



MONEX

Presentación llamada con inversionistas 4T21 Información dictaminada Abril 2022

Esta presentación contiene ciertas declaraciones, 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.



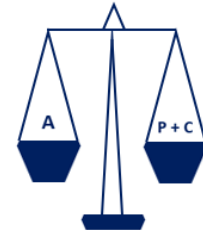
**1. Cifras
relevantes**



2. Resultados



**3. Líneas de
negocio**



**4. Situación
financiera**

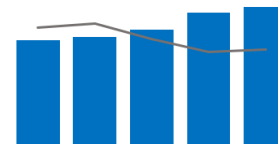


MONEX

**5. Acción
Monex**



**6. Eventos
relevantes**



**7. Información
adicional**



8. Apéndice



Resultados

Ingresos

\$ 9,030

mdp
Ene-Dic 21

Resultado Neto

\$ 1,654

mdp
Ene-Dic 21

Situación financiera

Activo

\$ 183,826

mdp
Dic 21

Pasivo

\$ 171,393

mdp
Dic 21

Capital

\$ 12,433

mdp
Dic 21

Indicadores relevantes

Captación

\$ 46,829

mdp
Dic 21

Cartera (Neto)

\$ 25,945

mdp
Dic 21

IMOR¹

1.09 %

Dic 21

ICOR²

337 %

Dic 21

Eficiencia operativa³

75.81 %

Dic 21

ICAP⁴

16.88 %

Dic 21

ROE⁵

14.23 %

Ene - Dic 21

Valor de capitalización

\$ 6,282

mdp
Dic 21

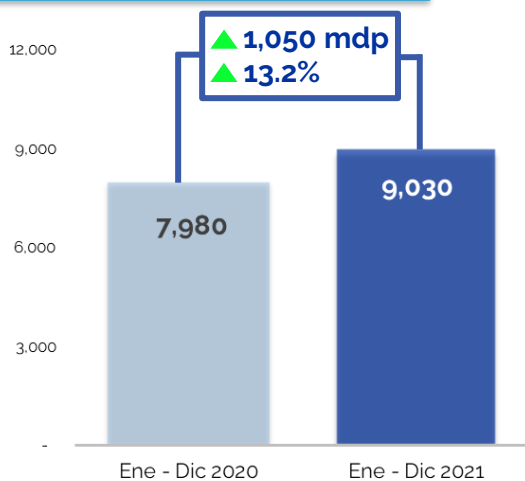
Notas:

1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida
3. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

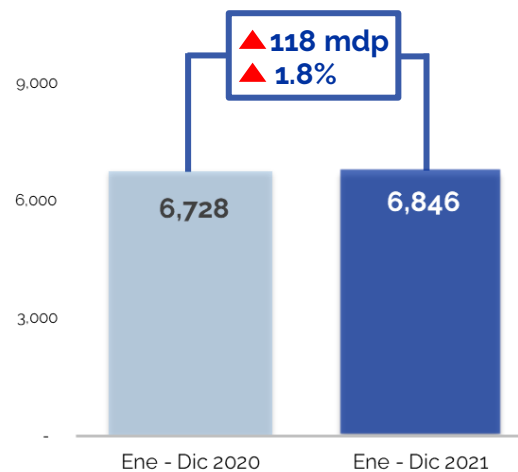
4. Información del Banco de México (Banco Monex) al cierre de diciembre de 2021
5. Resultado neto anual / promedio del capital contable al cierre del cuarto trimestre de 2021 y al cierre del cuarto trimestre de 2020



