



monex

Presentación llamada con inversionistas 2T 2020

Julio 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.



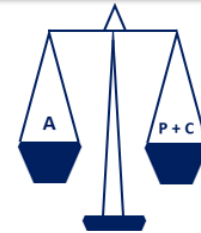
**1. Cifras
relevantes**



2. Resultados



**3. Líneas de
negocio**



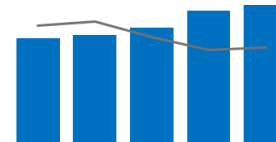
**4. Situación
financiera**



**5. Acción
Monex**



**6. Eventos
relevantes**



**7. Información
adicional**



8. Apéndice

Resultados

Ingresos

\$ 4,521
mdp
Ene-Jun 20

Resultado
Neto

\$ 752
mdp
Ene-Jun 20

Situación financiera

Activo

\$ 145,146
mdp
Jun 20

Pasivo

\$ 134,116
mdp
Jun 20

Capital

\$ 11,030
mdp
Jun 20

Indicadores relevantes

Cartera (Neto)

\$ 24,772
mdp
Jun 20

Captación

\$ 52,193
mdp
Jun 20

IMOR¹

2.57
%
Jun 20

Eficiencia
operativa²

76.95
%
Jun 20

ICAP³

14.95
%
May 20

ROE⁴

14.43
%
Jun 20

Valor de
capitalización

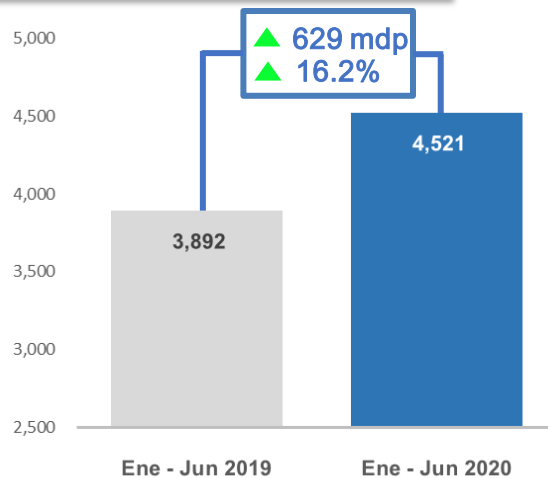
\$ 6,766
mdp
Jun 20

Notas:

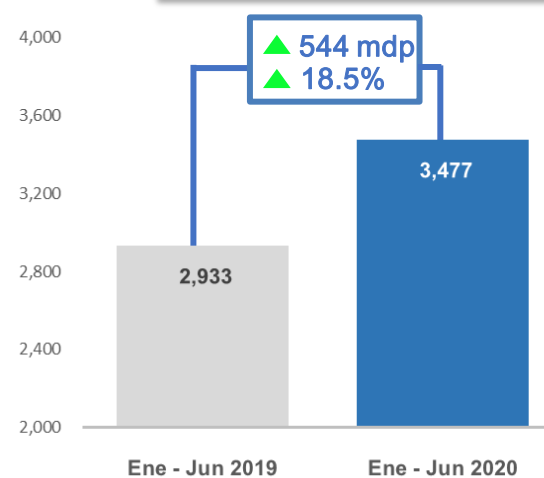
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

