

Análisis de materialidad

En 2022 realizamos un análisis de materialidad, para el cual aplicamos el concepto de doble materialidad de acuerdo con las tendencias internacionales:

- Materialidad de impacto. En esta dimensión se consideran los diferentes grupos de interés y se identifican los impactos más significativos del negocio de Monex hacia el exterior, en términos económicos, sociales y ambientales.
- Materialidad financiera. Esta dimensión proporciona información detallada para inversionistas y otros proveedores de capital, reflejando los aspectos ASG que podrían afectar financieramente la condición, el rendimiento y los flujos de efectivo del negocio de Monex.

Proceso para la materialidad de impacto

Para el desarrollo del análisis de materialidad de impacto seguimos las recomendaciones de Global Reporting Initiative (GRI):

- Primero, realizamos una identificación de temas potencialmente relevantes, analizando: los principales riesgos y oportunidades sectoriales, los temas clave evaluados por calificadoras internacionales, las preguntas frecuentes de inversionistas y analistas en 2021, así como las apariciones en prensa del negocio.
- Posteriormente, los temas fueron priorizados por nuestros grupos de interés principales. Consultamos mediante encuestas y entrevistas a colaboradores, proveedores, a los accionistas principales y organizaciones gremiales y relacionadas con el sector financiero. Para los clientes de los diferentes negocios, consultamos a los equipos de Monex a cargo de la relación con ellos.
- Para la priorización, adicionalmente, entrevistamos a los principales directores del Grupo y de los negocios, para que pudieran aportar su perspectiva estratégica.
- La integración de la perspectiva de nuestros grupos de interés prioritarios y nuestra alta dirección, permitió que determináramos los temas materiales (materialidad de impacto).
- Finalmente, los temas materiales obtenidos pasaron por un proceso de validación interno por la alta dirección.

CONTENIDO

1 | Introducción

Mensaje del Director General

2 | Desempeño económico

3 | Gobernanza y cumplimiento

4 | Enfoque en el cliente

5 | Talento comprometido

6 | Finanzas sostenibles

7 | Acción social

8 | Anexos

Análisis de materialidad

Hay que destacar que los temas materiales de impacto nos han permitido determinar a qué Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) contribuimos de manera estratégica.

TEMA MATERIAL	ODS	TEMA MATERIAL	ODS
Ética y anticorrupción		Innovación en productos	
Gobierno corporativo		Inclusión financiera	
Transformación digital	 	Divulgación y transparencia de información financiera	
Cumplimiento regulatorio		Diversidad e igualdad de oportunidades	
Desempeño económico	 	Ciberseguridad	
Servicio al cliente		Inversión sostenible	
Atracción y retención de colaboradores		Riesgos ASG propios y del portafolio	
Capacitación y desarrollo de colaboradores	 		