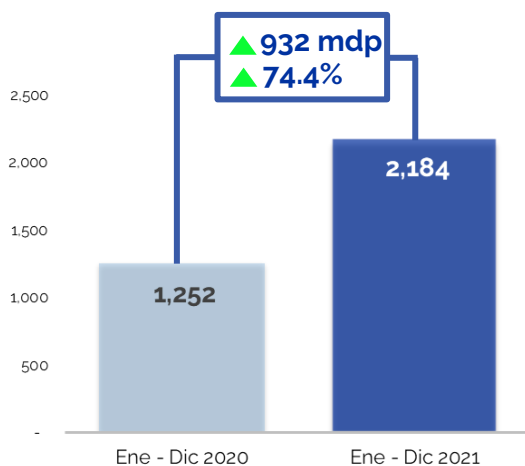
Ingreso total de la operación



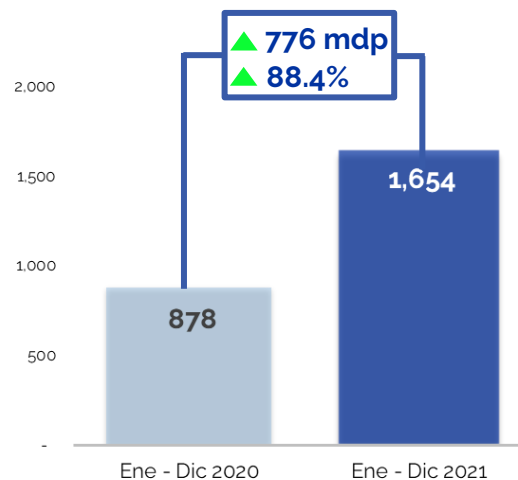
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



Resultado neto





Ingreso de la operación por
segmento de negocio durante 2021

Servicios Fiduciarios (2021 vs 2020)

ITO en 2021: \$ 342

▲ \$ 36 mdp
▲ 11.8 %

Divisas y pagos internacionales México (2021 vs 2020)

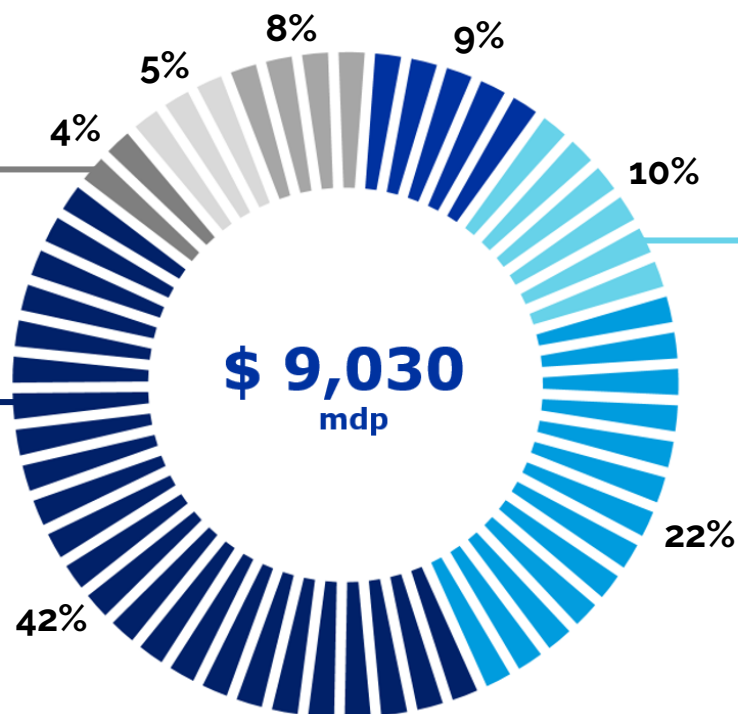
ITO en 2021: \$ 3,764

▲ \$ 282 mdp
▲ 8.1 %

Crédito y Captación (2021 vs 2020)

