

The logo for MONEX, featuring the word "MONEX" in a bold, white, sans-serif font. The letter "O" is stylized as a blue circle with a white outline. The background of the slide is dark blue with a network of white lines and nodes, and several circular cutouts showing images of industrial plants, a warehouse, a worker, and a boat.

# MONEX

## Presentación de resultados 4T23 Información dictaminada Mayo 2024

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro e información relacionada a MONEX, S.A.P.I. de C.V. y sus subsidiarias (colectivamente, "MONEX") que se basan en la opinión de su administración, así como en 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 valores 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.



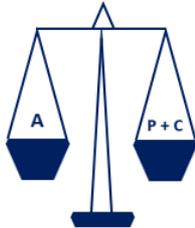
**1. Cifras  
relevantes**



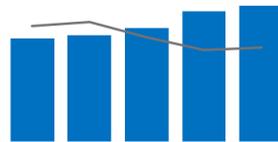
**2. Resultados**



**3. Líneas de  
negocio**



**4. Situación  
financiera**



**5. Información  
adicional**



**6. Apéndice**



## Resultados

### Ingresos

\$ 13,208  
mdp  
Ene-Dic 23

### Resultado Neto Mayoritario

\$ 3,197  
mdp  
Ene-Dic 23

## Situación financiera

### Activo

\$ 189,050  
mdp  
Dic 23

### Pasivo

\$ 172,711  
mdp  
Dic 23

### Capital

\$ 16,339  
mdp  
Dic 23

## Indicadores relevantes

### Captación

\$ 63,840  
mdp  
Dic 23

### Cartera (Neto)

\$ 38,202  
mdp  
Dic 23

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

1.43 %  
Dic 23

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

151 %  
Dic 23

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

66.11 %  
Dic 23

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

17.50 %  
Dic 23

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

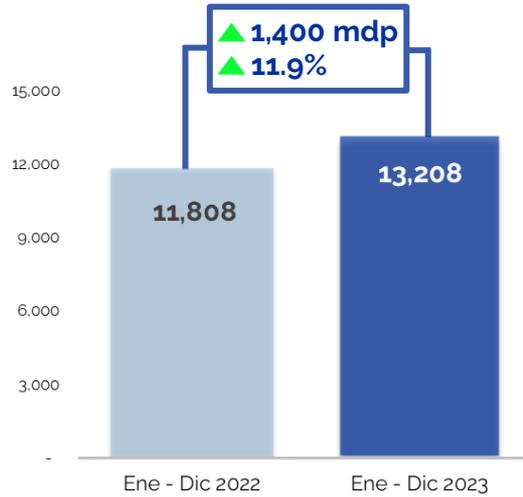
20.74 %  
Ene - Dic 23

#### Notas:

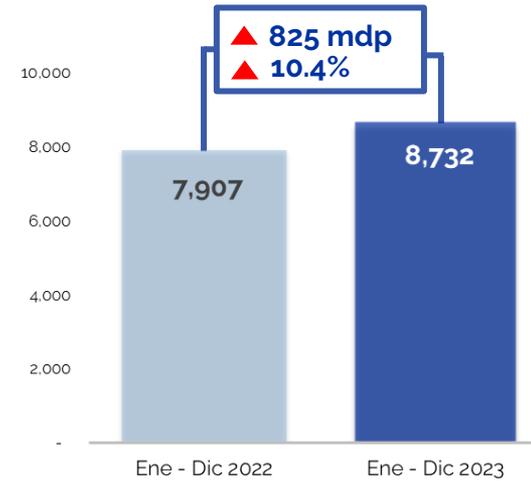
1. Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de diciembre de 2023
5. Resultado neto anual de 2023 / promedio del capital contable al cierre del cuarto trimestre de 2023 y al cierre del cuarto trimestre de 2022.