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

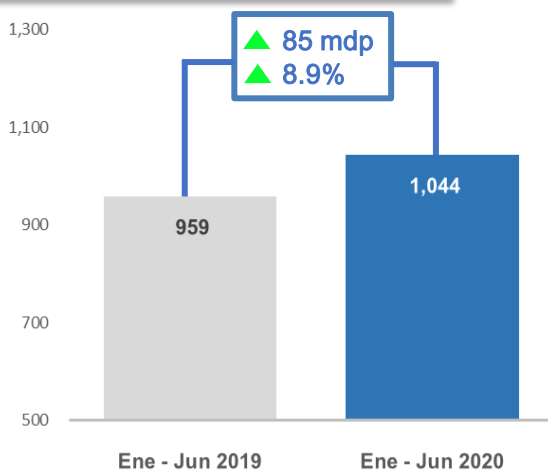
Ingreso total de la operación



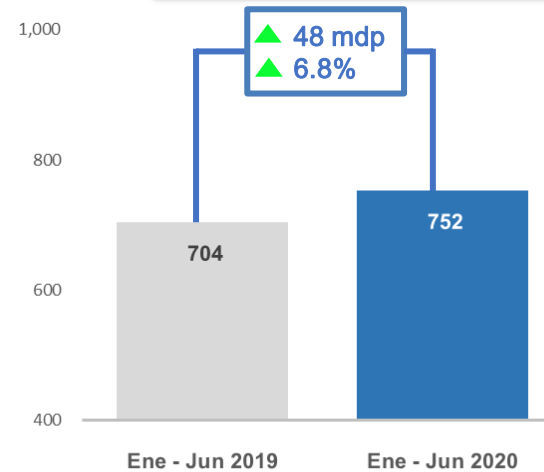
