



monex

Presentación llamada con inversionistas 4T 2019 Información dictaminada

Abril 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.



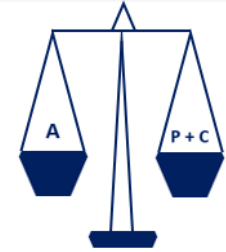
**1. Cifras
relevantes**



2. Resultados



**3. Líneas de
negocio**



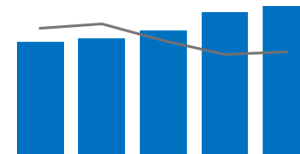
**4. Situación
financiera**



**5. Acción
Monex**



**6. Eventos
relevantes**



**7. Información
adicional**



8. Apéndice

1. Cifras relevantes



monex

Resultados

Ingresos

\$ 8,049

mdp
Ene-Dic 19

Resultado
Neto

\$ 1,380

mdp
Ene-Dic 19

Situación financiera

Activo

\$ 112,108

mdp
Dic 19

Pasivo

\$ 102,284

mdp
Dic 19

Capital

\$ 9,824

mdp
Dic 19

Indicadores relevantes

Cartera (Neto)

\$ 23,412

mdp
Dic 19

Captación

\$ 47,060

mdp
Dic 19

IMOR¹

2.22

%
Dic 19

Eficiencia
operativa²

76.21

%
Dic 19

ICAP³

15.11

%
Dic 19

ROE⁴

14.55

%
Dic 19

Valor de
capitalización

\$ 6,395

mdp
Dic 19

Notas:

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

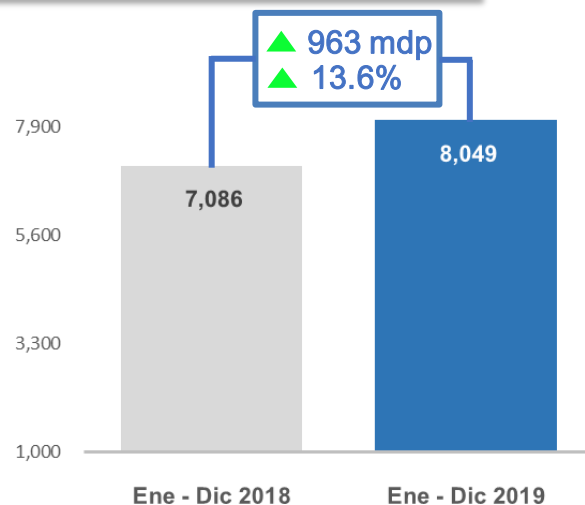
3. Último dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Diciembre 2019)
4. Resultado neto anual / Capital total promedio de los últimos cuatro trimestres