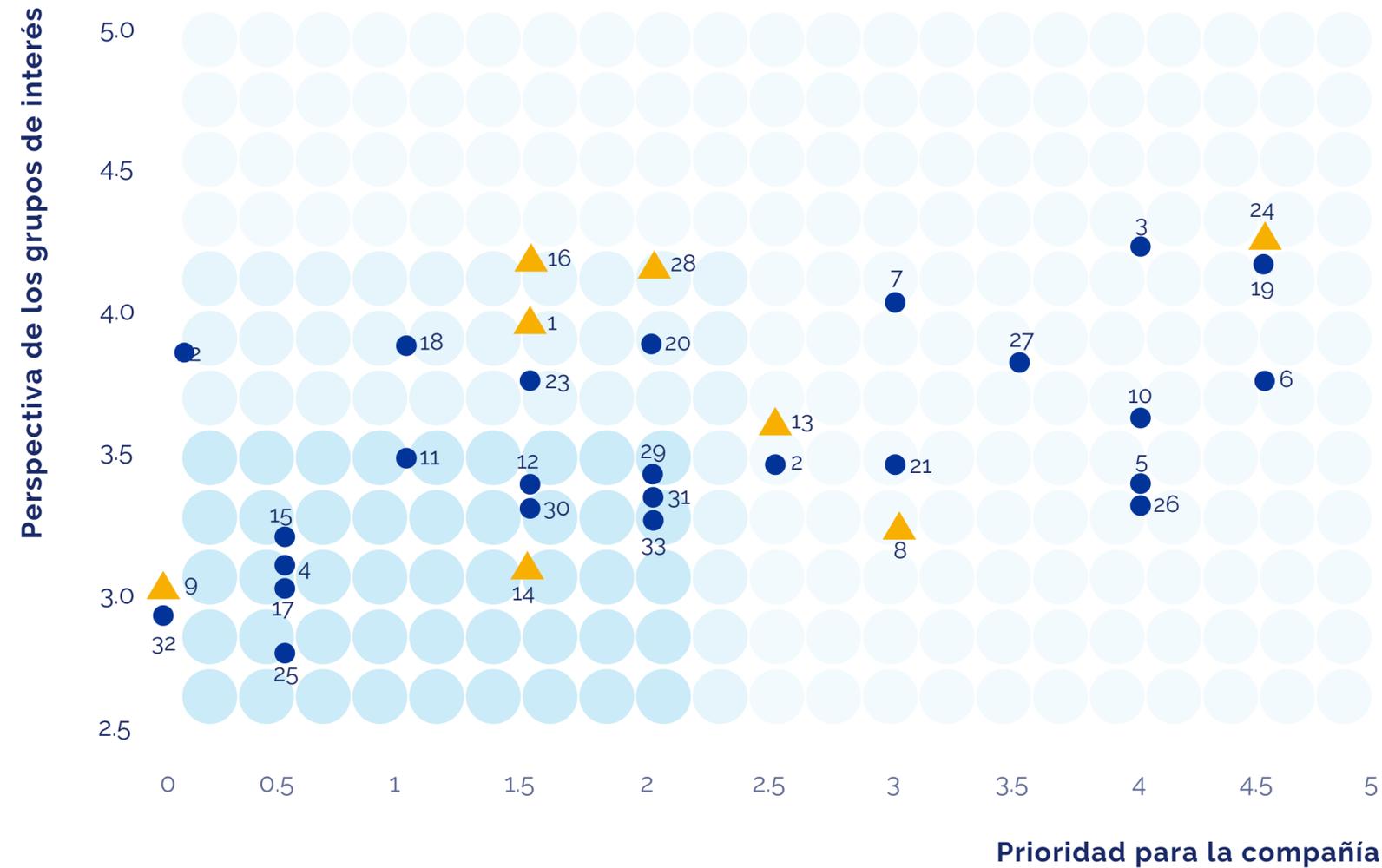
Proceso para la materialidad financiera

- *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)*, referente internacional de información ASG para inversionistas, dispone de una determinación de temas materiales por industria, mismos en los que ha basado sus estándares y que fueron determinados en un proceso de análisis y consulta a nivel internacional.
- En Monex, hemos decidido aplicar los temas establecidos por SASB para las industrias en las que operamos, específicamente en el sector financiero: Bancos comerciales, Gestión de activos, y Banca de inversión y corretaje. De esta manera, podemos garantizar una adecuada gestión de los riesgos y oportunidades que surgen de estos temas materiales para contribuir así a la mejora de nuestro desempeño ASG

CONTENIDO

- 1 | Introducción
 - Mensaje del Director General
- 2 | Desempeño económico
- 3 | Gobernanza y cumplimiento
- 4 | Enfoque en el cliente
- 5 | Talento comprometido
- 6 | Finanzas sostenibles
- 7 | Acción social
- 8 | Anexos

Matriz de Materialidad Integrada



Categoría	Temas	
Temas materiales	24	Ética y anticorrupción
	19	Gobierno corporativo
	6	Transformación digital
	3	Cumplimiento regulatorio
	10	Desempeño económico
	5	Servicio al cliente
	26	Atracción y retención de colaboradores
	27	Capacitación y desarrollo de colaboradores
	7	Innovación en productos
	21	Divulgación y transparencia de información financiera
Temas emergentes	8	Inclusión financiera
	13	Ciberseguridad
	2	Inversión sostenible
	16	Riesgos ASG propios y del portafolio
Temas de gestión no proactiva	28	Diversidad e igualdad de oportunidades
	1	Financiamiento sostenible
	22	Divulgación y transparencia de información sostenible (ASG)
	23	Relación con autoridades
	18	Impacto ambiental y social del portafolio
	22	Relación con inversionistas
	29	Remuneración e incentivos a colaboradores
	31	Clima laboral
	33	Educación financiera
	12	Desarrollo del mercado importador y exportador (México)
	30	Salud y seguridad laboral
	14	Gestión del riesgo sistémico
	11	Evolución del mercado cambiario y bursátil (factores económicos, sociales y políticos)
	15	Gestión de la data de clientes
4	Cadena de suministro responsable	
17	Ecoeficiencia operacional	
25	Estrategia fiscal	
Temas destacados	9	Prácticas de venta/información de producto
	32	Desarrollo socioeconómico de comunidades



