

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

Sector/Industria  
Divisas y Pagos Internacionales

<b>Captación</b>	<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>Activo Total</b>	<b>Capital Contable</b>	<b>ROE (1S24 anualizado)</b>
60,240 mdp	41,933 mdp	263,581 mdp	17,336 mdp	20.36 %

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 2024: 2,709**

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

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

### Resultados del Segundo Trimestre de 2024

CIUDAD DE MÉXICO, 1 de agosto de 2024 — Monex, S.A.P.I. de C.V. ("Monex") reportó hoy ingresos totales de la operación por \$6,875 millones de pesos al cierre del primer semestre de 2024, lo que representa un crecimiento de 9% en comparación con los ingresos reportados en el mismo periodo del año anterior.

Los ingresos generados durante el primer semestre de 2024 están compuestos principalmente en un 40% por la operación de compraventa de divisas en México, un 25% por el segmento de crédito y captación, un 19% por operaciones cambiarias de las subsidiarias en el extranjero y un 8% por el negocio de intermediación bursátil.

El negocio de divisas y pagos internacionales en México reportó ingresos por \$2,725 millones de pesos al cierre del primer semestre de 2024, esto equivale a un crecimiento de 10% en comparación con los ingresos reportados en el mismo periodo de 2023.

Los ingresos del segmento de crédito y captación ascendieron a \$1,719 millones de pesos durante los primeros seis meses de 2024, lo que representa un crecimiento de 12% con respecto a los primeros seis meses del año anterior.

Los ingresos del negocio de divisas y pagos internacionales de las subsidiarias en el extranjero resultaron en \$1,271 millones de pesos al cierre del segundo trimestre de 2024, lo que representa una disminución de 2% en relación con los ingresos reportados en el primer semestre de 2023.

El segmento de intermediación bursátil reportó ingresos por \$539 millones de pesos durante el primer semestre de 2024, lo que equivale a una disminución de 4% en comparación con los ingresos del mismo periodo del año anterior.

El resultado neto al cierre del segundo trimestre de 2024 ascendió a \$1,715 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de 15% comparado con el resultado neto del mismo periodo de 2023.

2022	2023	UDM	Ene - Jun 24	2T24	Resumen Financiero
11,808	13,208	13,769	6,875	3,428	Ingreso total de la operación
3,901	4,476	4,780	2,393	1,343	Resultado antes de impuestos
33.04	33.89	34.72	34.81	39.18	Margen de operación %
2,910	3,197	3,423	1,715	966	Resultado Neto
24.64	24.21	24.86	24.95	28.18	Margen Neto %
217,219	189,050	263,581	263,581	263,581	Total Activo
202,724	172,711	246,245	246,245	246,245	Total Pasivo
14,495	16,339	17,336	17,336	17,336	Total Capital
28,982	38,202	41,933	41,933	41,933	Cartera de Credito (neto)
51,522	63,840	60,240	60,240	60,240	Captación

2022	2023	UDM	Ene - Jun 24	2T24	Rentabilidad
1.45	1.57	1.51	1.52	1.71	Rendimiento Activos % **
21.61	20.74	20.33	20.36	22.94	Rendimiento Capital % **
19.65	17.50	14.98	14.98	14.98	ICAP Banco Monex ***

### Calificaciones crediticias



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 UDM - 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 - Jun 24 - Resultado neto anualizado del primer semestre de 2024 / Activos o Capital total promedio del segundo trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

\*\*\*\* Cálculo del Rendimiento en 2T24 - Resultado neto anualizado del trimestre / Activos o Capital total promedio del segundo trimestre de 2024 y el cuarto trimestre de 2023.

\*\*\*\*\* Información de Banco de México. Corresponde a Banco Monex (Mayo 2024)

\*\*\*\*\* EN: Escala Nacional. EG: Escala Global.

Para mayor información consultar:

[www.monexsapi.com](http://www.monexsapi.com)

Contacto: Alfredo Gershberg Figot

Director Corporativo de Finanzas y Transformación Estratégica

Correo-e: [agershberg@monex.com.mx](mailto: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](mailto: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 32 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	2T24		2T23		Ene - Jun 24		Ene - Jun 23		2024 vs. 2023
	Monto	(%) <sup>1</sup>	%						
Divisas y Pagos Internacionales	2.137	62.3	1.922	57.5	3.996	58.1	3.771	59.7	6.0
• México	1.434	41.8	1.268	37.9	2.725	39.6	2.480	39.3	9.9
• Subsidiarias en el extranjero	703	20.5	654	19.6	1.271	18.5	1.291	20.4	(1.5)
Crédito y Captación	867	25.3	736	22.0	1.719	25.0	1.531	24.2	12.3
Intermediación Bursátil	226	6.6	375	11.2	539	7.8	559	8.9	(3.6)
Derivados	221	6.4	277	8.3	234	3.4	462	7.3	(49.4)
Servicios Fiduciarios	108	3.2	104	3.1	223	3.3	197	3.1	13.2
Arrendadora	30	0.9	11	0.3	57	0.8	23	0.4	147.8
Otros	-161	-4.7	-81	-2.4	107	1.6	-229	-3.6	(146.7)
<b>Ingreso total de la operación</b>	<b>3,428</b>	<b>100.0</b>	<b>3,344</b>	<b>100.0</b>	<b>6,875</b>	<b>100.0</b>	<b>6,314</b>	<b>100.0</b>	<b>8.9</b>
Información financiera	Monto	(%) <sup>2</sup>	vs. 2023						
Ingreso total de la operación <sup>3</sup>	3,428	100.0	3,344	100.0	6,875	100.0	6,314	100.0	8.9
Gastos de Administración y promoción	2,085	60.8	2,196	65.7	4,482	65.2	4,225	66.9	6.1
Resultado de la operación	1,343	39.2	1,148	34.3	2,393	34.8	2,089	33.1	14.6
Impuestos ISR	378	11.0	351	10.5	679	9.9	600	9.5	13.2
Participación no controladora	-1	0.0	0	0.0	-1	0.0	0	0.0	-
<b>Resultado Neto Mayoritario</b>	<b>966</b>	<b>28.2</b>	<b>797</b>	<b>23.8</b>	<b>1,715</b>	<b>24.9</b>	<b>1,489</b>	<b>23.6</b>	<b>15.2</b>