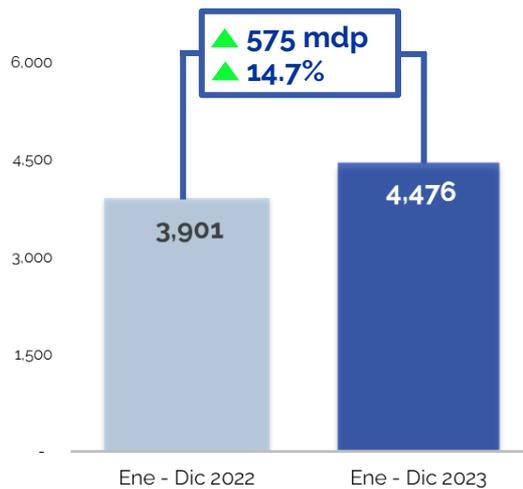
**Ingreso total de la operación**



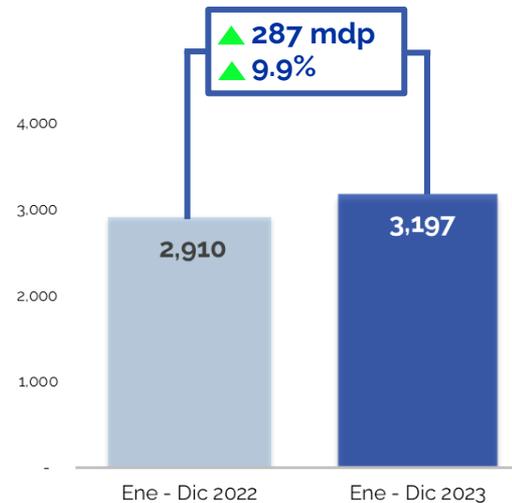
**Gastos de administración y promoción**