2. Resultados

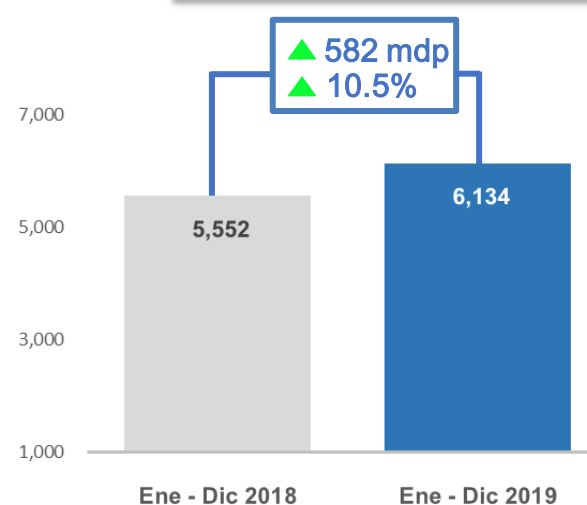


monex

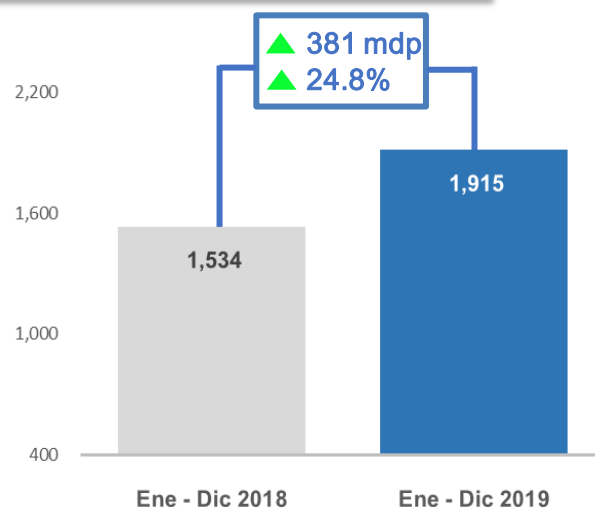
Ingreso total de la operación



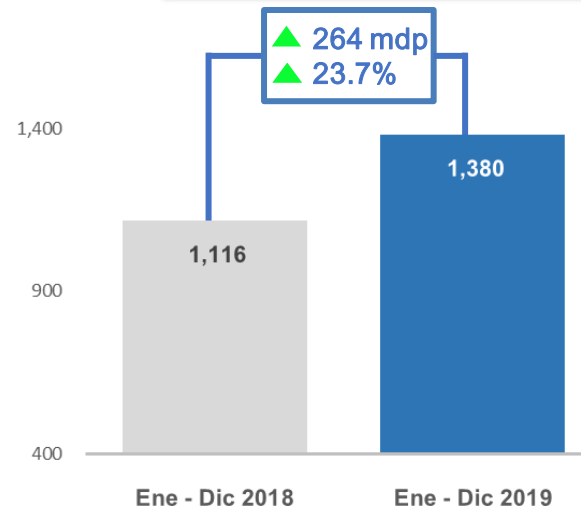
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



