



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.



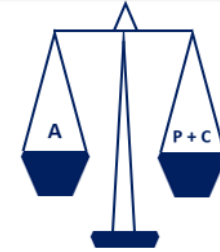
1. Cifras relevantes



2. Resultados



3. Líneas de negocio



4. Situación financiera

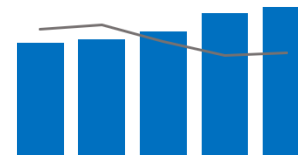


MONEX

5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice

1. Cifras relevantes



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

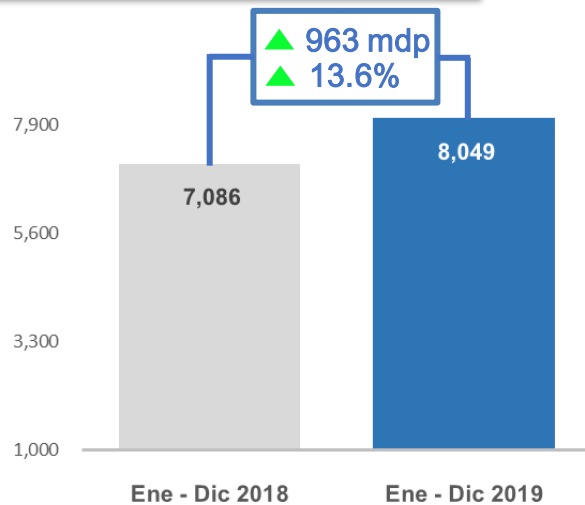
3. Último dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Diciembre 2019)
4. Resultado neto anual / Capital total promedio de los últimos cuatro trimestres

2. Resultados

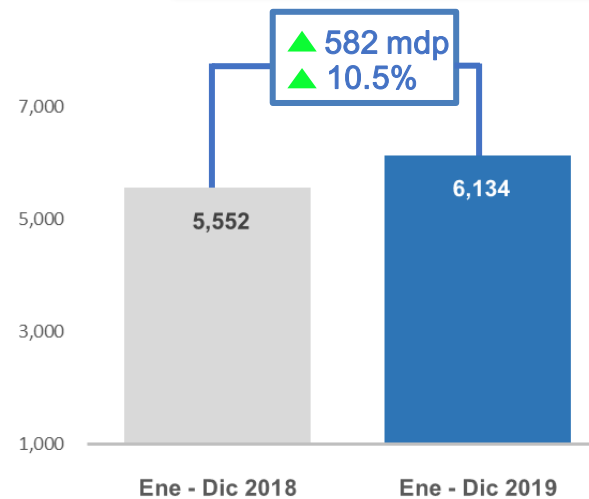


monex

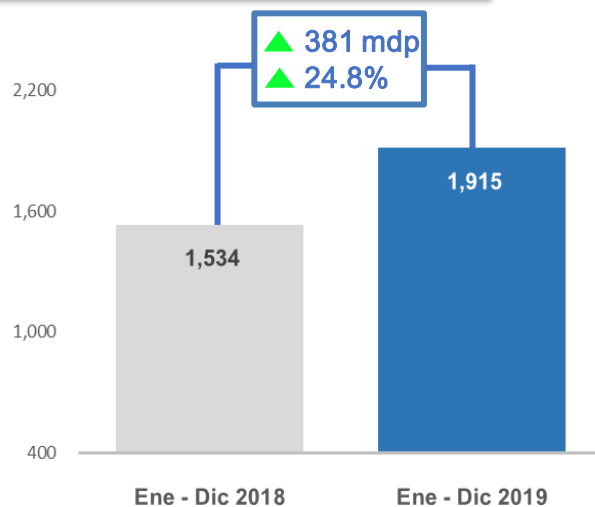
Ingreso total de la operación



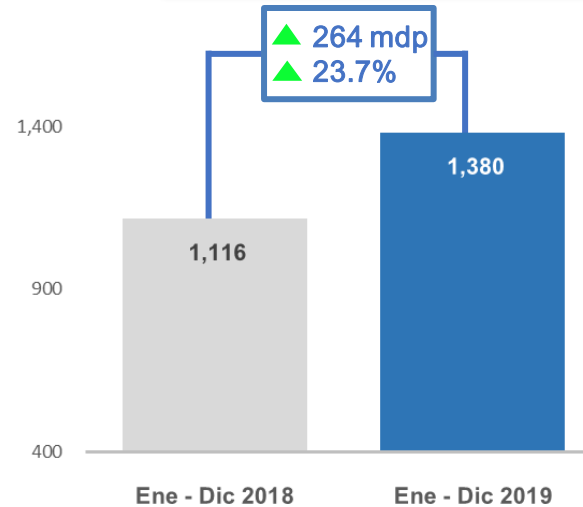
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



