



monex

Presentación llamada con inversionistas 1T 2020

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.



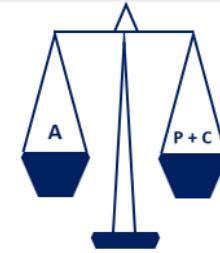
1. Cifras relevantes



2. Resultados



3. Líneas de negocio



4. Situación financiera

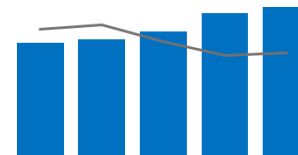


MONEX

5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice

1. Cifras relevantes



Resultados

Ingresos

\$ 2,353

mdp
Ene-Mar 20

Resultado
Neto

\$ 419

mdp
Ene-Mar 20

Situación financiera

Activo

\$ 129,524

mdp
Mar 20

Pasivo

\$ 118,667

mdp
Mar 20

Capital

\$ 10,857

mdp
Mar 20

Indicadores relevantes

Cartera (Neto)

\$ 25,623

mdp
Mar 20

Captación

\$ 50,737

mdp
Mar 20

IMOR¹

2.39

%
Mar 20

Eficiencia
operativa²

76.67

%
Mar 20

ICAP³

15.89

%
Feb 20

ROE⁴

16.20

%
Mar 20

Valor de
capitalización

\$ 6,659

mdp
Mar 20

Notas:

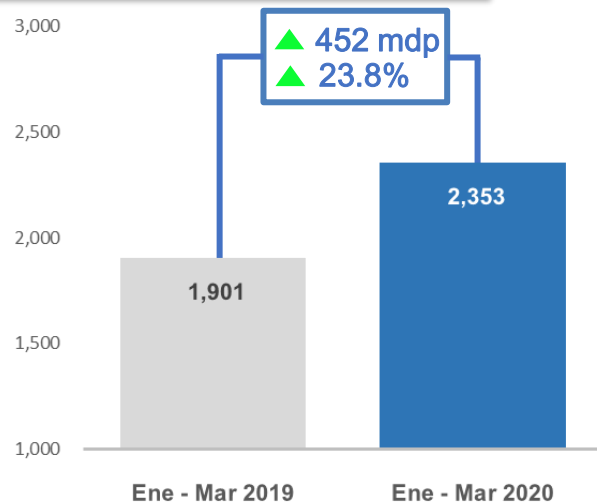
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

3. Último dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Febrero 2020)
4. Resultado neto del periodo anualizado / Capital total promedio del trimestre actual y el trimestre inmediato anterior.