**Resultado de la operación**



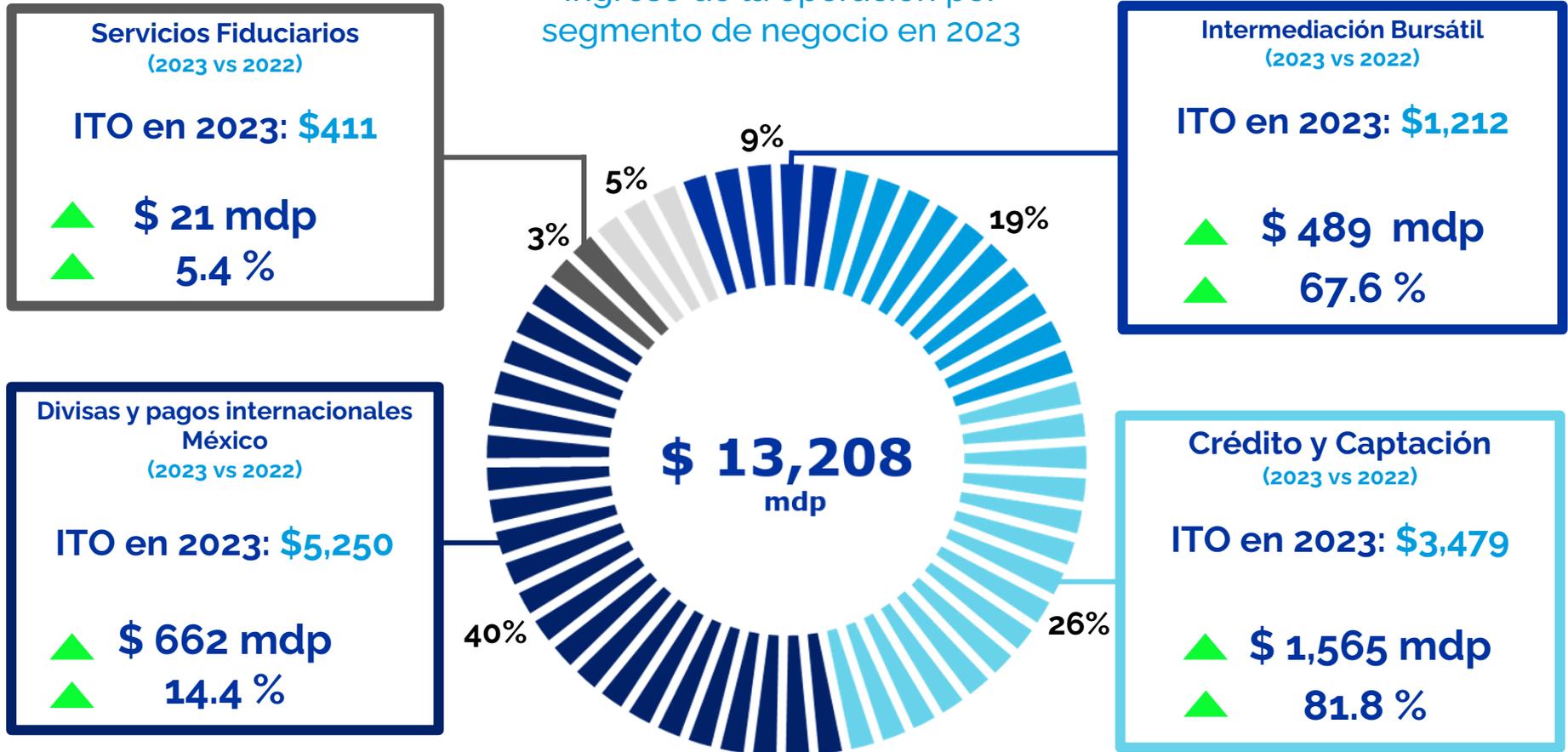
**Resultado neto**





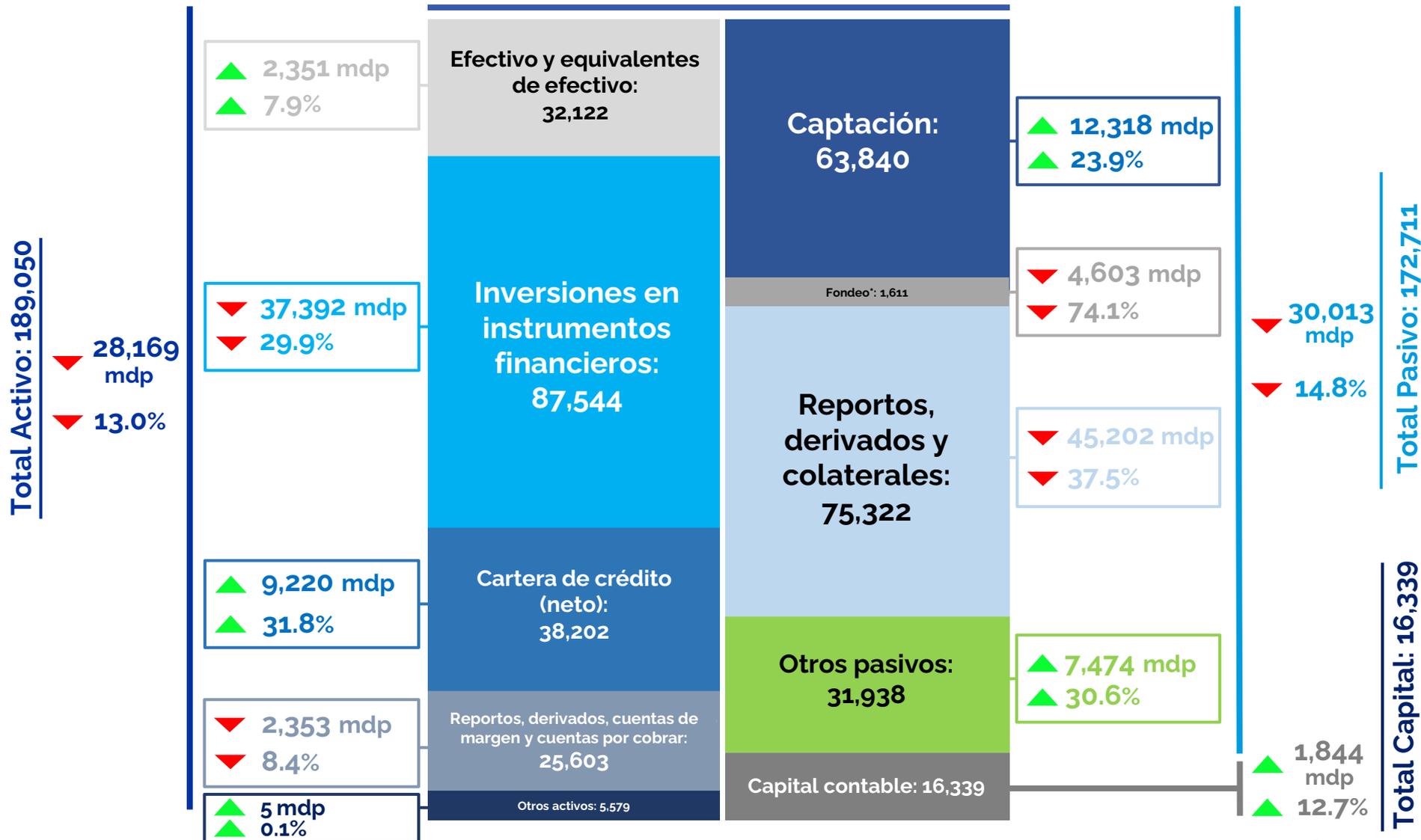
## 3. Líneas de negocio

Ingreso de la operación por segmento de negocio en 2023



