

Monex, S.A.P.I. de C.V.

Sector/Industria
Divisas y Pagos Internacionales

Captación	Cartera de crédito (neto)	Activo Total	Capital Contable	ROE (1T25 Anualizado)
84,732 mdp	53,306 mdp	296,124 mdp	21,494 mdp	21.45 %

Monex, S.A.P.I. es una empresa tenedora de acciones cuyas principales subsidiarias son: Monex Grupo Financiero, MNI Holding y Arrendadora Monex. Con oficina matriz en la Ciudad de México y una historia de éxito con más de 39 años en prestar servicios financieros a empresas nacionales e internacionales. La principal actividad de Monex Grupo Financiero es la realización de operaciones tales como la prestación de servicios de banca múltiple y la intermediación bursátil.

Empleados 2025: 2,836



MONEX, S.A.P.I. de C.V.

Resultados del Primer Trimestre de 2025

CIUDAD DE MÉXICO, 14 de mayo de 2025 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$4,271 millones de pesos en el primer trimestre de 2025, lo que representa un crecimiento de 24% en relación con el mismo trimestre del año anterior.

Los ingresos generados durante el primer trimestre de 2025 están compuestos principalmente en un 31% por la operación de compraventa de divisas y pagos en México, un 23% por operaciones cambiarias de las subsidiarias en el extranjero, un 21% por el segmento de crédito y captación y un 12% por el negocio de intermediación bursátil.

El negocio de divisas y pagos internacionales en México reportó ingresos por \$1,316 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2025, lo que equivale a un crecimiento de 2% en comparación con el primer trimestre de 2024.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero ascendieron a \$968 millones de pesos durante los primeros tres meses de 2025, lo que representa un crecimiento de 70% con respecto al primer trimestre del año anterior.

El negocio de crédito y captación reportó ingresos por \$899 millones de pesos durante el primer trimestre de 2025, lo que equivale a un crecimiento de 6% en relación con los primeros tres meses de 2024.

Los ingresos del segmento de intermediación bursátil ascendieron a \$501 millones de pesos durante el primer trimestre de 2025, lo que representa un crecimiento de 60% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

El segmento de derivados reportó ingresos por \$293 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2025, lo que equivale a un crecimiento de 2.154% con respecto al mismo trimestre de 2024.

La utilidad neta de Monex, S.A.P.I. al cierre del primer trimestre de 2025 ascendió a \$1,123 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de 50% en relación con el primer trimestre de 2024.

Eventos relevantes recientes

En sesión ordinaria del Consejo de Administración de Banco Monex, subsidiaria de Monex, S.A.P.I. de C.V., celebrada el 6 de febrero de 2025, se resolvió designar a Alfredo Gershberg Figot como Director General del Banco, así como responsable de finanzas y operaciones.

Asimismo, el Consejo de Administración de Banco Monex nombró a Patricio Bustamante Martínez como Director Corporativo de Finanzas, Planeación y Administración.

Para mayor información consultar:

www.monexsapi.com

Contacto: Alfredo Gershberg Figot

Director General Adjunto de Operación y Finanzas

Correo-e: agershberg@monex.com.mx

Paseo de la Reforma 284, piso 15
Ciudad de México. C.P. 06600
Teléfono: (55) 5231 4500
relacionconinversionistas@monex.com.mx

2023	2024	UDM	1T25	Resumen Financiero
13,208	15,730	16,554	4,271	Ingreso total de la operación
4,476	6,132	6,673	1,591	Resultado antes de impuestos
33.89	38.98	40.31	37.25	Margen de operación %
3.197	4.370	4.744	1.123	Resultado Neto
24.21	27.78	28.66	26.29	Margen Neto %
189,050	279,571	296,124	296,124	Total Activo
172,711	259,184	274,630	274,630	Total Pasivo
16,339	20,387	21,494	21,494	Total Capital
38,202	53,916	53,306	53,306	Cartera de Credito (neto)
63,840	72,280	84,732	84,732	Captación

2023	2024	UDM	1T25	Rentabilidad
1.57	1.87	1.65	1.56	Rendimiento Activos % **
20.74	23.80	22.66	21.45	Rendimiento Capital % **
17.50	17.73	18.59	18.59	ICAP Banco Monex ***

Calificaciones crediticias

Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Calificación****
AA-(mex)	F1+(mex)	Positiva	HR AA	HR1	Estable	Monex, S.A.P.I. (EN)
AA-(mex)	F1+(mex)	Positiva	HR AA+	HR1	Estable	Banco Monex (EN)
BB+	B	Estable	-	-	-	Banco Monex (EG)
AA-(mex)	F1+(mex)	Positiva	HR AA+	HR1	Estable	Monex CB (EN)

Cifras en millones de pesos.