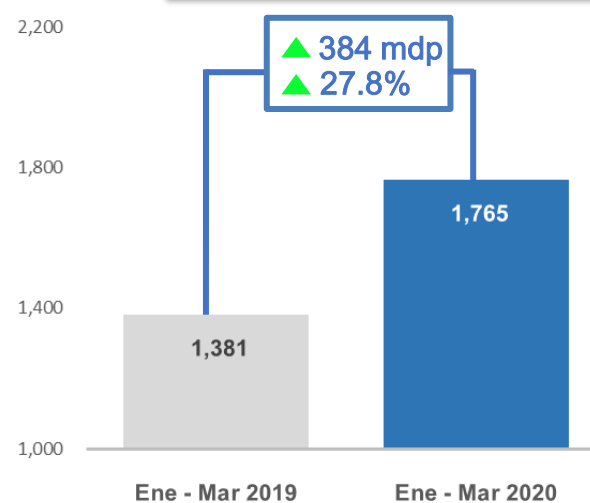
2. Resultados



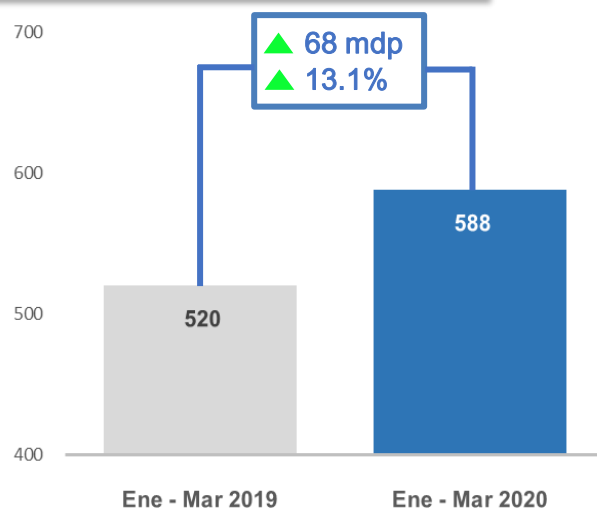
Ingreso total de la operación



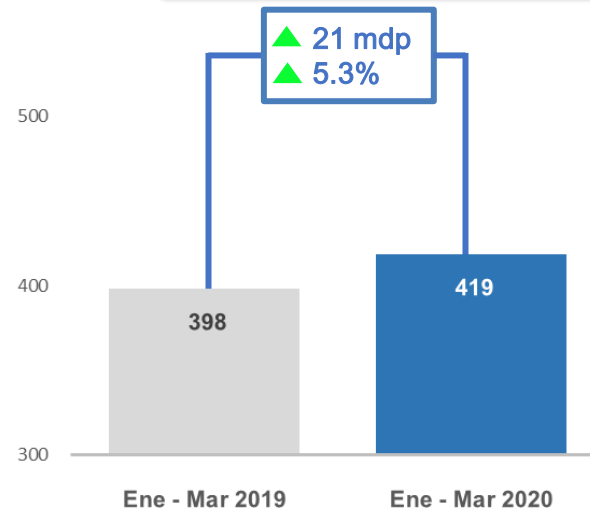
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