Resultado neto

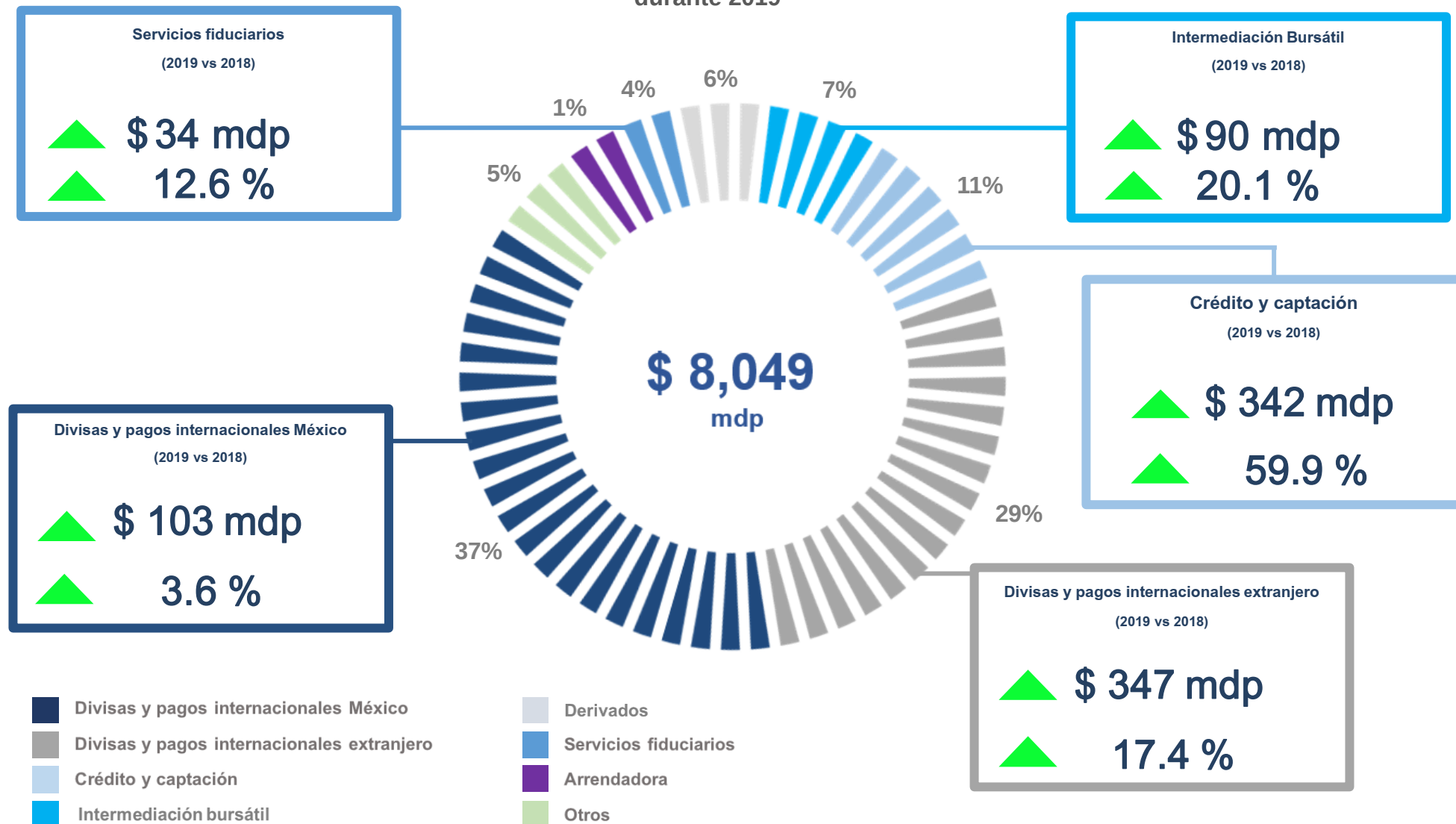


3. Líneas de negocio



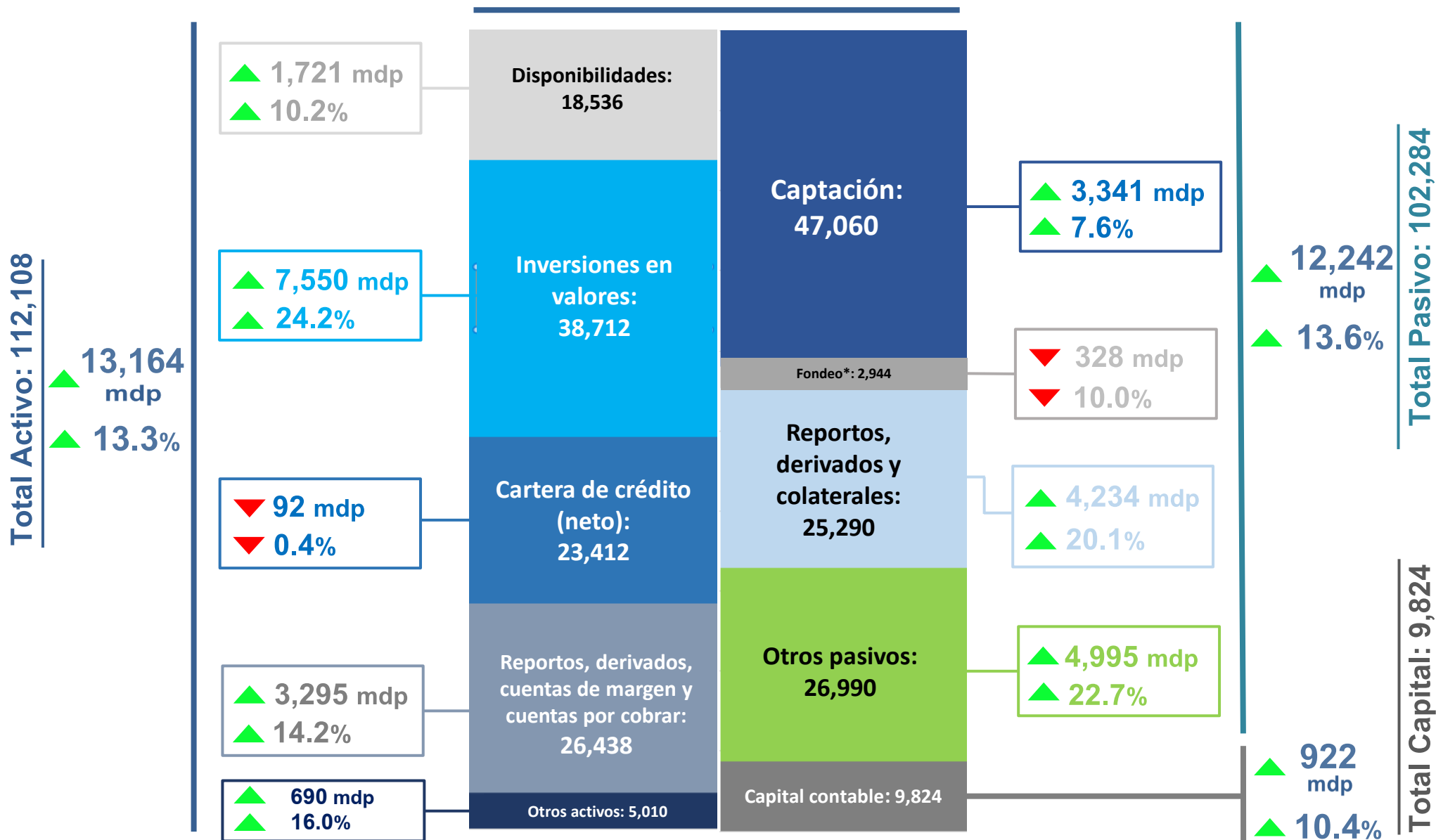
monex

Ingreso de la operación por segmento de negocio durante 2019



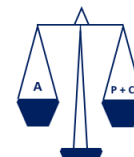