Gastos de administración y promoción



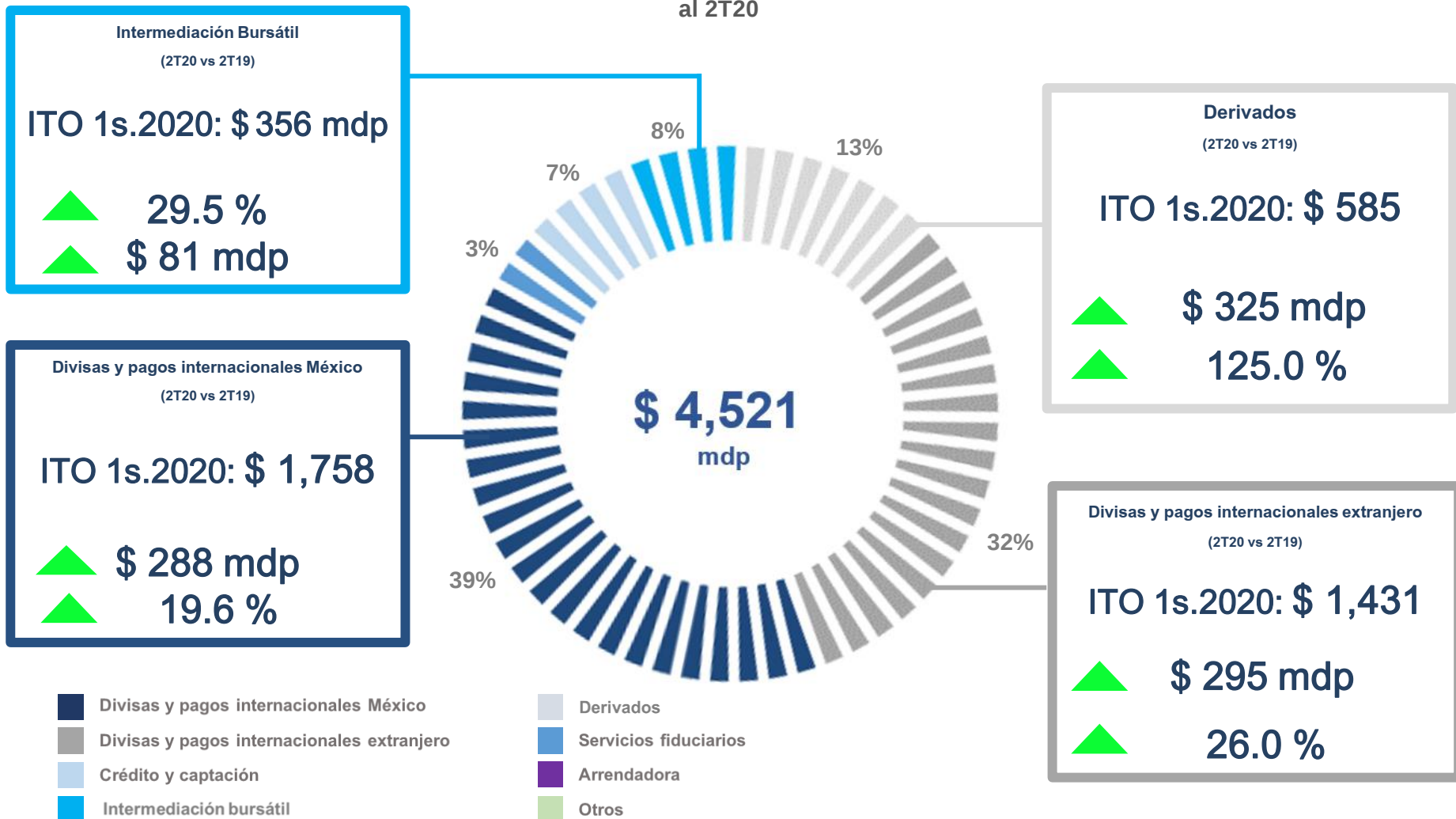
Resultado de la operación



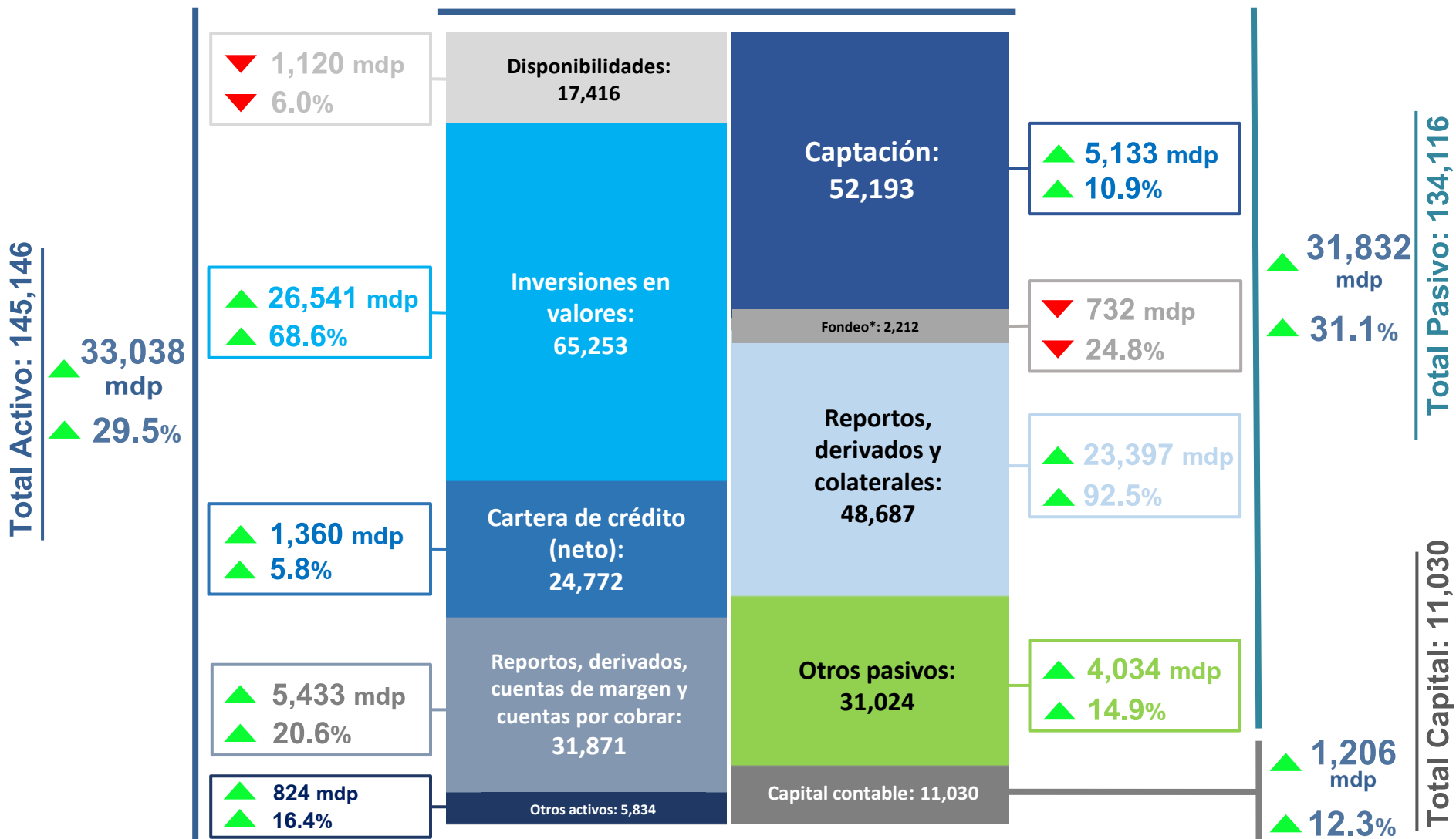
Resultado neto



Ingreso de la operación por segmento de negocio al 2T20