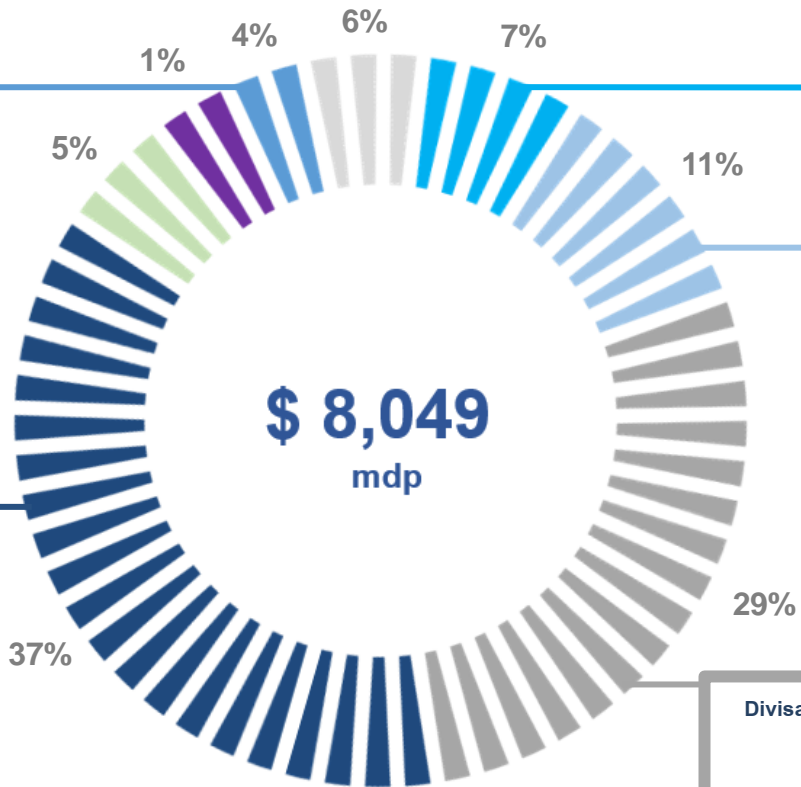
Resultado neto



3. Líneas de negocio



Ingreso de la operación por segmento de negocio durante 2019



\$ 8,049
mdp

Servicios fiduciarios
(2019 vs 2018)

▲ \$ 34 mdp
▲ 12.6 %

Intermediación Bursátil
(2019 vs 2018)

▲ \$ 90 mdp
▲ 20.1 %

Crédito y captación
(2019 vs 2018)

▲ \$ 342 mdp
▲ 59.9 %

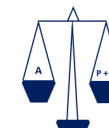
Divisas y pagos internacionales México
(2019 vs 2018)

▲ \$ 103 mdp
▲ 3.6 %

Divisas y pagos internacionales extranjero
(2019 vs 2018)