** Cálculo del Rendimiento en 2023 y 2024 - Resultado neto anual / Activos o Capital Contable promedio del cuarto trimestre del año de referencia y el cuarto trimestre del año anterior.

** Cálculo del Rendimiento en UDM - Resultado neto de los últimos 12 meses / Activos o Capital Contable promedio del primer trimestre de 2025 y el cuarto trimestre de 2024.

** Cálculo del Rendimiento en 1T25 - Resultado neto anualizado del trimestre / Activos o Capital Contable promedio del primer trimestre de 2025 y el cuarto trimestre de 2024.

*** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Febrero 2025)

**** EN: Escala Nacional. EG: Escala Global.

Panorama General: Monex, S.A.P.I. es una empresa tenedora de acciones cuyas principales subsidiarias son Monex Grupo Financiero, MNI Holding y Arrendadora Monex. Cuenta con más de 39 años de experiencia en el mercado financiero, tiempo durante el cual ha demostrado un crecimiento consistente y sólido en volumen de operación y número de clientes. En México, la fuerza de promoción está distribuida en 33 sucursales, donde se ofrecen productos financieros que satisfacen las necesidades cambiarias, de pago, crediticias, de inversión, de cobertura y asesoría financiera de sus clientes. Las subsidiarias de Monex Grupo Financiero son Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y Monex Operadora de Fondos; a través de las cuales provee a sus clientes los siguientes productos: compraventa de divisas, mercado bursátil (deuda, capitales y banca de inversión), fondos de inversión, productos de manejo de riesgos, inversiones internacionales, fiduciario, créditos y cartas de crédito, entre otros. Las subsidiarias de MNI Holding son Monex USA y Monex Europe; a través de las cuales proveen a sus clientes principalmente servicios de compraventa de divisas y pagos.

Pronunciamento Contable: De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores, en su Título Octavo, artículo 78 establece que: tratándose de los estados financieros que, en su caso, presenten las entidades financieras, deberán ser elaborados y dictaminados de acuerdo con las normas contables y de auditoría dictadas por las autoridades mexicanas competentes, según corresponda. Lo previsto en el párrafo anterior también resultará aplicable a los estados financieros de emisoras que, a través de sus subsidiarias, realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas. Monex, a través de sus subsidiarias, realiza preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, por ello elabora y dictamina sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias, a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Monex, S.A.P.I. de C.V.

INFORMACIÓN FINANCIERA DESTACADA

ANÁLISIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MONEX, S.A.P.I. Y SUBSIDIARIAS

Las principales políticas contables de Monex, S.A.P.I. están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), las cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Instituciones de Crédito, Casas de Bolsa y Sociedades de Inversión y a las personas que les prestan servicios", en sus circulares, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún y cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

Ingresos de principales líneas de negocio	1T25		1T24		2025 vs. 2024
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	2,284	53.5	1,859	53.9	22.9
• México	1,316	30.8	1,291	37.4	1.9
• Subsidiarias en el extranjero	968	22.7	568	16.5	70.4
Crédito y Captación	899	21.0	852	24.7	5.5
Intermediación Bursátil	501	11.7	313	9.1	60.1
Derivados	293	6.9	13	0.4	2,153.8
Servicios Fiduciarios	119	2.8	115	3.3	3.5
Arrendadora	17	0.4	27	0.8	(37.0)
Otros	158	3.7	268	7.8	(41.0)
Ingreso total de la operación	4,271	100.0	3,447	100.0	23.9