Análisis de los riesgos de portafolio

Identificación y dimensionamiento de los impactos: introducción

Los Principios de Banca Responsable requieren que identifiquemos los impactos positivos y negativos de nuestro portafolio. En Monex, hemos utilizado las herramientas proporcionadas por UNEP-FI, específicamente aquellas que son más adecuadas para los productos incluidos en nuestro portafolio, tal y como se detalla a continuación.

Las posibles áreas de impacto han sido establecidas por UNEP-FI a través de su iniciativa Impact Radar (ver imagen).

Alcance organizacional: de nuestra actividad, en este ejercicio se incorporaron los segmentos de cambios de divisas y pagos internacionales (41.7%) y la cartera de crédito (6.1%), para alcanzar un 48% del portafolio total de Monex.

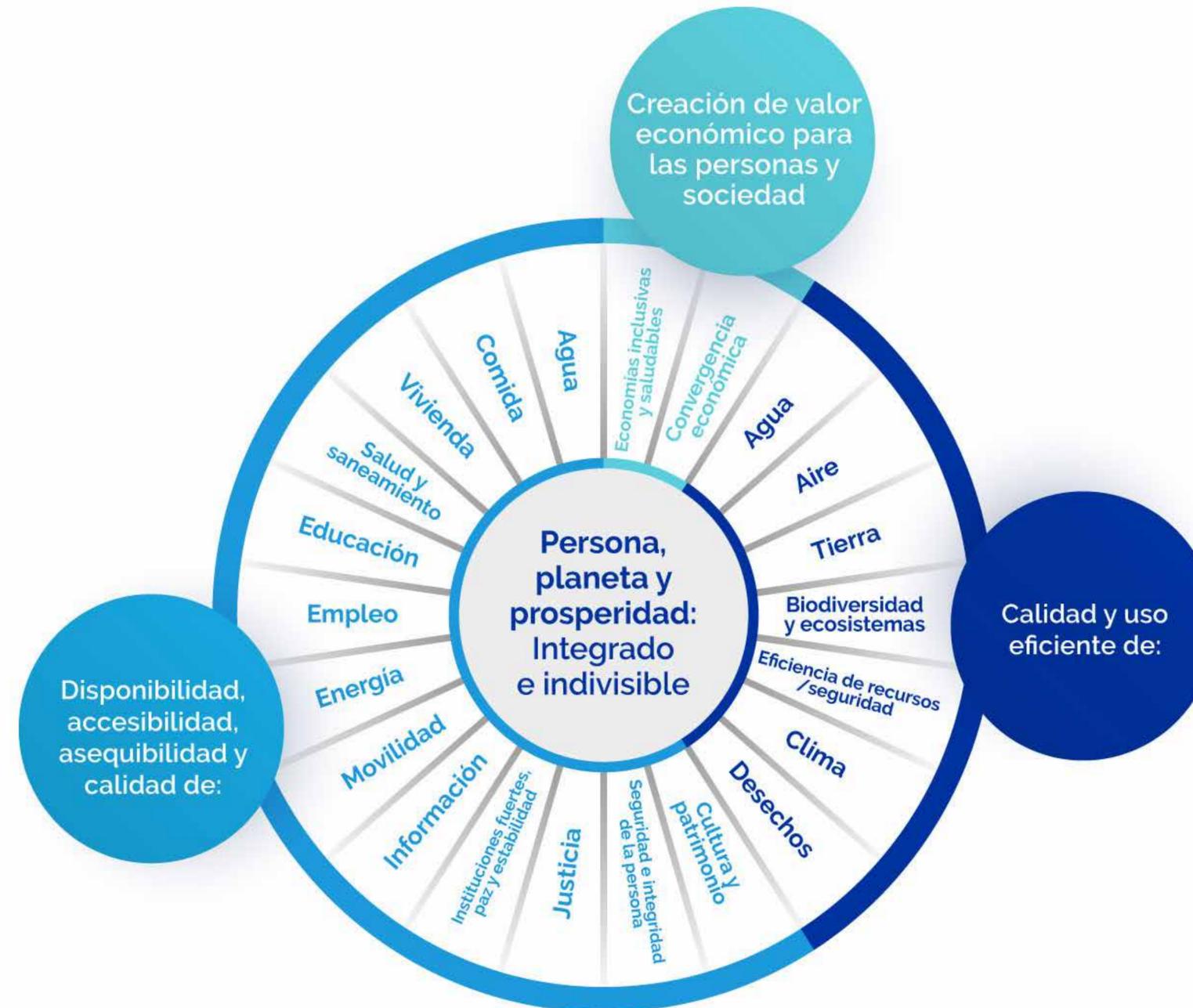
- Utilizamos para ello las herramientas de: 1) Investment Portfolio Impact Analysis Tool para cambios de divisas y pagos internacionales, y la de 2) Portfolio Impact Analysis Tool for Banks para crédito.