ITO en 2021: \$ 917

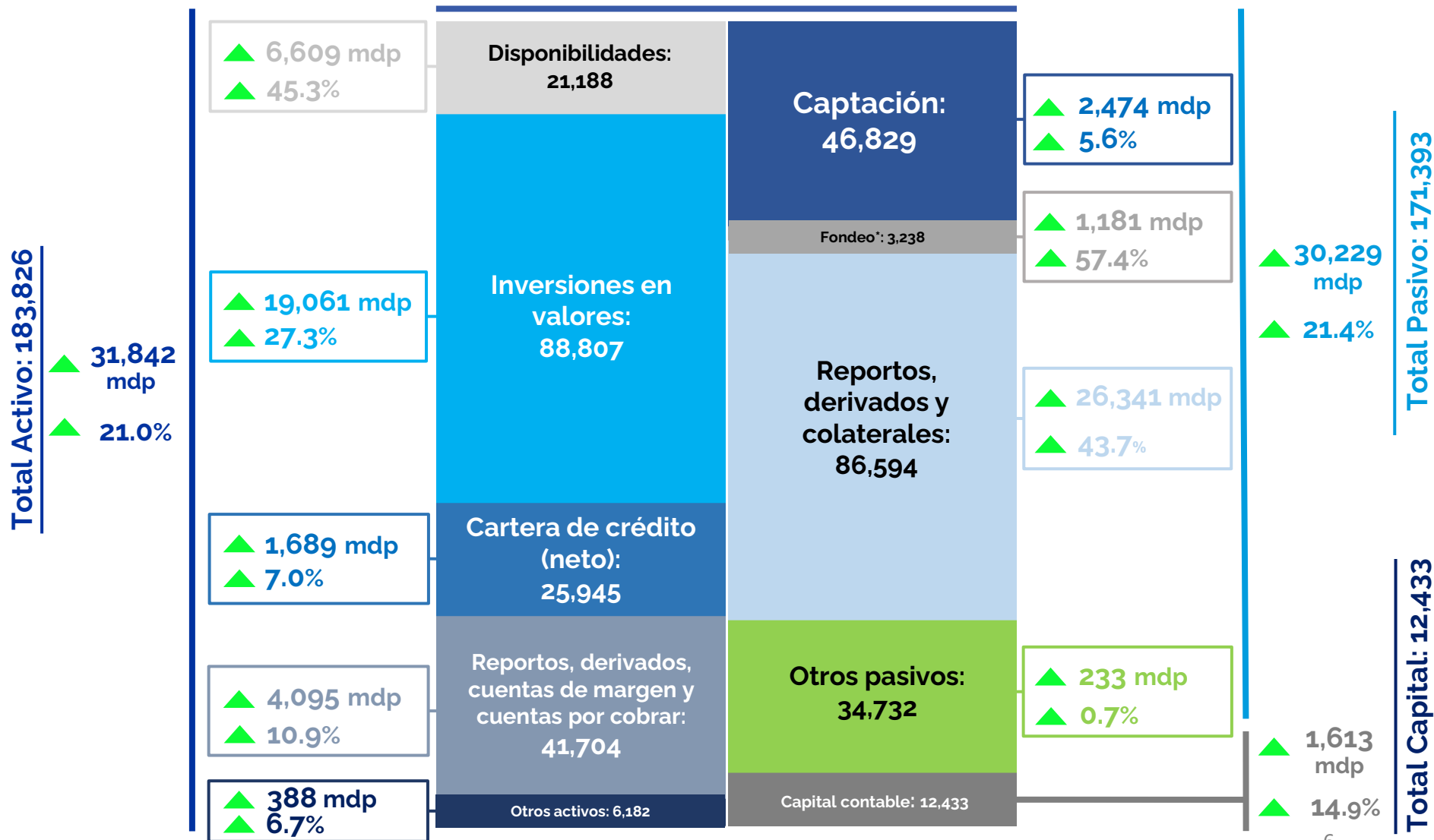
▲ \$ 828 mdp
▲ 930.3 %



- Divisas y Pagos Internacionales México
- Divisas y Pagos Internacionales – Subsidiarias en el extranjero
- Crédito y Captación
- Intermediación Bursátil
- Otros
- Derivados
- Servicios Fiduciarios