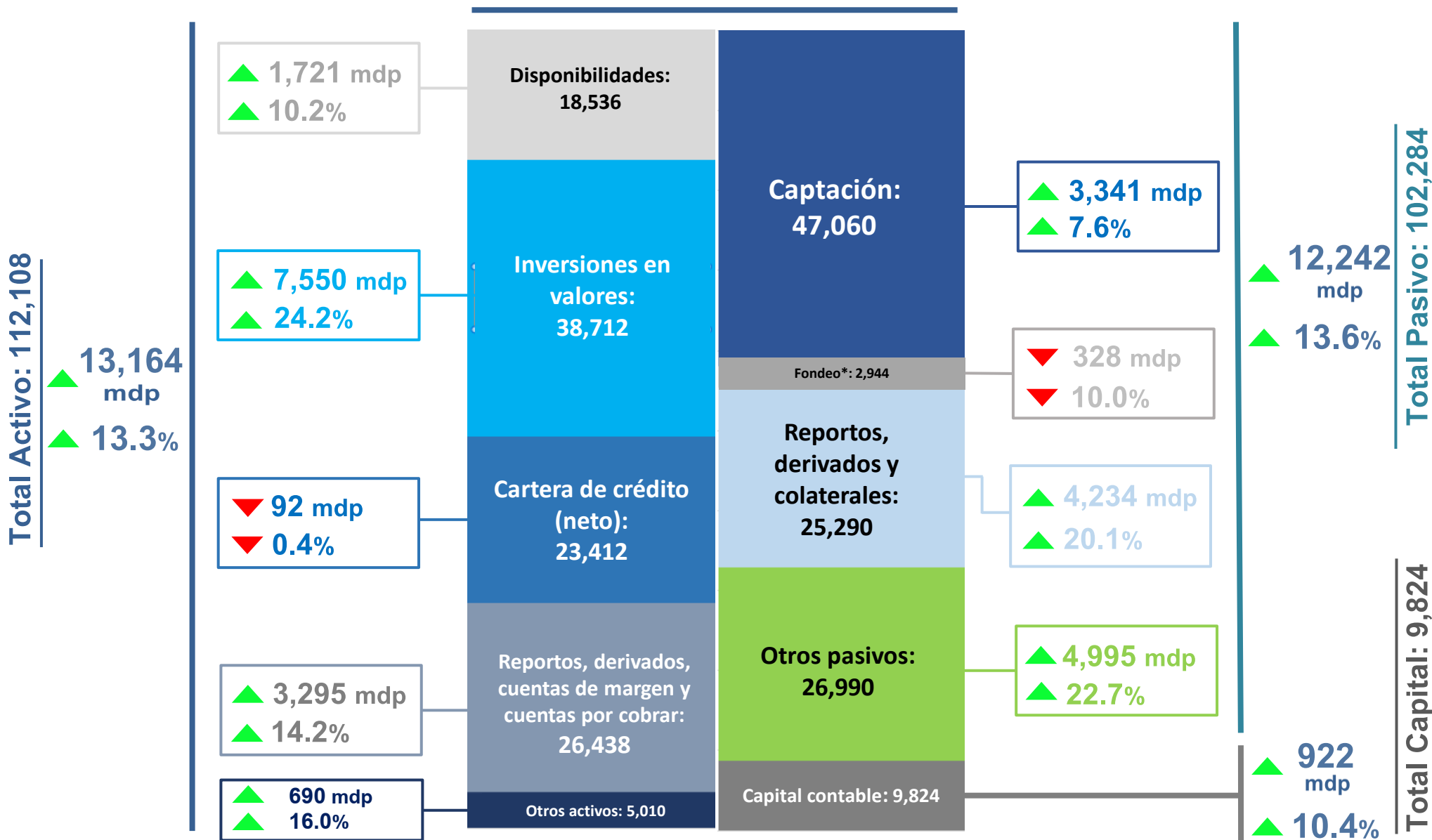
▲ \$ 347 mdp
▲ 17.4 %

- Divisas y pagos internacionales México
- Derivados
- Divisas y pagos internacionales extranjero
- Servicios fiduciarios
- Crédito y captación
- Arrendadora
- Intermediación bursátil
- Otros