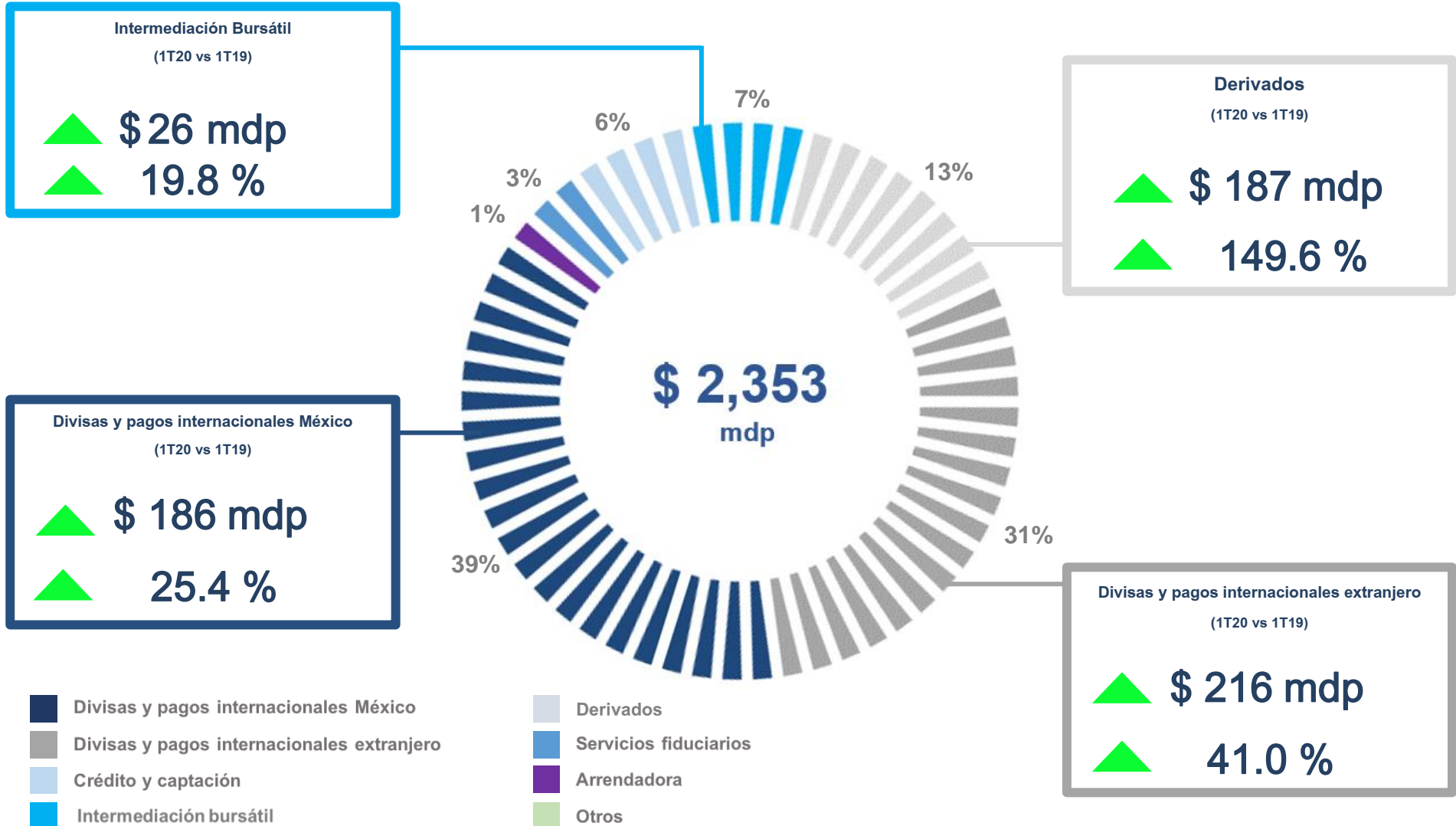
Resultado neto



3. Líneas de negocio



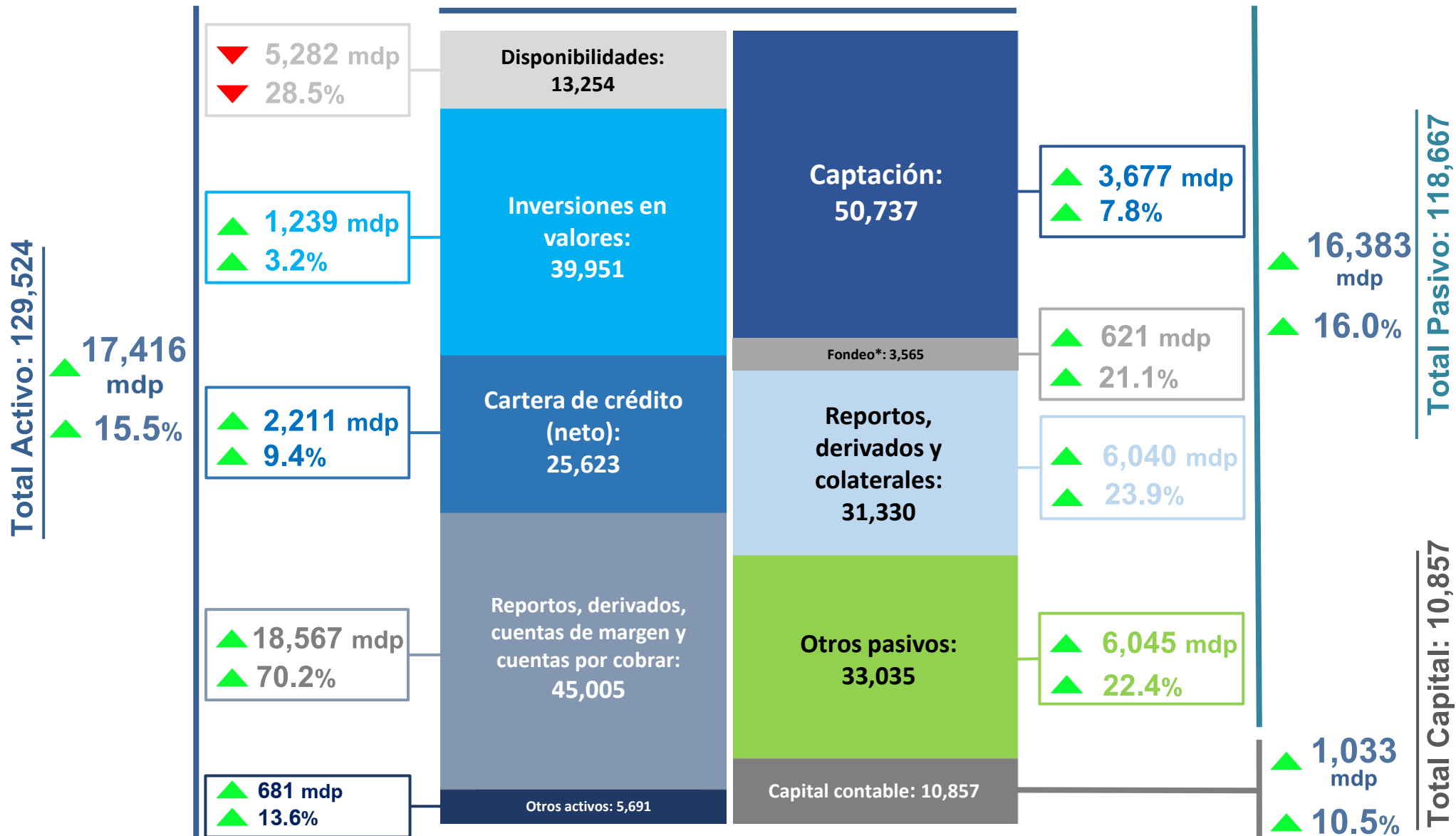
Ingreso de la operación por segmento de negocio al 1T20





