

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

Sector/Industria

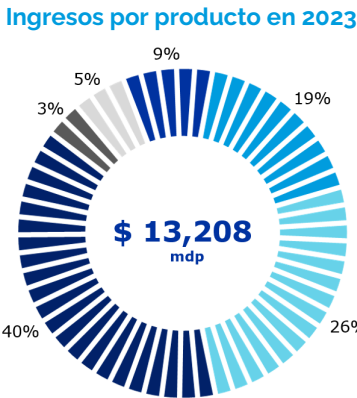
Divisas y Pagos Internacionales

Captación	Cartera de crédito (neto)	Activo Total	Capital Contable	ROE (2023)
63,840 mdp	38,202 mdp	189,050 mdp	16,339 mdp	20.74 %

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 2023: 3,090

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



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

Resultados del Cuarto Trimestre Dictaminado 2023

CIUDAD DE MÉXICO, 6 de mayo de 2024 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$13,208 millones de pesos al cierre de 2023, lo que representa un crecimiento de 12% en comparación con los ingresos reportados en 2022.

Los ingresos generados durante 2023 están compuestos principalmente en un 40% por la operación de compraventa de divisas en México, un 26% por el segmento de crédito y captación, un 19% por operaciones cambiarias de las subsidiarias en el extranjero, un 9% por el negocio de intermediación bursátil y un 5% por los ingresos del negocio de derivados.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales en México resultaron en \$5,250 millones de pesos al cierre de 2023, lo que equivale a un crecimiento de 14% con respecto al cierre de 2022.

El segmento de crédito y captación reportó ingresos por \$3,479 millones de pesos al cierre de 2023, lo que representa un incremento de 82% en relación con el cierre del año anterior.

El negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero reportó ingresos por \$2,513 millones de pesos al cierre del cuarto trimestre de 2023, lo que representa una disminución de 2% comparado con el mismo periodo de 2022.

Los ingresos del negocio de intermediación bursátil crecieron 68% durante 2023 comparados con el año anterior, por lo que resultaron en \$1,212 millones de pesos.

El segmento de derivados reportó ingresos por \$646 millones de pesos al cierre de 2023, lo que equivale a una disminución de 8% en comparación con el cierre de 2022.

La utilidad neta al cierre de 2023 resultó en \$3,197 millones de pesos, lo que equivale a un crecimiento de 10% en comparación con el cierre del año anterior.

Eventos relevantes recientes

El 12 de septiembre de 2023, Fitch Ratings revisó a Positiva la perspectiva de las calificaciones nacionales de largo plazo de Monex, S.A.P.I., Banco Monex y Monex Casa de Bolsa y ratificó sus calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)', respectivamente.

El 9 de octubre de 2023, HR Ratings modificó la perspectiva de la calificación de largo plazo de Monex, S.A.P.I. a Positiva y ratificó sus calificaciones de largo y corto plazo en 'HR AA-' y 'HR1', respectivamente. En la misma fecha, HR Ratings modificó a Positiva la perspectiva de las calificaciones de largo plazo de Banco Monex y Monex Casa de Bolsa y ratificó sus calificaciones de largo y corto plazo en 'HR AA' y 'HR1', respectivamente.

El 20 de octubre de 2023, la CNBV resolvió cancelar la inscripción en el Registro Nacional de Valores de los certificados bursátiles MONEX 21 emitidos por Monex, S.A.P.I. el 4 de junio de 2021 por un monto de \$1,500 millones de pesos. Lo anterior se deriva de la amortización anticipada voluntaria de la totalidad de estos certificados bursátiles realizada el 25 de agosto de 2023.

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 31 ciudades, 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.

2021	2022	Ene - Dic 23	4T23	Resumen Financiero
9,030	11,808	13,208	3,263	Ingreso total de la operación
2,184	3,901	4,476	923	Resultado antes de impuestos
2419	33,04	33,89	28,29	Margen de operación %
1,654	2,910	3,197	650	Resultado Neto
1832	24,64	24,21	19,92	Margen Neto %
183,826	217,219	189,050	189,050	Total Activo
171,393	202,724	172,711	172,711	Total Pasivo
12,433	14,495	16,339	16,339	Total Capital
25,945	28,982	38,202	38,202	Cartera de Credito (neto)
46,829	51,522	63,840	63,840	Captación
2021	2022	Ene - Dic 23	4T23	Rentabilidad
0.99	1.45	1.57	1.28	Rendimiento Activos % **
14.23	21.61	20.74	16.89	Rendimiento Capital % **
16.88	19.65	17.50	17.50	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 2021 y 2022 = 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 Ene - Dic 23 = Resultado neto del trimestre anualizado / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2023 y el cuarto trimestre de 2022.
**** Cálculo del Rendimiento en Ene - Dic 23 = Resultado neto anual de 2023 / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2023 y el cuarto trimestre de 2022.
***** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Diciembre 2023)
***** EN: Escala Nacional. EG: Escala Global.

