monex creó el Comité de Análisis de Riesgos y Oportunidades Sustentables (Cosustenta), que tiene como objetivo analizar las tendencias y estándares a nivel internacional y nacional en materia de riesgos sociales, ambientales y de gobierno corporativo (ASG), desarrollar la capacidad interna para identificar y gestionar los riesgos ASG en la cartera de crédito y las inversiones en valores de Monex, así como definir una estrategia de gestión de los riesgos de esta naturaleza para identificar de manera oportuna los posibles impactos y modelar posibles pérdidas económicas y oportunidades de negocio.

Monex se adhiere a la UNEP-FI

Con la visión de buscar la mayor aportación para el cuidado del medio ambiente y la mayor contribución a la sociedad, Grupo Financiero Monex se convirtió en firmante de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI, por sus siglas en inglés), que tiene como objetivo crear la red más efectiva para compartir conocimientos y mejores prácticas sobre el papel del sector financiero para contribuir al desarrollo sustentable.

6. Eventos relevantes

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

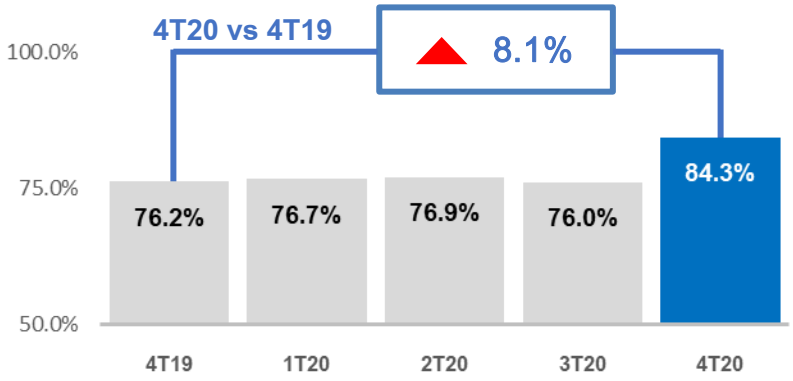
El 22 de octubre, Fitch Ratings ratificó la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. en 'A+(mex)', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'F1(mex)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Negativa. En la misma fecha, Fitch ratificó las 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

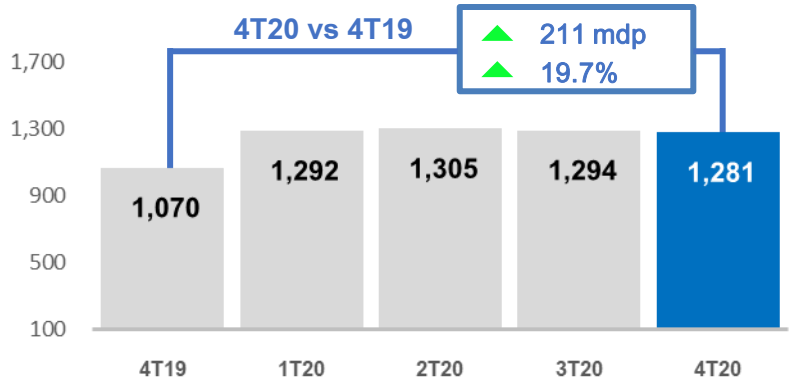
El 27 de octubre, HR Ratings ratificó la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. en 'HR A+', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'HR1'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. El mismo día, HR Ratings ratificó las calificaciones 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.

7. Información adicional

Eficiencia operativa[1]



Cartera de crédito de Arrendadora Monex[2]



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
2. Información operativa en millones de pesos al 31 de diciembre de 2020

Resultados

	4T20		4T19		Ene - Dic 20		Ene - Dic 19		2020 vs. 2019
Ingresos de principales lineas de negocio	**Monto**	**(%) [1]**	**Monto**	**(%) [1]**	**Monto**	**(%) [1]**	**Monto**	**(%) [1]**	**%**
Divisas y Pagos Internacionales	1,402	103.8	1,371	63.7	5,941	74.4	5,324	66.1	11.6
• México	926	68.6	764	35.5	3,482	43.6	2,978	37.0	16.9
• Subsidiarias en el extranjero	476	35.2	607	28.2	2,459	30.8	2,346	29.1	4.8
Crédito y Captación	-378	-28.0	213	9.9	89	1.1	913	11.3	(90.3)
Intermediación Bursátil	176	13.0	157	7.3	737	9.3	537	6.7	37.2
Derivados	129	9.5	111	5.2	862	10.8	490	6.1	75.9
Servicios Fiduciarios	77	5.7	79	3.7	306	3.8	303	3.8	1.0
Arrendadora	-33	-2.4	8	0.4	-23	-0.3	75	0.9	(130.7)
Otros	-22	-1.6	212	9.8	68	0.9	407	5.1	(83.3)
Ingreso total de la operación	**1,351**	**100.0**	**2,151**	**100.0**	**7,980**	**100.0**	**8,049**	**100.0**	**(0.9)**