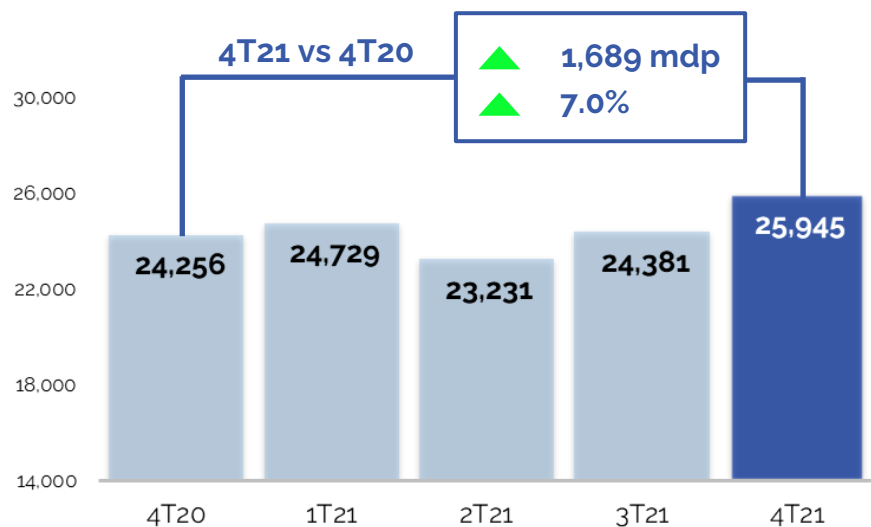
4T21 vs 4T20



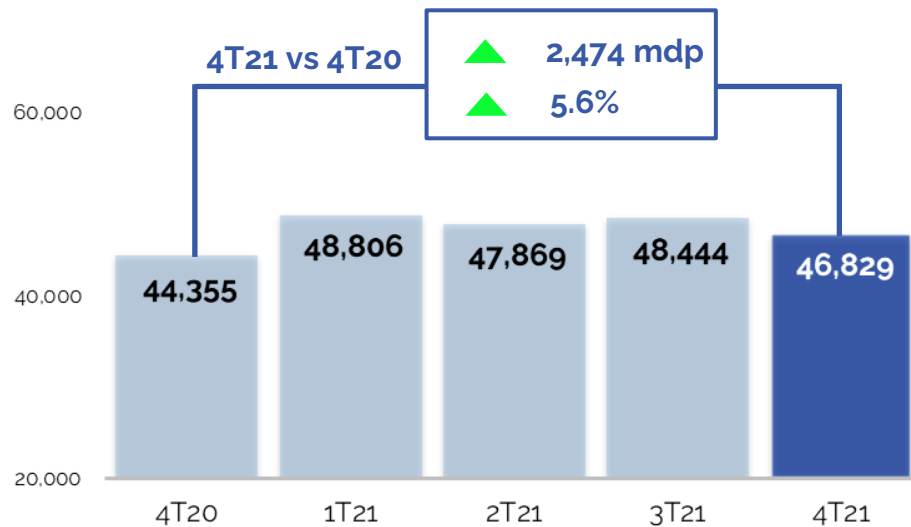
*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos



Cartera de crédito (neto)

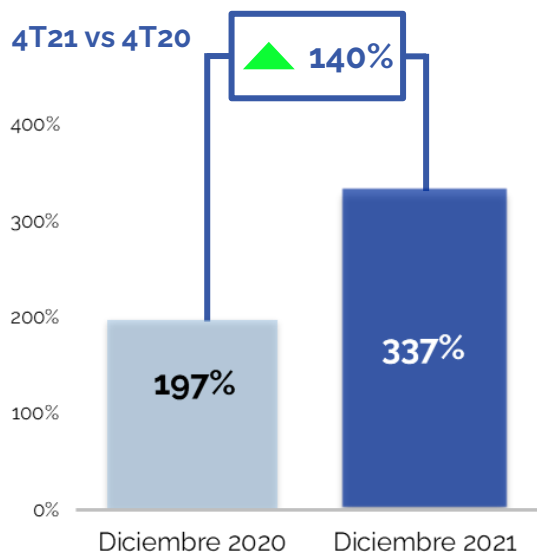


Captación tradicional

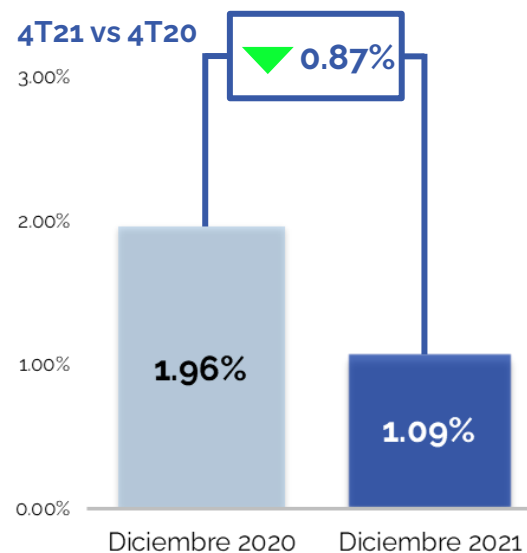




Índice de cobertura de la cartera¹



Índice de morosidad de la cartera²



Notas:

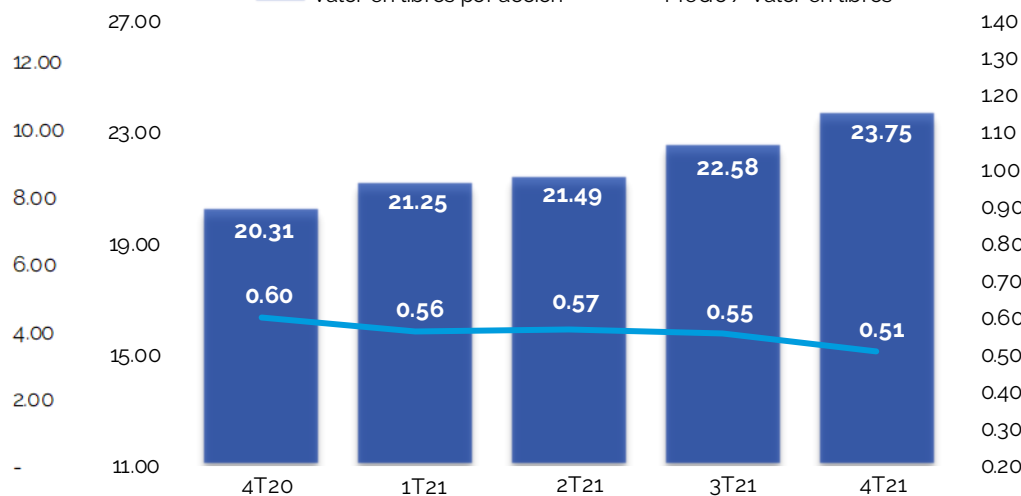
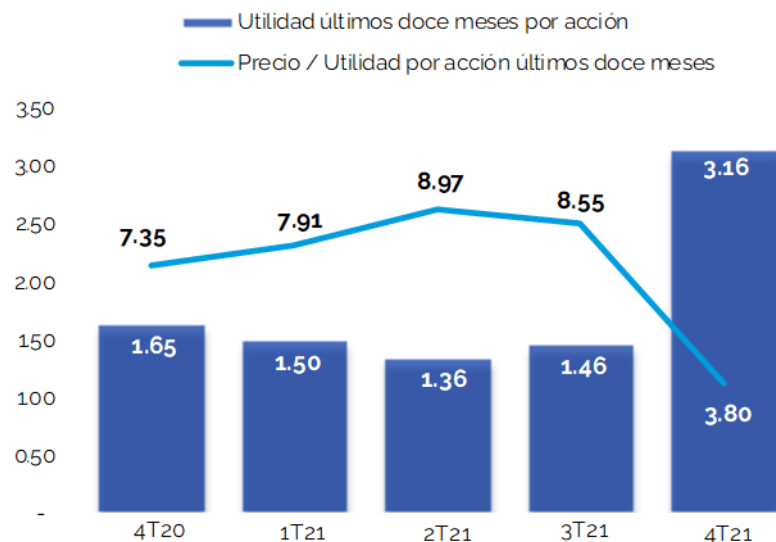
1. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida | Monex, S.A.B.
2. Cartera de crédito vencida / Cartera total | Monex, S.A.B.



UPA¹ vs Precio/UPA

\$ 29.50
Precio Teórico
MONEXB*

VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Mínimo	9.90	11.87	11.87	11.89	12.00
Máximo	12.13	12.26	12.36	12.50	12.50
Precio al cierre	12.13	11.87	12.20	12.49	12.00
Acciones en circulación ³	532.7	531.2	531.2	523.5	523.5
Valor de capitalización ⁴	6,462	6,305	6,480	6,539	6,282

Notas:

1. UPA = Utilidad UDM por Acción

2. VL = Valor en Libros

3. Cifras en millones

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 50%



Fitch sube calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Monex, S.A.B.

El 8 de octubre, Fitch Ratings subió la calificación nacional de riesgo emisor de largo plazo de Monex, S.A.B. a 'AA-(mex)' desde 'A+(mex)', mientras que la calificación en escala nacional de corto plazo subió a 'F1+(mex)' desde 'F1(mex)'.