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	Jun 24 vs Dic 23				Jun 24 vs Jun 23		
	Jun 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Jun 23	Variación %	Variación \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,777	32,122	20.7	6,655	45,836	-15.4	(7,059)
Inversiones en instrumentos financieros, reportos, derivados y cuentas de margen	158,877	98,853	60.7	60,024	105,323	50.8	53,554
Cartera de Crédito (neto)	41,933	38,202	9.8	3,731	28,868	45.3	13,065
Otras cuentas por cobrar (neto)	17,879	14,294	25.1	3,585	20,837	-14.2	(2,958)
Propiedades y Activos, mobiliario y equipo	805	722	11.5	83	563	43.0	242
Inversiones permanentes	137	135	1.5	2	178	-23.0	(41)
Otros activos	5,173	4,722	9.6	451	4,356	18.8	817
<b>Total Activo</b>	<b>263,581</b>	<b>189,050</b>	<b>39.4</b>	<b>74,531</b>	<b>205,961</b>	<b>28.0</b>	<b>57,620</b>
Captación tradicional	60,240	63,840	-5.6	(3,600)	59,740	0.8	500
Certificados bursátiles	-	-	0.0	0	1,500	-100.0	(1,500)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,702	1,611	5.6	91	1,000	70.2	702
Reportos, derivados y colaterales	140,650	75,322	86.7	65,328	84,707	66.0	55,943
Otros pasivos (neto)	43,653	31,938	36.7	11,715	44,286	-1.4	(633)
<b>Total Pasivo</b>	<b>246,245</b>	<b>172,711</b>	<b>42.6</b>	<b>73,534</b>	<b>191,233</b>	<b>28.8</b>	<b>55,012</b>
Capital contribuido	2,937	2,943	-0.2	(6)	3,010	-2.4	(73)
Capital ganado	14,395	13,391	7.5	1,004	11,717	22.9	2,678
Participación no controladora	4	5	-20.0	(1)	1	300.0	3
<b>Total Capital</b>	<b>17,336</b>	<b>16,339</b>	<b>6.1</b>	<b>997</b>	<b>14,728</b>	<b>17.7</b>	<b>2,608</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>263,581</b>	<b>189,050</b>	<b>39.4</b>	<b>74,531</b>	<b>205,961</b>	<b>28.0</b>	<b>57,620</b>

Cartera de Crédito	Jun 24 vs Dic 23				Jun 24 vs Jun 23		
	Jun 24	Dic 23	Variación %	Variación \$	Jun 23	Variación %	Variación \$
Cartera de Crédito (neto)	41,933	38,202	9.8	3,731	28,868	45.3	13,065
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 1	41,902	38,196	9.7	3,706	29,231	43.3	12,671
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 2	376	288	30.6	88	246	52.8	130
Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3	561	556	0.9	5	506	10.9	55
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(906)	(838)	8.1	(68)	(1,115)	-18.7	209
Índice de Morosidad (IMOR) % *	1.31	1.43	-8.4	(0.12)	1.69	-22.5	(0.38)
Índice de Cobertura (ICOR) % **	161	151	6.6	10	220	-26.8	(59)
EPRC/Cartera Total % ***	2.11	2.15	-1.9	(0.04)	3.72	-43.3	(1.61)

Rentabilidad	Jun 24 vs Dic 23				Jun 24 vs Jun 23		
	Jun 24	Dic 23	Var %	Var \$	Jun 23	Var %	Var \$
Rendimiento Activos % ****	1.52	1.57	-3.2	(0.05)	1.41	7.8	0.11
Rendimiento Capital % ****	20.36	20.74	-1.8	(0.38)	20.38	-0.1	(0.02)

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 Jun 24 - (Resultado neto anualizado del primer semestre de 2024 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del segundo 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).  
 \*\*\*\*\* Cálculo del Rendimiento en Jun 23 - (Resultado neto anualizado del primer semestre de 2023 / Activos o Capital Total Promedio) | Datos promedio (Saldo del segundo trimestre de 2023 y del cuarto trimestre de 2022).