Información financiera	**Monto**	**(%) [2]**	**Monto**	**(%) [2]**	**Monto**	**(%) [2]**	**Monto**	**(%) [2]**	**vs. 2019**
Ingreso total de la operación[3]	1,351	100.0	2,151	100.0	7,980	100.0	8,049	100.0	(0.9)
Gastos de Administración y promoción	1,700	125.8	1,648	76.6	6,728	84.3	6,134	76.2	9.7
Resultado de la operación	-349	-25.8	503	23.4	1,252	15.7	1,915	23.8	(34.6)
Impuestos ISR	85	6.3	148	6.9	376	4.7	532	6.6	(29.3)
Participación no controladora	-4	-0.3	1	0.0	-2	0.0	3	0.0	(166.7)
Resultado Neto Mayoritario	**-260**	**-19.2**	**354**	**16.5**	**878**	**11.0**	**1,380**	**17.1**	**(36.4)**

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

		Dic 20 vs Dic 19		
Balance General*	**Dic 20**	**Dic 19**	**Variación %**	**Variación $**
Disponibilidades	14,579	18,536	-21.3	(3,957)
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	79,195	49,449	60.2	29,746
Cartera de Crédito (neto)	24,256	23,412	3.6	844
Otras cuentas por cobrar (neto)	28,160	15,701	79.4	12,459
Inmuebles, mobilario y equipo (neto)	75	88	-14.8	(13)
Inmuebles, mobilario y equipo Arrendadora	669	695	-3.7	(26)
Inversiones permanentes	134	135	-0.7	(1)
Otros activos	4,916	4,092	20.1	824
Total Activo	**151,984**	**112,108**	**35.6**	**39,876**
Captación	44,355	47,060	-5.7	(2,705)
Emisión de Certificados Bursátiles	1,500	1,518	-1.2	(18)
Préstamos bancarios y de otros organismos	557	1,426	-60.9	(869)
Reportos, derivados y colaterales	60,253	25,290	138.2	34,963
Otros pasivos (neto)	34,499	26,990	27.8	7,509
Total Pasivo	**141,164**	**102,284**	**38.0**	**38,880**
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	7,965	6,973	14.2	992
Participación no controladora	37	33	12.1	4
Total Capital	**10,820**	**9,824**	**10.1**	**996**
Total Pasivo y Capital	**151,984**	**112,108**	**35.6**	**39,876**

Cifras en millones de pesos

Situación Financiera – Catálogo Actual

		Dic 20 vs Dic 19		
Balance General	**Dic 20**	**Dic 19**	**Variación %**	**Variación $**
Disponibilidades	14,579	18,536	-21.3	(3,957)
Inversiones en valores, reportos y derivados	70,746	43,236	63.6	27,510
Cuentas por cobrar	60,894	45,326	34.3	15,568
Inmuebles, mobilario y equipo	744	783	-5.0	(39)
Inversiones permanentes	134	135	-0.7	(1)
Otros activos	4,887	4,092	19.4	795
Total Activo	**151,984**	**112,108**	**35.6**	**39,876**
Préstamos bancarios	557	1,426	-60.9	(869)
Colaterales y derivados	657	4,253	-84.6	(3,596)
Otras cuentas por pagar	139,342	96,075	45.0	43,267
Otros pasivos	608	530	14.7	78
Total Pasivo	**141,164**	**102,284**	**38.0**	**38,880**
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,002	7,006	14.2	996
Total Capital	**10,820**	**9,824**	**10.1**	**996**
Total Pasivo y Capital	**151,984**	**112,108**	**35.6**	**39,876**

Cifras en millones de pesos

Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total Cartera de Crédito	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,229
Cartera de Crédito (neta)	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,256
Cartera de Crédito Vigente	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24,735
Cartera de Crédito Vencida	55	40	118	82	201	521	530	494
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	64	112	182	307	357	427	433	973
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	1.96
Índice de Cobertura (ICOR) % **	116	280	154	374	178	82	82	197
EPRC/Cartera Total % ***	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	3.86

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

monexsab.com