

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

Sector/Industria

Divisas y Pagos Internacionales

Captación	Cartera de crédito (neto)	Activo Total	Capital Contable	ROE (1T24 anualizado)
65,803 mdp	37,961 mdp	240,681 mdp	17,001 mdp	17.97 %

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 38 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 2024: 3,160

- Divisas y Pagos Internacionales / México
- Crédito y Captación
- Divisas y Pagos Internacionales / Subsidiarias Internacionales
- Intermediación Bursátil
- Otros
- Servicios Fiduciarios
- Arrendadora

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

Resultados del Primer Trimestre de 2024

CIUDAD DE MÉXICO, 8 de mayo de 2024 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$3,447 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2024, lo que representa un crecimiento de 16% en comparación con los ingresos reportados en el primer trimestre de 2023.

Los ingresos generados durante el primer trimestre de 2024 están compuestos principalmente en un 37% por la operación de compraventa de divisas en México, un 25% por el segmento de crédito y captación, un 17% por operaciones cambiarias de las subsidiarias en el extranjero y un 9% por el negocio de intermediación bursátil.

El negocio de divisas y pagos internacionales en México reportó ingresos por \$1,291 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2024, esto representa un crecimiento de 7% en relación con los ingresos reportados en el mismo trimestre de 2023.

Los ingresos del segmento de crédito y captación ascendieron a \$852 millones de pesos durante los primeros tres meses de 2024, lo que equivale a un incremento de 7% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero resultaron en \$568 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2024, lo que representa una disminución de 11% con respecto a los ingresos reportados en el primer trimestre de 2023.

El segmento de intermediación bursátil reportó ingresos por \$313 millones de pesos durante el primer trimestre de 2024, esto equivale a un crecimiento de 69% en relación con los ingresos del mismo trimestre de 2023.

El resultado neto al cierre del primer trimestre de 2024 ascendió a \$749 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de 8% comparado con el resultado neto del primer trimestre de 2023.

2022	2023	UDM	1T24	Resumen Financiero
11,808	13,208	13,685	3,447	Ingreso total de la operación
3,901	4,476	4,585	1,050	Resultado antes de impuestos
33,04	33,89	33,50	30,46	Margen de operación %
2,910	3,197	3,254	749	Resultado Neto
24,64	24,21	23,78	21,73	Margen Neto %
217,219	189,050	240,681	240,681	Total Activo
202,724	172,711	223,680	223,680	Total Pasivo
14,495	16,339	17,001	17,001	Total Capital
28,982	38,202	37,961	37,961	Cartera de Credito (neto)
51,522	63,840	65,803	65,803	Captación
2022	2023	UDM	1T24	Rentabilidad
145	157	151	139	Rendimiento Activos % **
21.61	20.74	19.52	17.97	Rendimiento Capital % **
19.65	17.50	18.01	18.01	ICAP Banco Monex ***

Calificaciones crediticias

FitchRatings



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

Cifras en millones de pesos
** Cálculo del Rendimiento en 2022 y 2023 = Resultado neto anual / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre del año de referencia y el cuarto trimestre del año anterior.
*** Cálculo del Rendimiento en 1T24 = Resultado neto del trimestre anualizado / Activos o Capital total promedio del primer trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.
**** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Febrero 2024)
***** EN: Escala Nacional. EG: Escala Global.

Para mayor información consultar:

www.monexsapi.com

Contacto: Alfredo Gershberg Figot

Director Corporativo de Finanzas y Transformación Estratégica

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

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 38 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 32 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	1T24		1T23		2024 vs. 2023
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,859	53.9	1,849	62.3	0.5
* México	1,291	37.4	1,212	40.8	6.5
* Subsidiarias en el extranjero	568	16.5	637	21.5	(10.8)
Crédito y Captación	852	24.7	795	26.8	7.2
Intermediación Bursátil	313	9.1	185	6.2	69.2
Derivados	13	0.4	185	6.2	(93.0)
Servicios Fiduciarios	115	3.3	92	3.1	25.0
Arrendadora	27	0.8	12	0.4	125.0
Otros	268	7.8	-148	-5.0	(281.1)
Ingreso total de la operación	3,447	100.0	2,970	100.0	16.1
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2023
Ingreso total de la operación ³	3,447	100.0	2,970	100.0	16.1
Gastos de Administración y promoción	2,397	69.5	2,029	68.3	18.1
Resultado de la operación	1,050	30.5	941	31.7	11.6
Impuestos ISR	301	8.7	249	8.4	20.9
Participación no controladora	0	0.0	0	0.0	0.0
Resultado Neto Mayoritario	749	21.7	692	23.3	8.2

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 24 vs Dic 23				Mar 24 vs Mar 23		
	Mar 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Mar 23	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	42,246	32,122	31.5	10,124	32,523	29.9	9,723
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	127,352	98,853	28.8	28,499	147,921	-13.9	(20,569)
Cartera de Crédito (neto)	37,961	38,202	-0.6	(241)	27,716	37.0	10,245
Otras cuentas por cobrar (neto)	27,489	14,294	92.3	13,195	24,587	11.8	2,902
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	747	722	3.5	25	590	26.6	157
Inversiones permanentes	134	135	-0.7	(1)	176	-23.9	(42)
Otros activos	4,752	4,722	0.6	30	4,277	11.1	475
Total Activo	240,681	189,050	27.3	51,631	237,790	1.2	2,891
Captación tradicional	65,803	63,840	3.1	1,963	53,624	22.7	12,179
Certificados bursátiles	-	-	0.0	0	1,512	-100.0	(1,512)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,371	1,611	47.2	760	736	222.1	1,635
Reportos, derivados y colaterales	102,421	75,322	36.0	27,099	128,309	-20.2	(25,888)
Otros pasivos (neto)	53,085	31,938	66.2	21,147	38,563	37.7	14,522
Total Pasivo	223,680	172,711	29.5	50,969	222,744	0.4	936
Capital contribuido	2,937	2,943	-0.2	(6)	3,818	-23.1	(881)
Capital ganado	14,059	13,391	5.0	668	11,217	25.3	2,842
Participación no controladora	5	5	0.0	0	11	-54.5	(6)
Total Capital	17,001	16,339	4.1	662	15,046	13.0	1,955
Total Pasivo y Capital	240,681	189,050	27.3	51,631	237,790	1.2	2,891

Cartera de Crédito	Mar 24 vs Dic 23				Mar 24 vs Mar 23		
	Mar 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Mar 23	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	37,961	38,202	-0.6	(241)	27,716	37.0	10,245
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	38,053	38,196	-0.4	(143)	28,070	35.6	9,983
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	192	288	-33.3	(96)	209	-8.1	(17)
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	550	556	-1.1	(6)	537	2.4	13
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(834)	(838)	-0.5	4	(1,100)	-24.2	266
Índice de Morosidad (IMOR) % *	142	143	-0.7	(0.01)	186	-23.7	(0.44)
Índice de Cobertura (ICOR) % **	152	151	0.7	1	205	-25.9	(53)
EPRC/Cartera Total % ***	2.15	2.15	0.0	0.00	3.82	-43.7	(1.67)

Rentabilidad	Mar 24 vs Dic 23				Mar 24 vs Mar 23		
	Mar 24	Dic 23	Var %	Var \$	Mar 23	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.39	1.57	-11.5	(0.18)	1.22	13.9	0.17
Rendimiento Capital % ****	17.97	20.74	-13.4	(2.77)	18.75	-4.2	(0.78)

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 24 - (Resultado neto anualizado del primer trimestre de 2024 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del primer trimestre de 2024 y del cuarto trimestre de 2023)
***** Cálculo del Rendimiento en Dic 23 - (Resultado neto de 2023 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del cuarto trimestre de 2023 y del cuarto trimestre de 2022)
***** Cálculo del Rendimiento en Mar 23 - (Resultado neto anualizado del primer trimestre de 2023 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del primer trimestre de 2023 y del cuarto trimestre de 2022)