Como resultado, Fitch subió la calificación de la emisión de certificados bursátiles MONEX 21 a 'AA-(mex)' desde 'A+(mex)'.

Fitch revisa perspectiva de calificación de Monex, S.A.B.

El 14 de diciembre, Fitch revisó la perspectiva de la calificación en escala nacional de largo plazo de Monex, S.A.B. a estable desde negativa.

El cambio de perspectiva negativa a estable también aplicó a las calificaciones nacionales de largo plazo de nuestras subsidiarias Banco Monex y Monex Casa de Bolsa.

HR ratifica calificaciones de Monex, S.A.B.

El 22 de octubre, HR Ratings ratificó las calificaciones de largo y corto plazo de Monex, S.A.B. en 'HR A+' y 'HR1', respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo es estable.

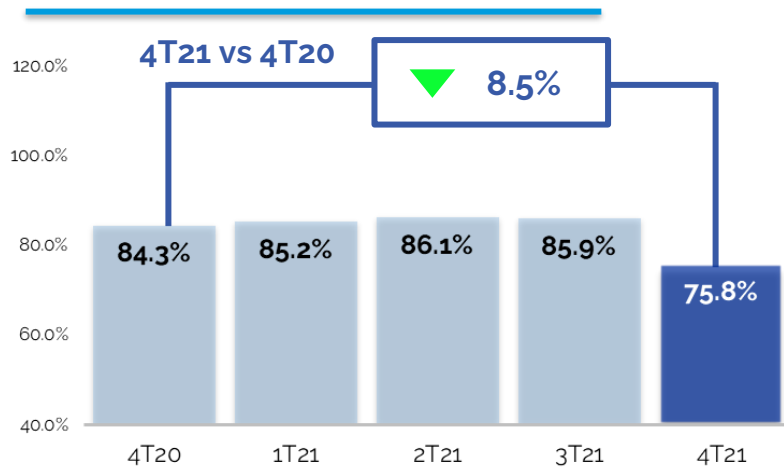
Del mismo modo, HR Ratings ratificó la calificación de la emisión MONEX 21 en 'HR A+' con perspectiva estable.

Tempus cambia su nombre a Monex USA

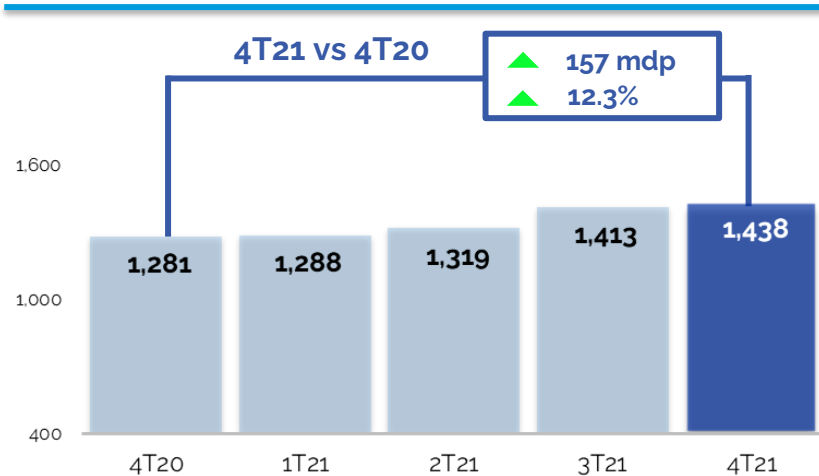
Con el objetivo de unificar globalmente nuestra marca, a partir del 18 de enero de 2022, Tempus, subsidiaria indirecta de Monex, S.A.B. con sede en Estados Unidos, asume el nombre de "Monex USA".