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

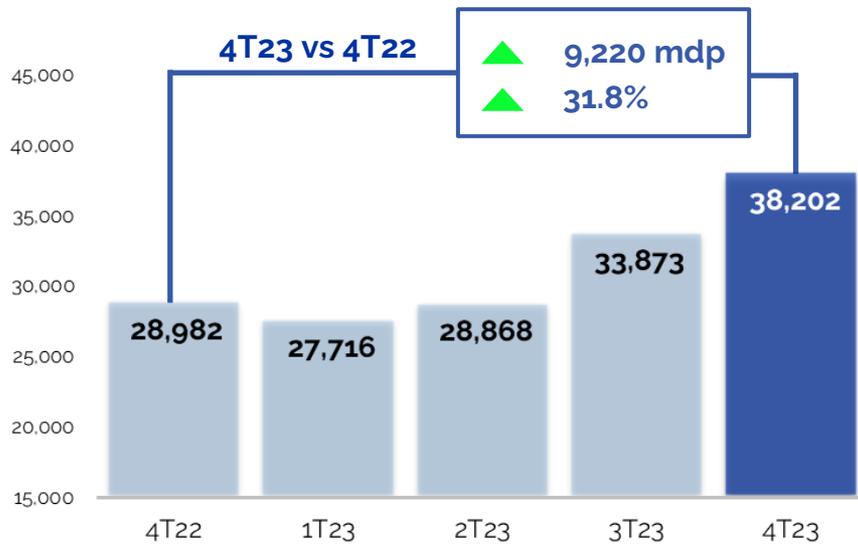
4T23 vs 4T22



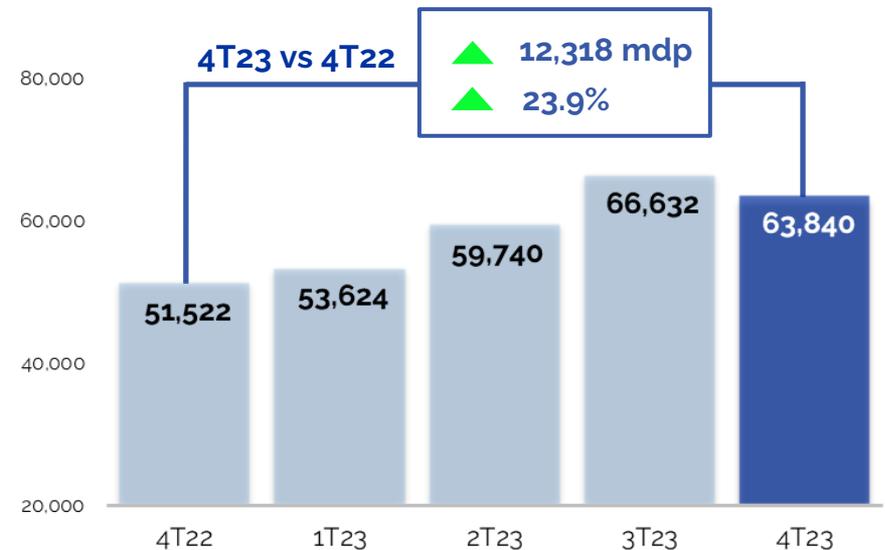
\*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos bancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos



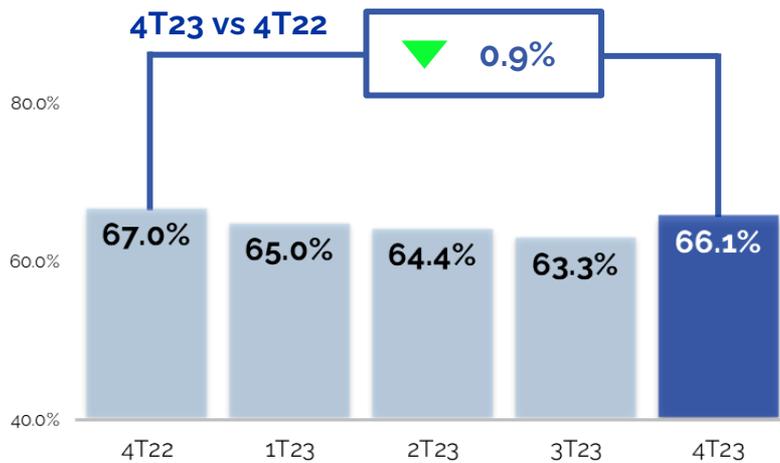
### Cartera de crédito (neto)



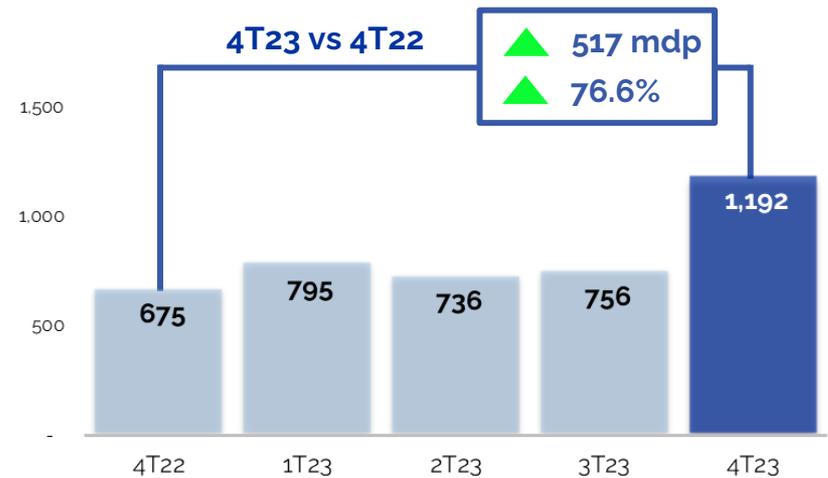
### Captación tradicional



**Eficiencia operativa<sup>1</sup>**



**Ingresos de crédito y captación<sup>2</sup>**



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM.
2. Ingresos trimestrales de la operación de los segmentos de crédito y captación. Cifras en millones de pesos.

## Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	4T23		4T22		Ene - Dic 23		Ene - Dic 22		2023 vs. 2022
	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	%
Divisas y Pagos Internacionales	2,080	63.7	1,916	51.8	7,763	58.8	7,143	60.5	8.7
• México	1,433	43.9	1,241	33.5	5,250	39.8	4,588	38.9	14.4
• Subsidiarias en el extranjero	647	19.8	675	18.3	2,513	19.0	2,555	21.6	(1.6)
Crédito y Captación	1,192	36.5	675	18.3	3,479	26.3	1,914	16.2	81.8
Intermediación Bursátil	300	9.2	252	6.8	1,212	9.2	723	6.1	67.6
Derivados	-100	-3.0	173	4.7	646	4.9	700	5.9	(7.7)
Servicios Fiduciarios	107	3.3	97	2.6	411	3.1	390	3.3	5.4
Arrendadora	29	0.9	88	2.4	72	0.5	96	0.8	(25.0)
Otros	-345	-10.6	495	13.4	-375	-2.8	842	7.2	(144.5)
<b>Ingreso total de la operación</b>	<b>3,263</b>	<b>100.0</b>	<b>3,696</b>	<b>100.0</b>	<b>13,208</b>	<b>100.0</b>	<b>11,808</b>	<b>100.0</b>	<b>11.9</b>
Información financiera	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	vs. 2022
Ingreso total de la operación <sup>3</sup>	3,263	100.0	3,696	100.0	13,208	100.0	11,808	100.0	11.9
Gastos de Administración y promoción	2,340	71.7	2,237	60.5	8,732	66.1	7,907	67.0	10.4
Resultado de la operación	923	28.3	1,459	39.5	4,476	33.9	3,901	33.0	14.7
Impuestos ISR	274	8.4	432	11.7	1,282	9.7	992	8.4	29.2
Participación no controladora	-1	0.0	0	0.0	-3	0.0	-1	0.0	200.0
<b>Resultado Neto Mayoritario</b>	<b>650</b>	<b>19.9</b>	<b>1,027</b>	<b>27.8</b>	<b>3,197</b>	<b>24.2</b>	<b>2,910</b>	<b>24.6</b>	<b>9.9</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 (egresos) de la operación", "Ingresos por arrendamiento financiero" e "Ingresos por servicios"

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

## Situación Financiera

Estado de Situación Financiera	Dic 23 vs Dic 22			
	Dic 23	Dic 22	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,122	29,771	7.9	2,351
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	98,853	135,412	-27.0	(36,559)
Cartera de Crédito (neto)	38,202	28,982	31.8	9,220
Otras cuentas por cobrar (neto)	14,294	17,480	-18.2	(3,186)
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	722	589	22.6	133
Inversiones permanentes	135	180	-25.0	(45)
Otros activos	4,722	4,805	-1.7	(83)
<b>Total Activo</b>	<b>189,050</b>	<b>217,219</b>	<b>-13.0</b>	<b>(28,169)</b>
Captación tradicional	63,840	51,522	23.9	12,318
Certificados bursátiles	-	1,507	-100.0	(1,507)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,611	4,707	-65.8	(3,096)
Reportos, derivados y colaterales	75,322	120,524	-37.5	(45,202)
Otros pasivos (neto)	31,938	24,464	30.6	7,474
<b>Total Pasivo</b>	<b>172,711</b>	<b>202,724</b>	<b>-14.8</b>	<b>(30,013)</b>
Capital contribuido	2,943	3,818	-22.9	(875)
Capital ganado	13,391	10,665	25.6	2,726
Participación no controladora	5	12	-58.3	(7)
<b>Total Capital</b>	<b>16,339</b>	<b>14,495</b>	<b>12.7</b>	<b>1,844</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>189,050</b>	<b>217,219</b>	<b>-13.0</b>	<b>(28,169)</b>

## Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	Dic 23 vs Dic 22			
	Dic 23	Dic 22	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	38,202	28,982	31.8	9,220
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	38,196	29,389	30.0	8,807
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	288	295	-2.4	(7)
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	556	473	17.5	83
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(838)	(1,175)	-28.7	337
Indice de Morosidad (IMOR) % *	1.43	1.57	-8.9	(0.14)
Indice de Cobertura (ICOR) % **	151	248	-39.1	(97)
EPRC/Cartera Total % ***	2.15	3.90	-44.9	(1.75)

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

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