4. Situación financiera

2019 vs 2018



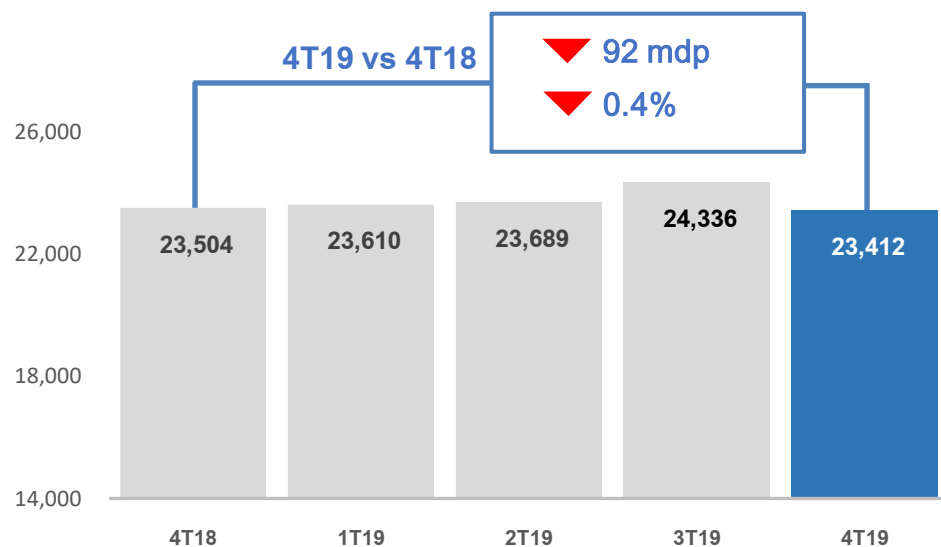
*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

4. Situación financiera

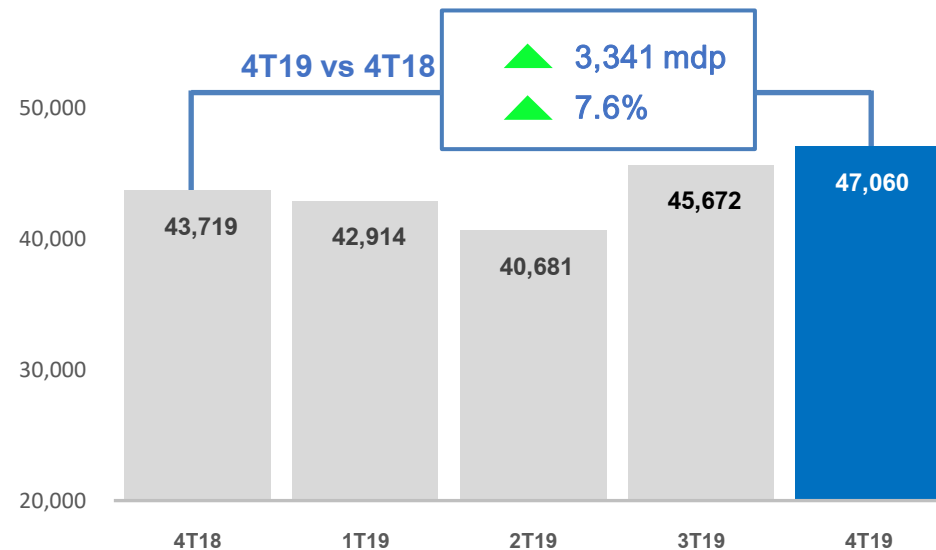


monex

Cartera de crédito (neto)



