

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

Sector/Industria
Divisas y Pagos Internacionales

Captación	Cartera de crédito (neto)	Activo Total	Capital Contable	ROE (2024)
72,280 mdp	53,916 mdp	279,571 mdp	20,387 mdp	23.80 %

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: 2,816



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

Resultados del Cuarto Trimestre Dictaminado de 2024

CIUDAD DE MÉXICO, 16 de mayo de 2025 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$15,730 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 19% en comparación con los ingresos reportados en 2023.

Los ingresos generados durante 2024 están compuestos principalmente en un 36% por la operación de compraventa de divisas en México, un 22% 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 ascendieron a \$5,635 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 7% en relación con el cierre de 2023.

El segmento de crédito y captación reportó ingresos por \$3,487 millones de pesos al cierre de 2024, los cuales se mantuvieron prácticamente en línea con lo reportado al cierre del año anterior.

El negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero reportó ingresos por \$3,061 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 22% en comparación con los ingresos reportados al cierre de 2023.

Los ingresos del negocio de intermediación bursátil ascendieron a \$1,444 millones de pesos al cierre de 2024, lo que equivale a un crecimiento de 19% en relación con el año anterior.

El segmento de derivados reportó ingresos por \$818 millones de pesos al cierre de 2024, lo que representa un crecimiento de 27% con respecto a los ingresos reportados al cierre de 2023.

La utilidad neta al cierre de 2024 resultó en \$4,370 millones de pesos, lo que equivale a un crecimiento de 37% en relación con la utilidad neta del año anterior.

Eventos relevantes recientes

En sesión ordinaria del Consejo de Administración de Banco Monex, subsidiaria de Monex, S.A.P.I. de C.V., celebrada el 6 de febrero de 2025, se resolvió designar a Alfredo Gershberg Figot como Director General del Banco, así como responsable de finanzas y operaciones.

Asimismo, el Consejo de Administración de Banco Monex nombró a Patricio Bustamante Martínez como Director Corporativo de Finanzas, Planeación y Administración.

Para mayor información consultar:

www.monexsapi.com

Contacto: Alfredo Gershberg Figot

Director General Adjunto de Operación y Finanzas

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	Ene - Dic 24	4T24	Resumen Financiero
11.808	13.208	15.730	4.684	Ingreso total de la operación
3.901	4.476	6.132	2.012	Resultado antes de impuestos
33.04	33.89	38.98	42.95	Margen de operación %
2.910	3.197	4.370	1.413	Resultado Neto
24.64	24.21	27.78	30.17	Margen Neto %
217.219	189.050	279.571	279.571	Total Activo
202.724	172.711	259.184	259.184	Total Pasivo
14.495	16.339	20.387	20.387	Total Capital
28.982	38.202	53.916	53.916	Cartera de Credito (neto)
51.522	63.840	72.280	72.280	Captación
2022	2023	Ene - Dic 24	4T24	Rentabilidad
1.45	1.57	1.87	2.41	Rendimiento Activos % "
21.61	20.74	23.80	30.79	Rendimiento Capital % "
19.65	17.50	17.73	17.73	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 Ene - Dic 24 - Resultado neto de 2024 / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

"" Cálculo del Rendimiento en 4T24 - Resultado neto anualizado del trimestre / Activos o Capital total promedio del cuarto trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

*** Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Diciembre 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 33 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	4T24		4T23		Ene - Dic 24		Ene - Dic 23		2024 vs. 2023
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	2,521	53.8	2,080	63.7	8,696	55.3	7,763	58.8	12.0
▪ México	1,523	32.5	1,433	43.9	5,635	35.8	5,250	39.8	7.3
▪ Subsidiarias en el extranjero	998	21.3	647	19.8	3,061	19.5	2,513	19.0	21.8
Crédito y Captación	841	18.0	1,192	36.5	3,487	22.2	3,479	26.3	0.2
Intermediación Bursátil	446	9.5	300	9.2	1,444	9.2	1,212	9.2	19.1
Derivados	353	7.5	-100	-3.0	818	5.2	646	4.9	26.6
Servicios Fiduciarios	106	2.3	107	3.3	446	2.8	411	3.1	8.5
Arrendadora	22	0.5	29	0.9	101	0.6	72	0.5	40.3
Otros	395	8.4	-345	-10.6	738	4.7	-375	-2.8	(296.8)
Ingreso total de la operación	4,684	100.0	3,263	100.0	15,730	100.0	13,208	100.0	19.1
Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2023
Ingreso total de la operación ³	4,684	100.0	3,263	100.0	15,730	100.0	13,208	100.0	19.1
Gastos de Administración y promoción	2,672	57.0	2,340	71.7	9,598	61.0	8,732	66.1	9.9
Resultado de la operación	2,012	43.0	923	28.3	6,132	39.0	4,476	33.9	37.0
Impuestos ISR	598	12.8	274	8.4	1,762	11.2	1,282	9.7	37.4
Participación no controladora	1	0.0	-1	0.0	0	0.0	-3	0.0	(100.0)
Resultado Neto Mayoritario	1,413	30.2	650	19.9	4,370	27.8	3,197	24.2	36.7

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".

Dic 24 vs Dic 23				
Estado de Situación Financiera	Dic 24	Dic 23	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,562	32,122	16.9	5,440
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	162,482	98,853	64.4	63,629
Cartera de Crédito (neto)	53,916	38,202	41.1	15,714
Otras cuentas por cobrar (neto)	19,736	14,294	38.1	5,442
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	854	722	18.3	132
Inversiones permanentes	144	135	6.7	9
Otros activos	4,877	4,722	3.3	155
Total Activo	279,571	189,050	47.9	90,521
Captación tradicional	72,280	63,840	13.2	8,440
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,639	1,611	1.7	28
Reportos, derivados y colaterales	151,533	75,322	101.2	76,211
Otros pasivos (neto)	33,732	31,938	5.6	1,794
Total Pasivo	259,184	172,711	50.1	86,473
Capital contribuido	2,937	2,943	-0.2	(6)
Capital ganado	17,450	13,391	30.3	4,059
Participación no controladora	-	5	-100.0	(5)
Total Capital	20,387	16,339	24.8	4,048
Total Pasivo y Capital	279,571	189,050	47.9	90,521

Dic 24 vs Dic 23				
Cartera de Crédito	Dic 24	Dic 23	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neta)	53,916	38,202	41.1	15,714
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	53,948	38,196	41.2	15,752
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	193	288	-33.0	(95)
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	754	556	35.6	198
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(979)	(838)	16.8	(141)
Indice de Morosidad (IMOR) % *	1.37	1.43	-4.2	(0.06)
Indice de Cobertura (ICOR) % **	130	151	-13.9	(21)
EPRC/Cartera Total % ***	1.78	2.15	-17.2	(0.37)

Dic 24 vs Dic 23				
Rentabilidad	Dic 24	Dic 23	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.87	1.57	19.1	0.30
Rendimiento Capital % ****	23.80	20.74	14.8	3.06

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 Dic 24 = (Resultado neto de 2024 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del cuarto 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).