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2024
Ingreso total de la operación ³	4,271	100.0	3,447	100.0	23.9
Gastos de Administración y promoción	2,680	62.7	2,397	69.5	11.8
Resultado de la operación	1,591	37.3	1,050	30.5	51.5
Impuestos ISR	468	11.0	301	8.7	55.5
Participación no controladora	0	0.0	0	0.0	N/A
Resultado Neto Mayoritario	1,123	26.3	749	21.7	49.9

1. Representa el porcentaje de participación de la línea de negocio comparada contra el ingreso total de la operación. 2. Indica el porcentaje de participación de cada concepto comparada contra el ingreso total de la operación. 3. Incluye los rubros de "Otros ingresos (egresos) de la operación", "Ingresos por servicios" e "Ingresos por Arrendamiento Financiero".

Estado de Situación Financiera	Mar 25 vs Dic 24				Mar 25 vs Mar 24		
	Mar 25	Dic 24	Variación %	Variación \$	Mar 24	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,183	37,562	1.7	621	42,246	-9.6	(4,063)
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	172,807	162,482	6.4	10,325	127,352	35.7	45,455
Cartera de Crédito (neto)	53,306	53,916	-1.1	(610)	37,961	40.4	15,345
Otras cuentas por cobrar (neto)	25,991	19,736	31.7	6,255	27,489	-5.4	(1,498)
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	814	854	-4.7	(40)	747	9.0	67
Inversiones permanentes	144	144	0.0	0	134	7.5	10
Otros activos	4,879	4,877	0.0	2	4,752	2.7	127
Total Activo	296,124	279,571	5.9	16,553	240,681	23.0	55,443
Captación tradicional	84,732	72,280	17.2	12,452	65,803	28.8	18,929
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,630	1,639	-0.5	(9)	2,371	-31.3	(741)
Reportos, derivados y colaterales	158,569	151,533	4.6	7,036	102,421	54.8	56,148
Otros pasivos (neto)	29,699	33,732	-12.0	(4,033)	53,085	-44.1	(23,386)
Total Pasivo	274,630	259,184	6.0	15,446	223,680	22.8	50,950
Capital contribuido	2,937	2,937	0.0	0	2,937	0.0	0
Capital ganado	18,557	17,450	6.3	1,107	14,059	32.0	4,498
Participación no controladora	-	-	N/A	0	5	-100.0	(5)
Total Capital	21,494	20,387	5.4	1,107	17,001	26.4	4,493
Total Pasivo y Capital	296,124	279,571	5.9	16,553	240,681	23.0	55,443

Cartera de Crédito	Mar 25 vs Dic 24				Mar 25 vs Mar 24		
	Mar 25	Dic 24	Variación %	Variación \$	Mar 24	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	53,306	53,916	-1.1	(610)	37,961	40.4	15,345
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	53,363	53,948	-1.1	(585)	38,053	40.2	15,310
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	214	193	10.9	21	192	11.5	22
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	762	754	1.1	8	550	38.5	212
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,033)	(979)	5.5	(54)	(834)	23.9	(199)
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.40	1.37	2.2	0.03	1.42	-1.4	(0.02)
Índice de Cobertura (ICOR) % **	136	130	4.6	6	152	-10.5	(16)
EPRC/Cartera Total % ***	1.90	1.78	6.7	0.12	2.15	-11.6	(0.25)

Rentabilidad	Mar 25 vs Dic 24				Mar 25 vs Mar 24		
	Mar 25	Dic 24	Var %	Var \$	Mar 24	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.56	1.87	-16.6	(0.31)	1.39	12.2	0.17
Rendimiento Capital % ****	21.45	23.80	-9.9	(2.35)	17.97	19.4	3.48

Cifras en millones de pesos

* Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 / Cartera de crédito total

** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

*** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito total

**** Cálculo del Rendimiento en Mar 25 - Resultado neto anualizado del primer trimestre de 2025 / Activos o Capital Contable promedio del primer trimestre de 2025 y el cuarto trimestre de 2024.

**** Cálculo del Rendimiento en Dic 24 - Resultado neto de 2024 / Activos o Capital Contable promedio del cuarto trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

**** Cálculo del Rendimiento en Mar 24 - Resultado neto anualizado del primer trimestre de 2024 / Activos o Capital Contable promedio del primer trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.