Captación tradicional



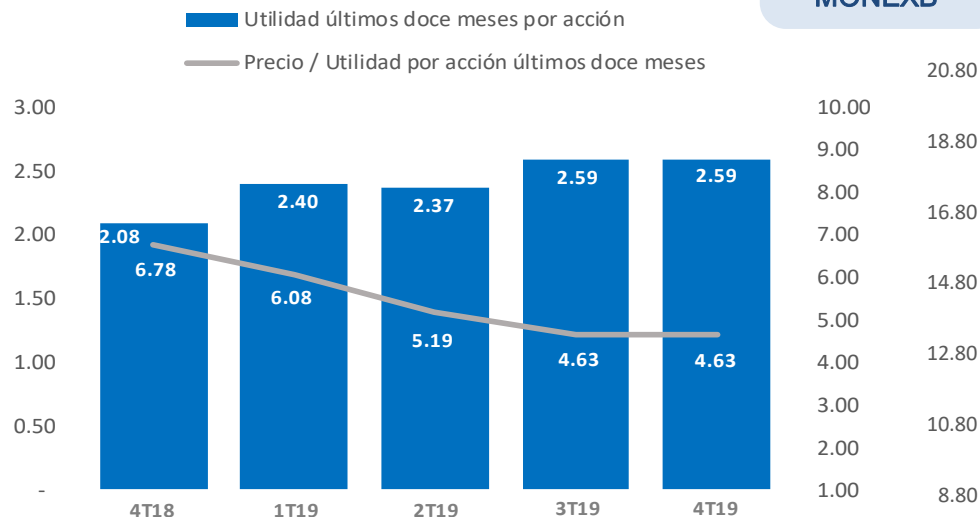
5. Acción Monex



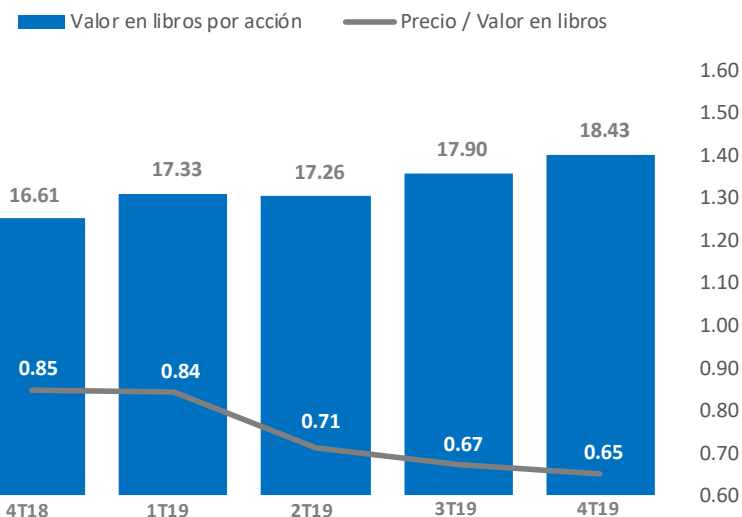
monex

UPA¹ vs Precio/UPA

\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Mínimo	13.00	13.94	12.30	11.89	11.64
Máximo	14.60	14.80	14.20	12.30	12.06
Precio al cierre	14.10	14.60	12.30	12.00	12.00
Acciones en circulación ³	536.0	536.0	536.0	535.6	532.9
Valor de capitalización ⁴	7,558	7,826	6,593	6,427	6,395

Notas:

- UPA = Utilidad UDM por Acción
- VL= Valor en Libros
- Cifras en millones de pesos
- 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 40%

6. Eventos relevantes



Incremento de Fitch en calificación de Monex, S.A.B. y subsidiarias

El 3 de octubre, Fitch Ratings subió la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. a 'A+(mex)' desde 'A(mex)', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'F1(mex)'. Las calificaciones de las emisiones MONEX 17-2 y MONEX 19 aumentaron a 'A+(mex)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. En la misma fecha, Fitch aumentó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Banco Monex y Monex Casa de Bolsa a 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)' desde 'A+(mex)' y 'F1(mex)', respectivamente. La Perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable.

Amortización anticipada de MONEX 17-2

El 21 de octubre, Monex, S.A.B. amortizó en sus términos y en su totalidad, por principal e intereses, los certificados bursátiles con clave de pizarra MONEX 17-2, emitidos el día 19 de octubre de 2017 por un monto de \$500 millones de pesos.