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. Aun 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	4T23		4T22		Ene - Dic 23		Ene - Dic 22		2023 vs. 2022
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	2,080	63.7	1,916	51.8	7,763	58.8	7,143	60.5	8.7
* México	1,433	43.9	1,241	33.5	5,250	39.8	4,588	38.9	14.4
* Subsidiarias en el extranjero	647	19.8	675	18.3	2,513	19.0	2,555	21.6	(1.6)
Crédito y Captación	1,192	36.5	675	18.3	3,479	26.3	1,914	16.2	81.8
Intermediación Bursátil	300	9.2	252	6.8	1,212	9.2	723	6.1	67.6
Derivados	-100	-3.0	173	4.7	646	4.9	700	5.9	(7.7)
Servicios Fiduciarios	107	3.3	97	2.6	411	3.1	390	3.3	5.4
Arrendadora	29	0.9	88	2.4	72	0.5	96	0.8	(25.0)
Otros	-345	-10.6	495	13.4	-375	-2.8	842	7.2	(144.5)
Ingreso total de la operación	3,263	100.0	3,696	100.0	13,208	100.0	11,808	100.0	11.9
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2022
Ingreso total de la operación ³	3,263	100.0	3,696	100.0	13,208	100.0	11,808	100.0	11.9
Gastos de Administración y promoción	2,340	71.7	2,237	60.5	8,732	66.1	7,907	67.0	10.4
Resultado de la operación	923	28.3	1,459	39.5	4,476	33.9	3,901	33.0	14.7
Impuestos ISR	274	8.4	432	11.7	1,282	9.7	992	8.4	29.2
Participación no controladora	-1	0.0	0	0.0	-3	0.0	-1	0.0	200.0
Resultado Neto Mayoritario	650	19.9	1,027	27.8	3,197	24.2	2,910	24.6	9.9

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	Dic 23 vs Dic 22			
	Dic 23	Dic 22	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,122	29,771	7.9	2,351
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	98,853	135,412	-27.0	(36,559)
Cartera de Crédito (neto)	38,202	28,982	31.8	9,220
Otras cuentas por cobrar (neto)	14,294	17,480	-18.2	(3,186)
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	722	589	22.6	133
Inversiones permanentes	135	180	-25.0	(45)
Otros activos	4,722	4,805	-1.7	(83)
Total Activo	189,050	217,219	-13.0	(28,169)
Captación tradicional	63,840	51,522	23.9	12,318
Certificados bursátiles	-	1,507	-100.0	(1,507)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,611	4,707	-65.8	(3,096)
Reportos, derivados y colaterales	75,322	120,524	-37.5	(45,202)
Otros pasivos (neto)	31,938	24,464	30.6	7,474
Total Pasivo	172,711	202,724	-14.8	(30,013)
Capital contribuido	2,943	3,818	-22.9	(875)
Capital ganado	13,391	10,665	25.6	2,726
Participación no controladora	5	12	-58.3	(7)
Total Capital	16,339	14,495	12.7	1,844
Total Pasivo y Capital	189,050	217,219	-13.0	(28,169)

Cartera de Crédito	Dic 23 vs Dic 22			
	Dic 23	Dic 22	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	38,202	28,982	31.8	9,220
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	38,196	29,389	30.0	8,807
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	288	295	-2.4	(7)
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	556	473	17.5	83
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(838)	(1,175)	-28.7	337
Indice de Morosidad (IMOR) % *	1.43	1.57	-8.9	(0.14)
Indice de Cobertura (ICOR) % **	151	248	-39.1	(97)
EPRC/Cartera Total % ***	2.15	3.90	-44.9	(1.75)

Rentabilidad	2023 vs 2022			
	2023	2022	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.57	1.45	8.3	0.12
Rendimiento Capital % ****	20.74	21.61	-4.0	(0.87)

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 2023 y 2022 - (Resultado neto anual / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del cuarto trimestre del año de referencia y del cuarto trimestre del año anterior).