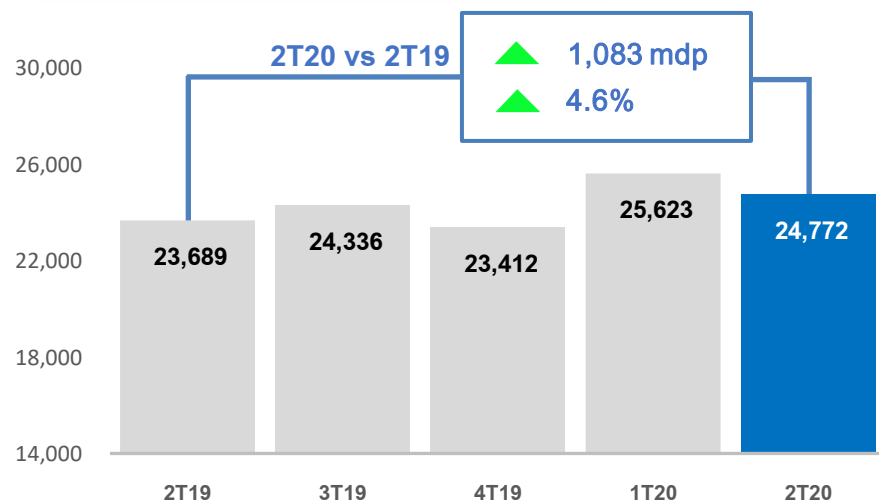


2T20 vs 4T19

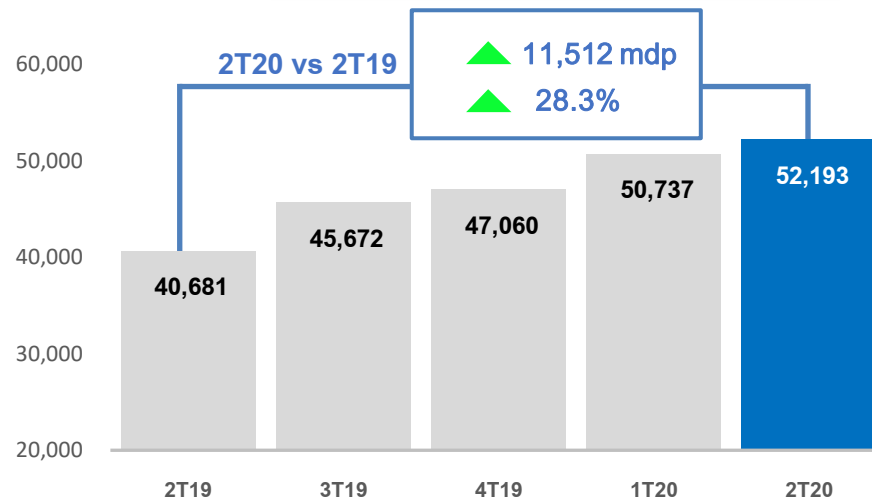


*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito (neto)

