

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

Sector/Industria
Divisas y Pagos Internacionales

Captación	Cartera de crédito (neto)	Activo Total	Capital Contable	ROE (9M24 anualizado)
64,559 mdp	45,126 mdp	276,671 mdp	18,891 mdp	22.38 %

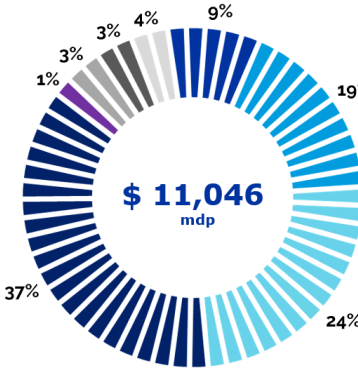
Monex, S.A.P.I. es una empresa tenedora de acciones cuyas principales subsidiarias son: Monex Grupo Financiero, MNI Holding y Arrendadora Monex. Con oficina matriz en la Ciudad de México y una historia de éxito con más de 39 años en prestar servicios financieros a empresas nacionales e internacionales. 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 2024: 2,765

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



Ingresos por producto al 3T24



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

Resultados del Tercer Trimestre de 2024

CIUDAD DE MÉXICO, 1 de noviembre de 2024 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$11,046 millones de pesos al cierre del tercer trimestre de 2024, lo que representa un crecimiento de 11% en comparación con los ingresos reportados en los primeros nueve meses de 2023.

Los ingresos generados durante los primeros nueve meses de 2024 están compuestos principalmente en un 37% por la operación de compraventa de divisas en México, un 24% por el segmento de crédito y captación, un 19% 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 \$4,112 millones de pesos al cierre del tercer trimestre de 2024, lo que representa un crecimiento de 8% en comparación con los ingresos reportados en el mismo periodo de 2023.

Los ingresos del segmento de crédito y captación ascendieron a \$2,646 millones de pesos durante los primeros nueve meses de 2024, lo que equivale a un crecimiento de 16% con respecto a los primeros nueve meses del año anterior.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero resultaron en \$2,063 millones de pesos al cierre del tercer trimestre de 2024, lo que representa un crecimiento de 11% en relación con los ingresos reportados al cierre del tercer trimestre de 2023.

El segmento de intermediación bursátil reportó ingresos por \$998 millones de pesos durante los primeros nueve meses de 2024, lo que equivale a un crecimiento de 9% en comparación con los ingresos del mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del tercer trimestre de 2024 ascendió a \$2,957 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de 16% comparado con el resultado neto del mismo periodo de 2023.

Eventos relevantes recientes

El 4 de septiembre, Fitch Ratings ratificó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Monex SAPI, Banco Monex y Monex Casa de Bolsa en AA-(mex) y F1+(mex), respectivamente. La perspectiva de las calificaciones nacionales de largo plazo se mantiene positiva.

Al mismo tiempo, las calificaciones internacionales de largo y corto plazo de Banco Monex fueron ratificadas en BB+ y B, respectivamente. La perspectiva de la calificación internacional de largo plazo fue ratificada en estable.

El 14 de octubre, HR Ratings revisó al alza la calificación de largo plazo de Monex SAPI de HR AA- a HR AA, modificando la perspectiva positiva a estable, y ratificó la calificación de corto plazo en HR1.

Por otra parte, HR revisó al alza las calificaciones de largo plazo de Banco y Casa de Bolsa de HR AA a HR AA+, modificando sus perspectivas positivas a estables. Las calificaciones de corto plazo de ambas entidades fueron ratificadas en HR1.

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

2022	2023	UDM	Ene - Sep 24	3T24	Resumen Financiero
11,808	13,208	14,309	11,046	4,171	Ingreso total de la operación
3,901	4,476	5,043	4,120	1,727	Resultado antes de impuestos
33.04	33.89	35.24	37.30	41.40	Margen de operación %
2,910	3,197	3,607	2,957	1,242	Resultado Neto
24.64	24.21	25.21	26.77	29.78	Margen Neto %
217,219	189,050	276,671	276,671	276,671	Total Activo
202,724	172,711	257,780	257,780	257,780	Total Pasivo
14,495	16,339	18,891	18,891	18,891	Total Capital
28,982	38,202	45,126	45,126	45,126	Cartera de Credito (neto)
51,522	63,840	64,559	64,559	64,559	Captación
2022	2023	UDM	Ene - Sep 24	3T24	Rentabilidad
1.45	1.57	1.55	1.69	2.13	Rendimiento Activos % **
21.61	20.74	20.48	22.38	28.22	Rendimiento Capital % **
19.65	17.50	15.91	15.91	15.91	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	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 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 UDM = Resultado neto de los últimos doce meses / Activos o Capital total promedio del tercer trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

**** Cálculo del Rendimiento en Ene - Sep 24 = Resultado neto anualizado del periodo enero-septiembre de 2024 / Activos o Capital total promedio del tercer trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