Alcance geográfico: México, se dejaron fuera del alcance las operaciones internacionales.

Tipos de negocio: Crédito a empresas (Business Banking), Comercio | Ejecución (Trading | Execution).

Escala de exposición: todos los sectores e industrias de ambos negocios.

Contexto y relevancia: La herramienta arroja las áreas de impacto económico, social y ambiental de la cartera de Monex; adicionalmente, provee una calificación de criticidad a cada área de impacto por país.



Fuente: Adaptado The Impact Radar (UNEP-FI, 2018).

CONTENIDO

- 1 | Introducción
 - Mensaje del Director General
- 2 | Desempeño económico
- 3 | Gobernanza y cumplimiento
- 4 | Enfoque en el cliente
- 5 | Talento comprometido
- 6 | Finanzas sostenibles
- 7 | Acción social
- 8 | Anexos

Análisis de los riesgos de portafolio

Identificación y dimensionamiento de los impactos: resultados

Principales áreas de impacto – cambios de divisas y pagos internacionales

Debido a que Monex es líder en el país en el negocio de pagos y cambios internacionales, hemos incorporado el 100% de nuestro negocio de cambio de divisas en este análisis.

Utilizando la clasificación propuesta por la herramienta, los servicios quedaron categorizados en: cambios de divisas individuales (3%), remesas (directas o a través de empresas de transferencia) (1%), PYME (por ejemplo, actividades de importación/exportación) (24%), grandes empresas (por ejemplo, actividades de importación/exportación, devolución de beneficios o dividendos) (38%), inversionistas institucionales (fondos de pensión y compañías de seguros) (13%), gobierno (1%), otras compañías (17%).

A continuación, presentamos la explicación de la relación entre nuestro tipo de actividad y las áreas de impacto potencial. Cabe señalar que este es el marco teórico, al que, sumando nuestra gestión, nos permitirá ampliar los impactos positivos y reducir, mitigar o directamente eliminar los negativos.

TIPO DE IMPACTO	SIGNIFICANCIA	ÁREA DE IMPACTO	TIPO DE IMPACTO	SIGNIFICANCIA	ÁREA DE IMPACTO
Positivo	1	Convergencia económica	Negativo	1	Convergencia económica
	2	Economías inclusivas y saludables		2	Economías inclusivas y saludables
	3	Empleo		3	Instituciones fuertes
	4	Instituciones fuertes			

Las principales áreas de impacto potencial de pagos y cambios internacionales son:

La movilización de capital a través del mercado de divisas **puede contribuir positivamente a:**

- Dinamizar la economía local en México (principal mercado), con derrama para la población a través de salarios, contratos locales de proveeduría, etc.
- Aportar estabilidad económica a las compañías, que les permite abordar una gobernanza corporativa más sólida y trabajar sobre el medio-largo plazo.

La movilización de capital a través del mercado de divisas **puede contribuir negativamente a:**

- Generar desigualdades si no se permea de manera responsable en el ejercicio de las diferentes empresas beneficiadas (impacto indirecto de Monex).
- Representar riesgos e impactos asociados de los flujos de capitales sobre la ética, la fiscalidad local y el uso no adecuado de los recursos. Al respecto, Monex tiene la responsabilidad de aplicar estrictamente las políticas de "Conoce a tu cliente".

CONTENIDO

1 | Introducción

Mensaje del Director General

2 | Desempeño económico

3 | Gobernanza y cumplimiento

4 | Enfoque en el cliente

5 | Talento comprometido

6 | Finanzas sostenibles

7 | Acción social

8 | Anexos

Análisis de los riesgos de portafolio

Principales áreas de impacto – Cartera de crédito empresarial

Se integró el 100% de la cartera de crédito, siendo aquellos sectores con mayor proporción, Otros servicios financieros, con excepción de seguros y actividades de fondos de pensión (17%), Desarrollo de bienes raíces de alojamiento (14%), Desarrollo de bienes raíces industriales (8%), Fideicomisos y entidades financieras similares (7%), entre otras.