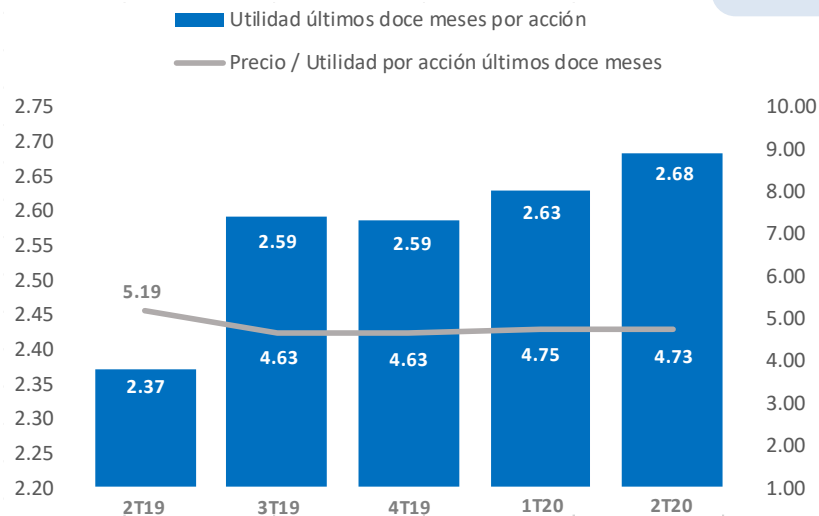


Captación tradicional

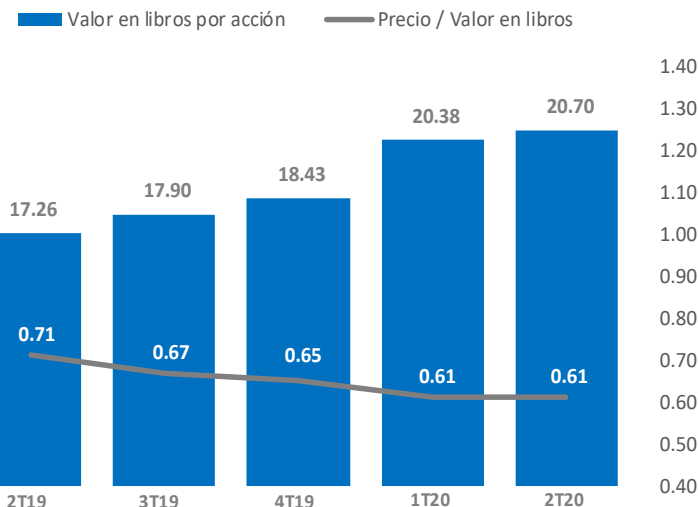


UPA¹ vs Precio/UPA

\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
Mínimo	12.30	11.89	11.64	11.60	12.38
Máximo	14.20	12.30	12.06	12.50	13.25
Precio al cierre	12.30	12.00	12.00	12.50	12.70
Acciones en circulación ¹	536.0	535.6	532.9	532.8	532.8
Valor de capitalización ²	6,593	6,427	6,395	6,659	6,766

Notas:

1. UPA = Utilidad UDM por Acción

2. VL= Valor en Libros

3. Cifras en millones de pesos

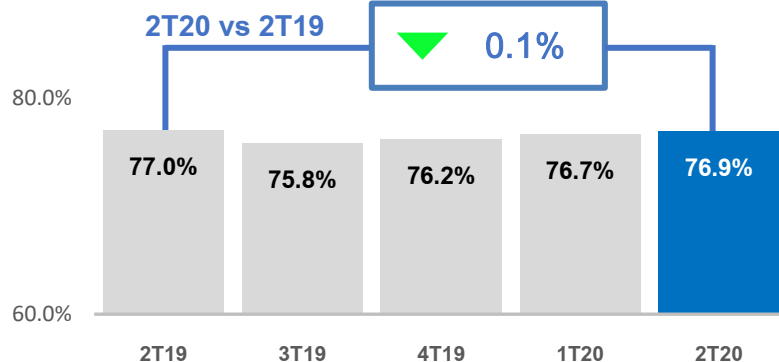
4. Cifras en millones de pesos | Valor de Capitalización = Número de Acciones en Circulación x Precio de la Acción al Cierre del Trimestre