4. Situación financiera

1T20 vs 4T19

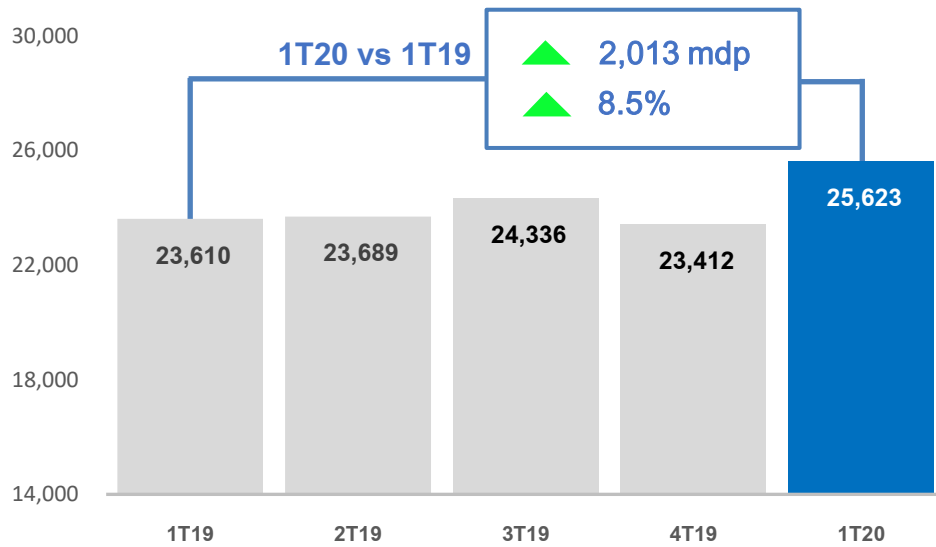


*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

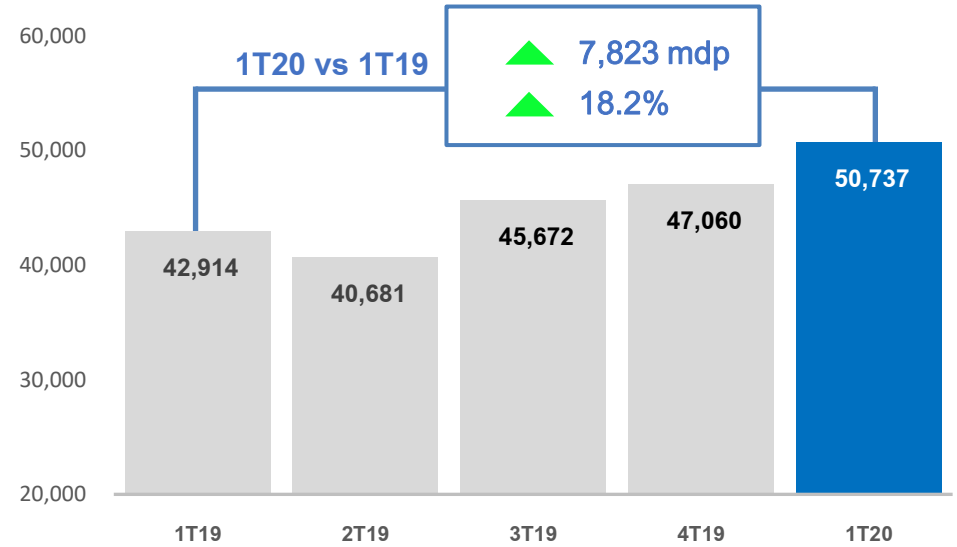
4. Situación financiera



Cartera de crédito (neto)