4. Situación financiera

2019 vs 2018

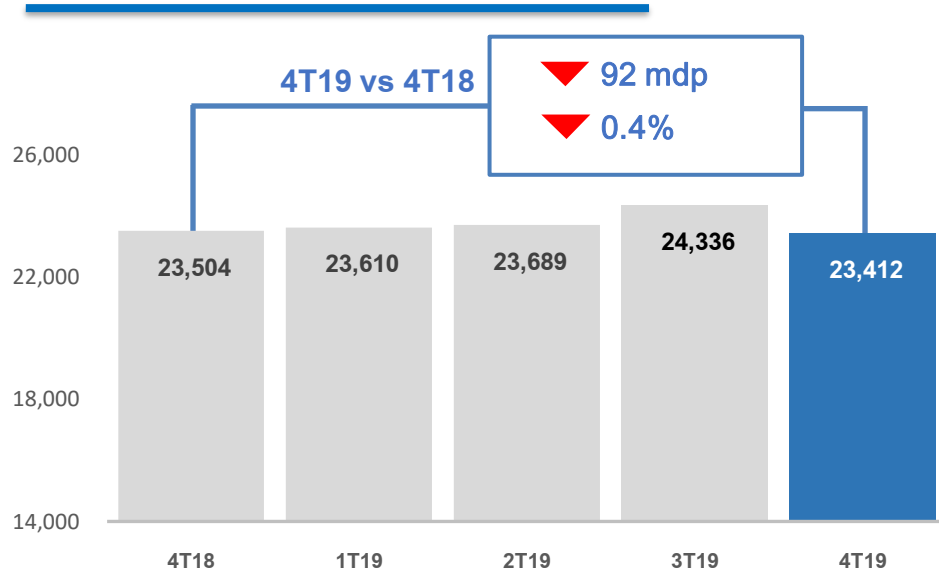


*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

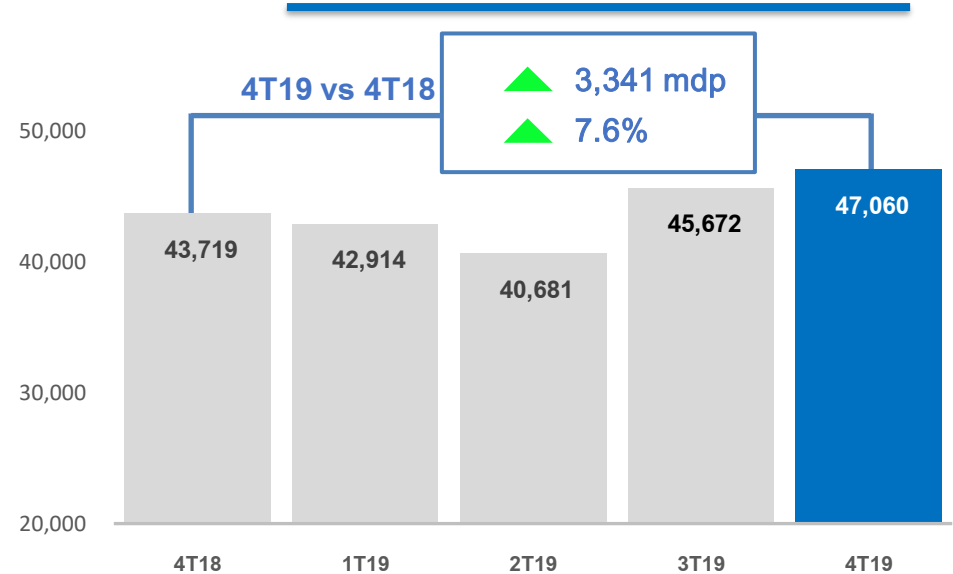
4. Situación financiera



Cartera de crédito (neto)



Captación tradicional

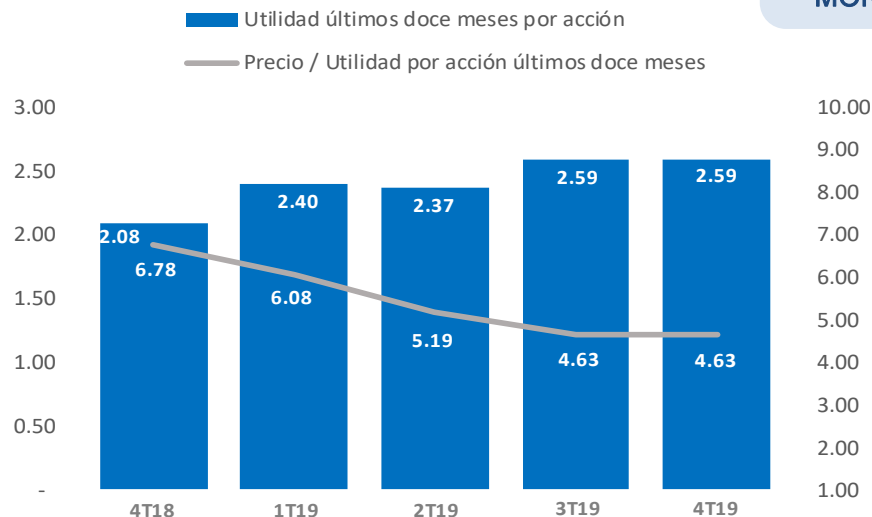


5. Acción Monex

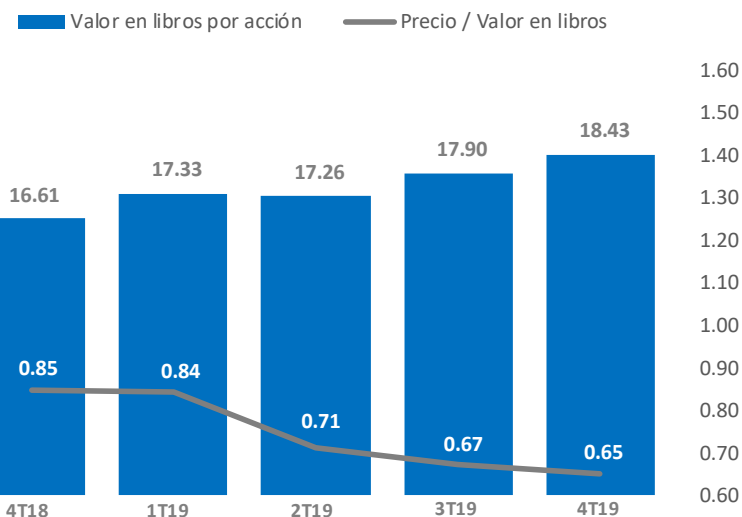


\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*

UPA¹ vs Precio/UPA



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

| Datos por acción | 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.