* Fuente: Analista Independiente Prognosis. Descuento por liquidez del 45%

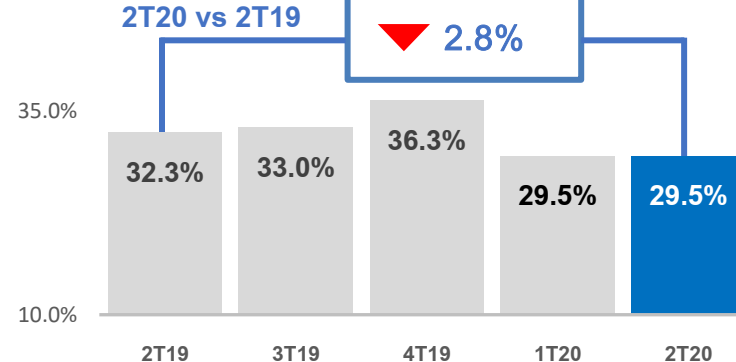
Decreto de dividendo por la Asamblea de Accionistas

Como parte de los acuerdos adoptados por la Asamblea Anual General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2020, se resolvió decretar el pago de un dividendo de \$70 mdp. Los recursos para este dividendo provienen de nuestra subsidiaria en el extranjero, Monex Europe, la cual no forma parte de Monex Grupo Financiero.

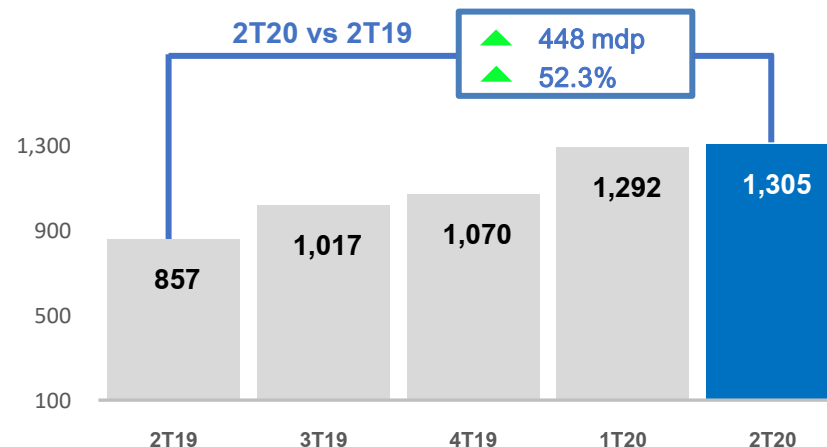
Eficiencia operativa¹



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 junio de 2020

Resultados

	2T20		2T19		Ene - Jun 20		Ene - Jun 19		2020 vs. 2019
Ingresos de principales líneas de negocio	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,529	70.5	1,348	67.7	3,189	70.5	2,606	67.0	22.4
• México	841	38.8	739	37.1	1,758	38.9	1,470	37.8	19.6
• Subsidiarias en el extranjero	688	31.7	609	30.6	1,431	31.6	1,136	29.2	26.0
Crédito y Captación	176	8.1	237	11.9	323	7.2	518	13.3	(37.6)
Intermediación Bursátil	198	9.2	143	7.2	356	7.9	275	7.1	29.5
Derivados	273	12.6	134	6.7	585	12.9	260	6.7	125.0
Servicios Fiduciarios	78	3.6	76	3.8	156	3.5	146	3.7	6.8
Arrendadora	-4	-0.2	9	0.5	5	0.1	24	0.6	(79.2)
Otros	-82	-3.8	43	2.2	-93	-2.1	63	1.6	(247.6)
Ingreso total de la operación	2,168	100.0	1,991	100.0	4,521	100.0	3,892	100.0	16.2