Eficiencia operativa¹



Cartera de crédito de Arrendadora Monex²



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
2. Información operativa en millones de pesos al 31 de diciembre de 2021



Resultados

	4T21		4T20		Ene - Dic 21		Ene - Dic 20		2021 vs. 2020
Ingresos de principales líneas de negocio	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,619	72.2	1,402	103.8	5,755	63.7	5,941	74.4	(3.1)
• México	1,058	47.2	926	68.6	3,764	41.7	3,482	43.6	8.1
• Subsidiarias en el extranjero	561	25.0	476	35.2	1,991	22.0	2,459	30.8	(19.0)
Crédito y Captación	240	10.7	-378	-28.0	917	10.2	89	1.1	930.3
Intermediación Bursátil	190	8.5	176	13.0	755	8.4	737	9.3	2.4
Derivados	113	5.0	129	9.5	483	5.3	862	10.8	(44.0)
Servicios Fiduciarios	85	3.8	77	5.7	342	3.8	306	3.8	11.8
Arrendadora	48	2.1	-33	-2.4	74	0.8	-23	-0.3	421.7
Otros	-52	-2.3	-22	-1.6	704	7.8	68	0.9	935.3
Ingreso total de la operación	2,243	100.0	1,351	100.0	9,030	100.0	7,980	100.0	13.2
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2020
Ingreso total de la operación ³	2,243	100.0	1,351	100.0	9,030	100.0	7,980	100.0	13.2
Gastos de Administración y promoción	1,558	69.5	1,700	125.8	6,846	75.8	6,728	84.3	1.8
Resultado de la operación	685	30.5	-349	-25.8	2,184	24.2	1,252	15.7	74.4
Impuestos ISR	53	2.4	85	6.3	524	5.8	376	4.7	39.4
Participación no controladora	3	0.1	-4	-0.3	6	0.1	-2	0.0	400.0
Resultado Neto Mayoritario	629	28.0	-260	-19.2	1,654	18.3	878	11.0	88.4

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

		Dic 21 vs Dic 20		
Balance General	Dic 21	Dic 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	21,188	14,579	45.3	6,609
Inversiones en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	98,252	79,195	24.1	19,057
Cartera de Crédito (neto)	25,945	24,256	7.0	1,689
Otras cuentas por cobrar (neto)	32,259	28,160	14.6	4,099
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	68	75	-9.3	(7)
Inmuebles, mobiliario y equipo (Arrendadora)	736	669	10.0	67
Inversiones permanentes	168	134	25.4	34
Otros activos	5,210	4,916	6.0	294
Total Activo	183,826	151,984	21.0	31,842
Captación	46,829	44,355	5.6	2,474
Emisión de Certificados Bursátiles	1,504	1,500	0.3	4
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,734	557	211.3	1,177
Reportos, derivados y colaterales	86,594	60,253	43.7	26,341
Otros pasivos (neto)	34,732	34,499	0.7	233
Total Pasivo	171,393	141,164	21.4	30,229
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	9,568	7,965	20.1	1,603
Participación no controladora	47	37	27.0	10
Total Capital	12,433	10,820	14.9	1,613
Total Pasivo y Capital	183,826	151,984	21.0	31,842



Situación Financiera – Catálogo Actual

Balance General	Dic 21	Dic 21 vs Dic 20		
		Dic 20	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	21,188	14,579	45.3	6,609
Inversiones en valores, reportos y derivados	93,027	70,746	31.5	22,281
Cuentas por cobrar	63,543	60,894	4.4	2,649
Inmuebles, mobiliario y equipo	804	744	8.1	60
Inversiones permanentes	168	134	25.4	34
Otros activos	5,096	4,887	4.3	209
Total Activo	183,826	151,984	21.0	31,842
Préstamos bancarios	1,734	557	211.3	1,177
Colaterales y derivados	3,635	657	453.3	2,978
Otras cuentas por pagar	165,316	139,342	18.6	25,974
Otros pasivos	708	608	16.4	100
Total Pasivo	171,393	141,164	21.4	30,229
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	9,615	8,002	20.2	1,613
Total Capital	12,433	10,820	14.9	1,613
Total Pasivo y Capital	183,826	151,984	21.0	31,842



Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Total Cartera de Crédito	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	25,229	26,932
Cartera de Crédito (neta)	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	24,256	25,945
Cartera de Crédito Vigente	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	24,735	26,639
Cartera de Crédito Vencida	40	118	82	201	521	530	494	293
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	112	182	307	357	427	433	973	987
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	1.96	1.09
Índice de Cobertura (ICOR) % **	280	154	374	178	82	82	197	337
EPRC/Cartera Total % ***	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	3.86	3.66

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