Captación tradicional

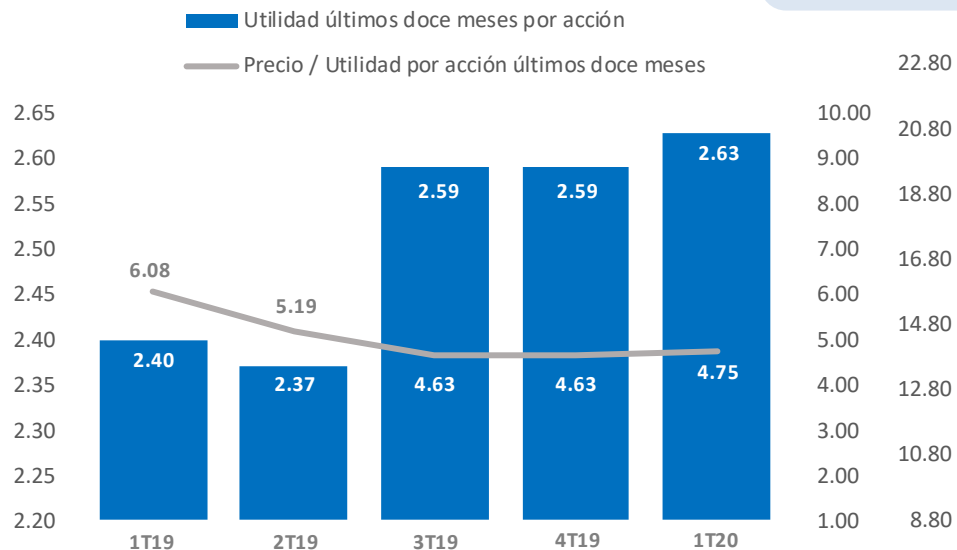


5. Acción Monex

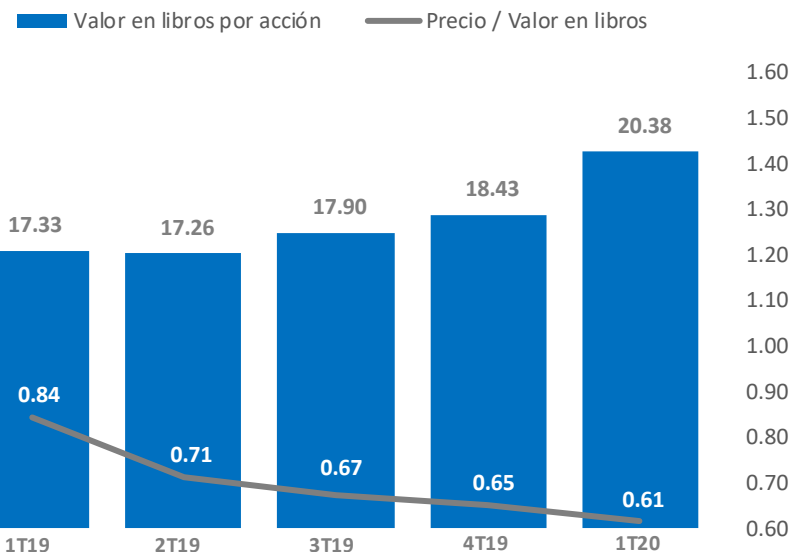


\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*

UPA¹ vs Precio/UPA



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Mínimo	13.94	12.30	11.89	11.64	11.60
Máximo	14.80	14.20	12.30	12.06	12.50
Precio al cierre	14.60	12.30	12.00	12.00	12.50
Acciones en circulación ³	536.0	536.0	535.6	532.9	532.8
Valor de capitalización ⁴	7,826	6,593	6,427	6,395	6,659

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



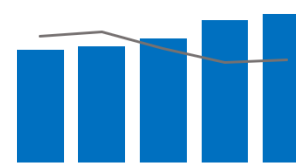
Cambio de bolsa de valores de los certificados bursátiles MONEX 19

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.