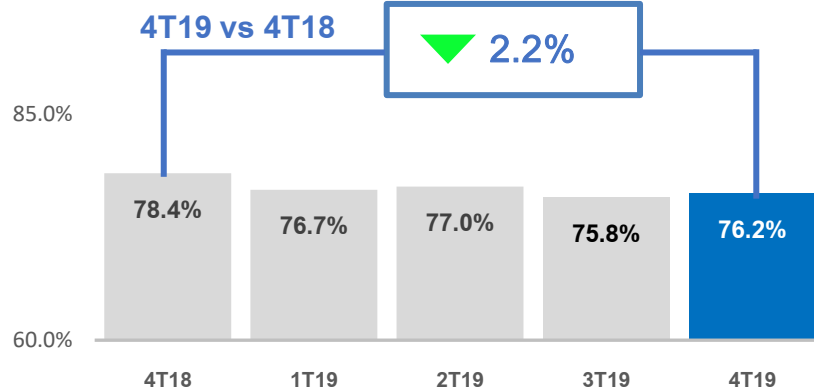
Cambio de bolsa de valores de los certificados bursátiles MONEX 19

El 29 de enero de 2020, Monex, S.A.B. resolvió cancelar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. el listado de los certificados bursátiles con clave de pizarra MONEX 19, emitidos el 20 de junio de 2019 por un monto de \$1,500 millones de pesos y, por otro lado, listar dichos certificados bursátiles MONEX 19 en la Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V.