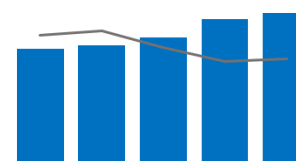
Amortización anticipada de MONEX 17-2

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.

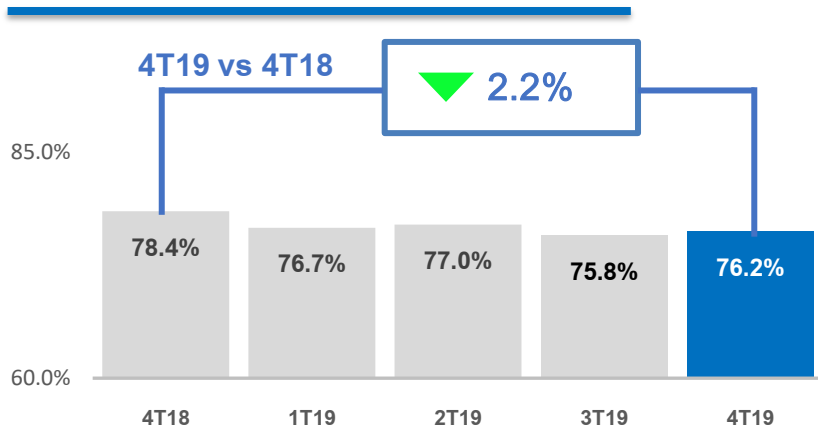
Cambio de bolsa de valores de los certificados bursátiles MONEX 19

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.

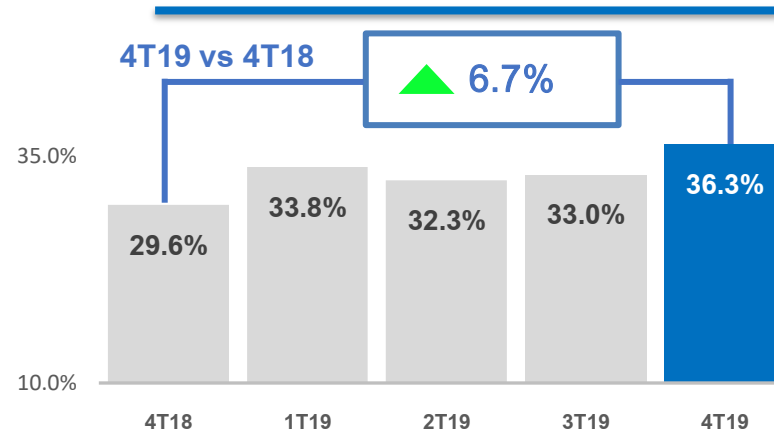
7. Información adicional



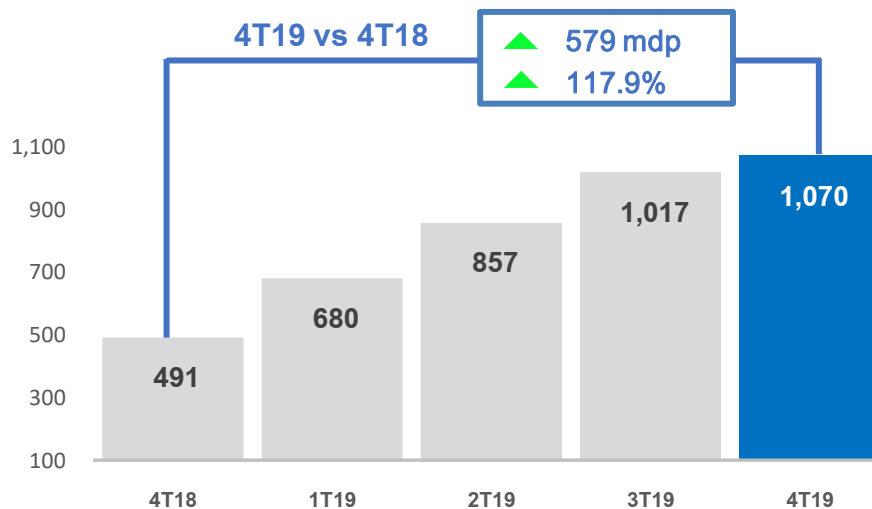
Eficiencia operativa¹



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



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



Situación Financiera – Catálogo Anterior

| Balance General | Dic 19 vs Dic 18 | | | |
|--|------------------|---------------|-------------|---------------|
| | 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

| Balance General | Dic 19 vs Dic 18 | | | |
|--|------------------|---------------|-------------|---------------|
| | 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



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