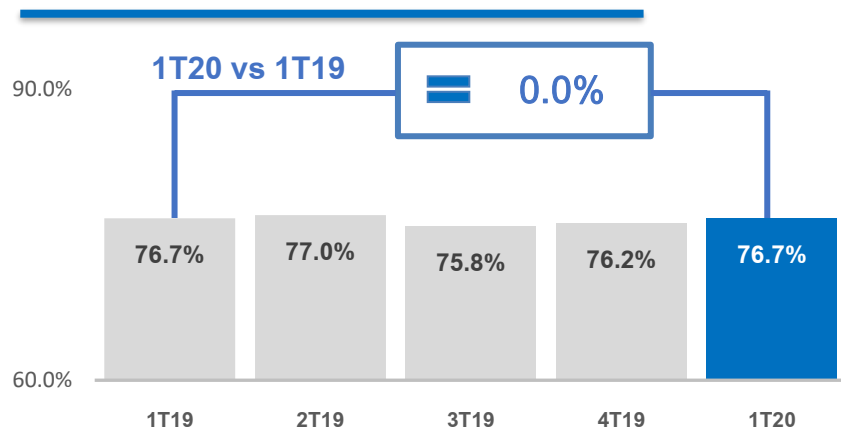
Decreto de dividendo por la Asamblea de Accionistas

Como parte de los acuerdos adoptados por la Asamblea Anual General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2020, se resolvió decretar el pago de un dividendo de \$70 mdp. Los recursos para este dividendo provienen de nuestra subsidiaria en el extranjero, Monex Europe, la cual no forma parte de Monex Grupo Financiero.