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2019
Ingreso total de la operación ³	2,168	100.0	1,991	100.0	4,521	100.0	3,892	100.0	16.2
Gastos de Administración y promoción	1,712	79.0	1,552	78.0	3,477	76.9	2,933	75.4	18.5
Resultado de la operación	456	21.0	439	22.0	1,044	23.1	959	24.6	8.9
Impuestos ISR	124	5.7	132	6.6	290	6.4	253	6.5	14.6
Participación no controladora	1	0.0	1	0.0	2	0.0	2	0.0	0.0
Resultado Neto Mayoritario	333	15.4	306	15.4	752	16.6	704	18.1	6.8

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*	Jun 20 vs Dic 19				Jun 20 vs. Jun 19		
	Jun 20	Dic 19	Variación %	Variación \$	Jun 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	17,416	18,536	-6.0	(1,120)	16,238	7.3	1,178
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	79,362	49,449	60.5	29,913	34,582	129.5	44,780
Cartera de Crédito (neto)	24,772	23,412	5.8	1,360	23,689	4.6	1,083
Otras cuentas por cobrar (neto)	17,762	15,701	13.1	2,061	16,752	6.0	1,010
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	79	88	-10.2	(9)	85	-7.1	(6)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	758	695	9.1	63	600	26.3	158
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-	131	3.1	4
Otros activos	4,862	4,092	18.8	770	3,845	26.4	1,017
Total Activo	145,146	112,108	29.5	33,038	95,922	51.3	49,224
Captación	52,193	47,060	10.9	5,133	40,681	28.3	11,512
Emisión de Certificados Bursátiles	1,504	1,518	-0.9	(14)	2,016	-25.4	(512)
Préstamos bancarios y de otros organismos	708	1,426	-50.4	(718)	1,317	-46.2	(609)
Reportos, derivados y colaterales	48,687	25,290	92.5	23,397	17,178	183.4	31,509
Otros pasivos (neto)	31,024	26,990	14.9	4,034	25,480	21.8	5,544
Total Pasivo	134,116	102,284	31.1	31,832	86,672	54.7	47,444
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,176	6,973	17.3	1,203	6,400	27.8	1,776
Participación no controladora	36	33	9.1	3	32	12.5	4
Total Capital	11,030	9,824	12.3	1,206	9,250	19.2	1,780
Total Pasivo y Capital	145,146	112,108	29.5	33,038	95,922	51.3	49,224

Cifras en millones de pesos

Situación Financiera – Catálogo Actual

Balance General	Jun 20 vs Dic 19				Jun 20 vs. Jun 19		
	Jun 20	Dic 19	Variación %	Variación \$	Jun 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	17,416	18,536	-6.0	(1,120)	16,238	7.3	1,178
Inversiones en valores, reportos y derivados	68,839	43,236	59.2	25,603	29,745	131.4	39,094
Cuentas por cobrar	53,084	45,326	17.1	7,758	45,278	17.2	7,806
Inmuebles, mobiliario y equipo	837	783	6.9	54	685	22.2	152
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-	131	3.1	4
Otros activos	4,835	4,092	18.2	743	3,845	25.8	990
Total Activo	145,146	112,108	29.5	33,038	95,922	51.3	49,224
Préstamos bancarios	708	1,426	-50.4	(718)	1,317	-46.2	(609)
Colaterales y derivados	1,134	4,253	-73.3	(3,119)	985	15.1	149
Otras cuentas por pagar	131,707	96,075	37.1	35,632	83,894	57.0	47,813
Otros pasivos	567	530	7.0	37	476	19.1	91
Total Pasivo	134,116	102,284	31.1	31,832	86,672	54.7	47,444
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,212	7,006	17.2	1,206	6,432	27.7	1,780
Total Capital	11,030	9,824	12.3	1,206	9,250	19.2	1,780
Total Pasivo y Capital	145,146	112,108	29.5	33,038	95,922	51.3	49,224

Cifras en millones de pesos

Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2T 2020
Total Cartera de Crédito	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,393
Cartera de Crédito (neta)	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,772
Cartera de Crédito Vigente	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24,741
Cartera de Crédito Vencida	55	40	118	82	201	521	530	652
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	64	112	182	307	357	427	433	621
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	2.57
Índice de Cobertura (ICOR) % **	116	280	154	374	178	82	82	95
EPRC/Cartera Total %	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	2.45

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