***** Cálculo del Rendimiento en 3T24 = Resultado neto anualizado del trimestre / Activos o Capital total promedio del tercer trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

***** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Agosto 2024)

***** 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 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	3T24		3T23		Ene - Sep 24		Ene - Sep 23		2024 vs. 2023
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	2,179	52.3	1,910	52.6	6,175	55.9	5,682	57.1	8.7
• México	1,387	33.3	1,336	36.8	4,112	37.2	3,816	38.4	7.8
• Subsidiarias en el extranjero	792	19.0	574	15.8	2,063	18.7	1,866	18.7	10.6
Crédito y Captación	927	22.2	756	20.8	2,646	24.0	2,287	23.0	15.7
Intermediación Bursátil	459	11.0	352	9.7	998	9.0	912	9.2	9.4
Derivados	231	5.5	284	7.8	465	4.2	746	7.5	(37.7)
Servicios Fiduciarios	117	2.8	107	3.0	340	3.1	304	3.1	11.8
Arrendadora	22	0.5	19	0.5	79	0.7	43	0.4	83.7
Otros	236	5.7	203	5.6	343	3.1	-29	-0.3	(1,282.8)
Ingreso total de la operación	4,171	100.0	3,631	100.0	11,046	100.0	9,945	100.0	11.1
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2023
Ingreso total de la operación ³	4,171	100.0	3,631	100.0	11,046	100.0	9,945	100.0	11.1
Gastos de Administración y promoción	2,444	58.6	2,167	59.7	6,926	62.7	6,392	64.3	8.4
Resultado de la operación	1,727	41.4	1,464	40.3	4,120	37.3	3,553	35.7	16.0
Impuestos ISR	485	11.6	408	11.2	1,164	10.5	1,008	10.1	15.5
Participación no controladora	0	0.0	-2	-0.1	-1	0.0	-2	0.0	(50.0)
Resultado Neto Mayoritario	1,242	29.8	1,058	29.2	2,957	26.8	2,547	25.6	16.1

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	Sep 24 vs Dic 23				Sep 24 vs Sep 23		
	Sep 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Sep 23	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,828	32,122	11.5	3,706	25,557	40.2	10,271
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	163,912	98,853	65.8	65,059	118,012	38.9	45,900
Cartera de Crédito (neto)	45,126	38,202	18.1	6,924	33,873	33.2	11,253
Otras cuentas por cobrar (neto)	25,417	14,294	77.8	11,123	23,108	10.0	2,309
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	843	722	16.8	121	673	25.3	170
Inversiones permanentes	141	135	4.4	6	181	-22.1	(40)
Otros activos	5,404	4,722	14.4	682	4,444	21.6	960
Total Activo	276,671	189,050	46.3	87,621	205,848	34.4	70,823
Captación tradicional	64,559	63,840	1.1	719	66,632	-3.1	(2,073)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,500	1,611	-6.9	(111)	1,434	4.6	66
Reportos, derivados y colaterales	149,231	75,322	98.1	73,909	88,290	69.0	60,941
Otros pasivos (neto)	42,490	31,938	33.0	10,552	33,731	26.0	8,759
Total Pasivo	257,780	172,711	49.3	85,069	190,087	35.6	67,693
Capital contribuido	2,937	2,943	-0.2	(6)	2,993	-1.9	(56)
Capital ganado	15,950	13,391	19.1	2,559	12,766	24.9	3,184
Participación no controladora	4	5	-20.0	(1)	2	100.0	2
Total Capital	18,891	16,339	15.6	2,552	15,761	19.9	3,130
Total Pasivo y Capital	276,671	189,050	46.3	87,621	205,848	34.4	70,823

Cartera de Crédito	Sep 24 vs Dic 23				Sep 24 vs Sep 23		
	Sep 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Sep 23	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	45,126	38,202	18.1	6,924	33,873	33.2	11,253
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	45,080	38,196	18.0	6,884	34,264	31.6	10,816
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	243	288	-15.6	(45)	214	13.6	29
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	664	556	19.4	108	568	16.9	96
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(861)	(838)	2.7	(23)	(1,173)	-26.6	312
Indice de Morosidad (IMOR) % *	1.44	1.43	0.7	0.01	1.62	-11.1	(0.18)
Indice de Cobertura (ICOR) % **	130	151	-13.9	(21)	206	-36.9	(76)
EPRC/Cartera Total % ***	1.87	2.15	-13.0	(0.28)	3.35	-44.2	(1.48)

Rentabilidad	Sep 24 vs Dic 23				Sep 24 vs Sep 23		
	Sep 24	Dic 23	Var %	Var \$	Sep 23	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.69	1.57	7.6	0.12	1.61	5.0	0.08
Rendimiento Capital % ****	22.38	20.74	7.9	1.64	22.45	-0.3	(0.07)

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 Sep 24 - (Resultado neto anualizado del periodo enero-septiembre de 2024 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del tercer 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 Sep 23 - (Resultado neto anualizado del periodo enero-septiembre de 2023 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del tercer trimestre de 2023 y del cuarto trimestre de 2022).