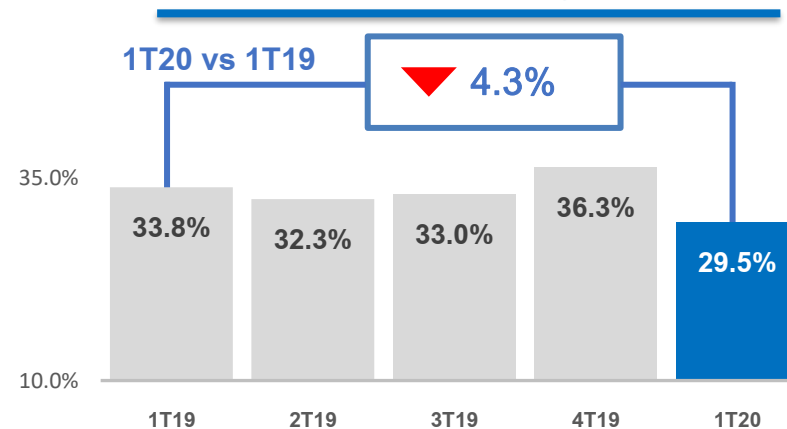
7. Información adicional



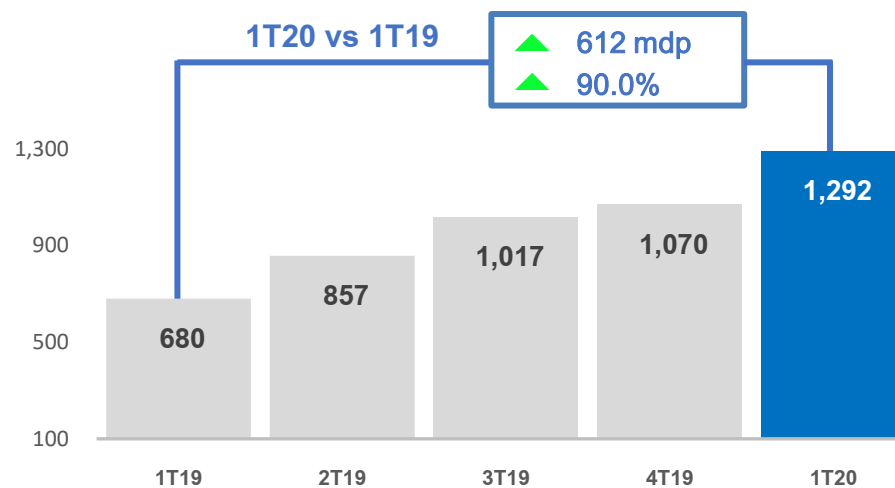
Eficiencia operativa¹



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 marzo de 2020

8. Apéndice



Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	1T20		1T19		2020 vs. 2019
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Dólares y Pagos Internacionales	1,660	70.5	1,258	66.2	32.0
• México	917	38.9	731	38.5	25.4
• Subsidiarias en el extranjero	743	31.6	527	27.7	41.0
Crédito y Captación	148	6.3	281	14.8	(47.3)
Intermediación Bursátil	157	6.7	131	6.9	19.8
Derivados	312	13.3	125	6.5	149.6
Servicios Fiduciarios	78	3.3	70	3.7	11.4
Arrendadora	9	0.4	15	0.8	(40.0)
Otros	-11	-0.5	21	1.1	(152.4)
Ingreso total de la operación	2,353	100.0	1,901	100.0	23.8

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2019
Ingreso total de la operación ³	2,353	100.0	1,901	100.0	23.8
Gastos de Administración y promoción	1,765	75.0	1,381	72.6	27.8
Resultado de la operación	588	25.0	520	27.4	13.1
Impuestos ISR	166	7.1	121	6.4	37.2
Participación no controladora	3	0.1	1	0.1	200.0
Resultado Neto Mayoritario	419	17.8	398	20.9	5.3

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



Situación Financiera – Catálogo Anterior

Balance General	Mar 20 vs Dic 19			
	Mar 20	Dic 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	13,254	18,536	-28.5	(5,282)
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	64,158	49,449	29.7	14,709
Cartera de Crédito (neto)	25,623	23,412	9.4	2,211
Otras cuentas por cobrar (neto)	20,798	15,701	32.5	5,097
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	87	88	-1.1	(1)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	817	695	17.6	122
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-
Otros activos	4,652	4,092	13.7	560
Total Activo	129,524	112,108	15.5	17,416
Captación	50,737	47,060	7.8	3,677
Emisión de Certificados Bursátiles	1,502	1,518	-1.1	(16)
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,063	1,426	44.7	637
Reportos, derivados y colaterales	31,330	25,290	23.9	6,040
Otros pasivos (neto)	33,035	26,990	22.4	6,045
Total Pasivo	118,667	102,284	16.0	16,383
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,003	6,973	14.8	1,030
Participación no controladora	36	33	9.1	3
Total Capital	10,857	9,824	10.5	1,033
Total Pasivo y Capital	129,524	112,108	15.5	17,416

8. Apéndice



Situación Financiera – Catálogo Actual

Balance General	Mar 20 vs Dic 19			
	Mar 20	Dic 19	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	13,254	18,536	-28.5	(5,282)
Inversiones en valores, reportos y derivados	52,631	43,236	21.7	9,395
Cuentas por cobrar	57,948	45,326	27.8	12,622
Inmuebles, mobiliario y equipo	904	783	15.5	121
Inversiones permanentes	135	135	0.0	-
Otros activos	4,652	4,092	13.7	560
Total Activo	129,524	112,108	15.5	17,416
Préstamos bancarios	2,063	1,426	44.7	637
Colaterales y derivados	11,349	4,253	166.8	7,096
Otras cuentas por pagar	104,657	96,075	8.9	8,582
Otros pasivos	598	530	12.8	68
Total Pasivo	118,667	102,284	16.0	16,383
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-
Capital ganado	8,039	7,006	14.7	1,033
Total Capital	10,857	9,824	10.5	1,033
Total Pasivo y Capital	129,524	112,108	15.5	17,416

8. Apéndice



Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	1T 2020
Total Cartera de Crédito	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	23,845	26,184
Cartera de Crédito (neta)	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,412	25,623
Cartera de Crédito Vigente	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,315	25,558
Cartera de Crédito Vencida	55	40	118	82	201	521	530	626
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	64	112	182	307	357	427	433	561
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.22	2.39
Índice de Cobertura (ICOR) % **	116	280	154	374	178	82	82	90
EPRC/Cartera Total %	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.78	1.82	2.14

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