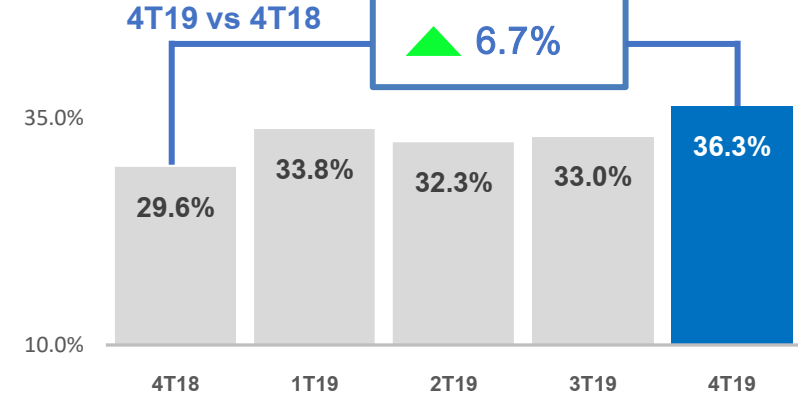
7. Información adicional



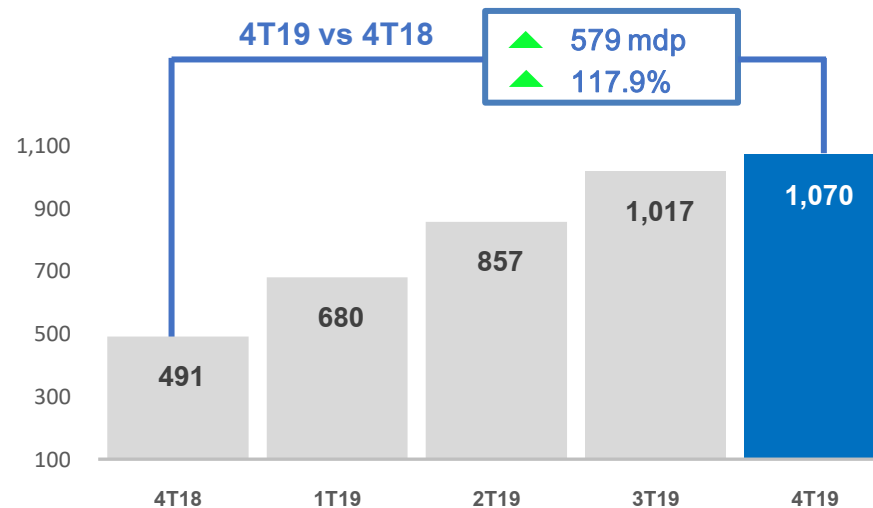
Eficiencia operativa¹



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 31 de diciembre de 2019

8. Apéndice



monex

Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	4T19		4T18		Ene - Dic 19		Ene - Dic 18		2019 vs. 2018
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,371	63.7	1,340	70.4	5,324	66.1	4,874	68.8	9.2
• México	764	35.5	800	42.0	2,978	37.0	2,875	40.6	3.6
• Subsidiarias en el extranjero	607	28.2	540	28.4	2,346	29.1	1,999	28.2	17.4
Crédito y Captación	213	9.9	232	12.2	913	11.3	571	8.1	59.9
Intermediación Bursátil	157	7.3	95	5.0	537	6.7	447	6.3	20.1
Derivados	111	5.2	168	8.8	490	6.1	584	8.2	(16.1)
Servicios Fiduciarios	79	3.7	74	3.9	303	3.8	269	3.8	12.6
Arrendadora	5	0.2	8	0.4	57	0.7	38	0.5	50.0
Otros	215	10.0	-13	-0.7	425	5.3	303	4.3	40.3
Ingreso total de la operación	2,151	100.0	1,904	100.0	8,049	100.0	7,086	100.0	13.6

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2018
Ingreso total de la operación ³	2,151	100.0	1,904	100.0	8,049	100.0	7,086	100.0	13.6
Gastos de Administración y promoción	1,648	76.6	1,429	75.0	6,134	76.2	5,552	78.3	10.5
Resultado de la operación	503	23.4	475	25.0	1,915	23.8	1,534	21.7	24.8
Impuestos ISR	148	6.9	115	6.0	532	6.6	411	5.8	29.4
Participación no controladora	1	0.0	1	0.1	3	0.0	7	0.1	(57.1)
Resultado Neto Mayoritario	354	16.5	359	18.9	1,380	17.1	1,116	15.7	23.7

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

8. Apéndice



monex

Situación Financiera – Catálogo Anterior

		Dic 19 vs Dic 18		
Balance General	Dic 19	Dic 18	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	18,536	16,815	10.2	1,721
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	49,449	37,319	32.5	12,130
Cartera de Crédito (neto)	23,412	23,504	-0.4	(92)
Otras cuentas por cobrar (neto)	15,701	16,986	-7.6	(1,285)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	88	95	-7.4	(7)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	695	342	103.2	353
Inversiones permanentes	135	119	13.4	16
Otros activos	4,092	3,764	8.7	328
Total Activo	112,108	98,944	13.3	13,164
Captación	47,060	43,719	7.6	3,341
Emisión de Certificados Bursátiles	1,518	1,509	0.6	9
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,426	1,763	-19.1	(337)
Reportos, derivados y colaterales	25,290	21,056	20.1	4,234
Otros pasivos (neto)	26,990	21,995	22.7	4,995
Total Pasivo	102,284	90,042	13.6	12,242
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	6,973	6,054	15.2	919
Participación no controladora	33	30	10.0	3
Total Capital	9,824	8,902	10.4	922
Total Pasivo y Capital	112,108	98,944	13.3	13,164

Cifras en millones de pesos

8. Apéndice



Situación Financiera – Catálogo Actual

		Dic 19 vs Dic 18		
Balance General	Dic 19	Dic 18	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	18,536	16,815	10.2	1,721
Inversiones en valores, reportos y derivados	43,236	32,721	32.1	10,515
Cuentas por cobrar	45,326	45,088	0.5	238
Inmuebles, mobiliario y equipo	783	437	79.2	346
Inversiones permanentes	135	119	13.4	16
Otros activos	4,092	3,764	8.7	328
Total Activo	112,108	98,944	13.3	13,164
Préstamos bancarios	1,426	1,763	-19.1	(337)
Colaterales y derivados	4,253	42	10,026.2	4,211
Otras cuentas por pagar	96,075	87,788	9.4	8,287
Otros pasivos	530	449	18.0	81
Total Pasivo	102,284	90,042	13.6	12,242
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	7,006	6,084	15.2	922
Total Capital	9,824	8,902	10.4	922
Total Pasivo y Capital	112,108	98,944	13.3	13,164

8. Apéndice



monex

Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Total Cartera de Crédito	4,577	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845
Cartera de Crédito (neta)	4,493	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412
Cartera de Crédito Vigente	4,539	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315
Cartera de Crédito Vencida	38	55	40	118	82	201	521	530
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	84	64	112	182	307	357	427	433
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.83	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22
Índice de Cobertura (ICOR) % **	221	116	280	154	374	178	82	82
EPRC/Cartera Total %	1.84	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82

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

monexsab.com
relacionconinversionistas@monex.com.mx