A continuación, se presenta la explicación de la relación entre el tipo de actividad de Monex y las áreas de impacto.

Cabe señalar que este es el marco teórico, al que, sumando nuestra gestión, nos va a permitir ampliar los impactos positivos y reducir, mitigar o directamente eliminar los negativos.

Las principales áreas de impacto potencial de la cartera de crédito son las siguientes:

TIPO DE IMPACTO	SIGNIFICANCIA	ÁREA DE IMPACTO	TIPO DE IMPACTO	SIGNIFICANCIA	ÁREA DE IMPACTO
Positivo	1	Convergencia económica	Negativo	1	Instituciones fuertes
	2	Economías inclusivas y saludables		2	Eficiencia / seguridad de los recursos
	3	Movilidad		3	Residuos
	4	Patrimonio cultural		4	Disponibilidad del agua
	5	Alojamiento		5	Patrimonio cultural
	6	Instituciones fuertes			

El crédito empresarial, por los sectores principales a los que va destinado, **podría contribuir positivamente a:**

- Actividades financieras que facilitan la disponibilidad de recursos para empresas y ciudadanos; contribuyen más a su gobernanza.
- Disponibilidad de infraestructura por obra de terceros e impacto en la movilidad, también en el turismo y la cultura.
- Desarrollo de alojamiento.

El crédito empresarial, por los sectores principales a los que va destinado, **podría contribuir negativamente a:**

- Riesgo para la ética por el tipo de sectores, expuestos a malas prácticas. En Monex se dispone de controles para mitigar este riesgo.
- Riesgo de las actividades financieras que contribuyan a actividades de otros sectores intensivas en recursos y generación de residuos. Asimismo, se pudieran generar posibles afectaciones por los desarrollos inmobiliarios y de infraestructura. Se cuenta con metodología de análisis para limitar estos riesgos.

CONTENIDO

- 1 | Introducción
 - Mensaje del Director General
- 2 | Desempeño económico
- 3 | Gobernanza y cumplimiento
- 4 | Enfoque en el cliente
- 5 | Talento comprometido
- 6 | Finanzas sostenibles
- 7 | Acción social
- 8 | Anexos

Análisis de los riesgos de portafolio

Compromisos y objetivos

Con base en las áreas de impacto más significativas del portafolio, tanto de cambios de divisas (FX) y pagos internacionales, como de crédito empresarial, se fijaron una serie de compromisos, alineados con diferentes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Primer objetivo:

Áreas de impacto vinculadas: Convergencia económica; Economías inclusivas y saludables; Empleo.

Compromiso: Contribuir a generar empleo apoyando a las empresas de hasta 260 millones de pesos en ventas^[1], de los sectores: comercio al por mayor, comercio al por menor, servicios y manufactura.

Los sectores han sido definidos como aquellos de la cartera del Grupo que contribuyen más al empleo en México, de acuerdo con los datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

Objetivos desde el negocio:

- Crecimiento de la venta cruzada desde FX/pagos a crédito en esos sectores.
- Crecimiento de las transacciones de FX/pagos en esos sectores.
- Crecimiento del crédito en esos sectores.

ODS con los que se relaciona: 8 (Trabajo decente y crecimiento económico), 9 (Industria, innovación e infraestructuras) y 10 (Reducción de las desigualdades).

Segundo objetivo:

Áreas de impacto vinculadas: Economías inclusivas y saludables; Eficiencia/seguridad de los recursos.

Compromiso: Contribuir a la ecoeficiencia en la operación empresarial de los clientes.

Objetivos desde el negocio:

- Aumentar la adquisición de deuda con criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), para su distribución a los clientes en el mercado secundario – facilitar el entendimiento de los clientes sobre las oportunidades de fondeo que trae el desempeño con altos estándares ASG.
- Entregar financiamiento asociado a prácticas ambientalmente amigables (ej. generación con energías renovables, eficiencia energética)
- Obtener fondeo vinculado a ASG: explorar la emisión de bonos verdes y/o sustentables, así como cualquier otro mecanismo de financiamiento de esta naturaleza.

ODS con los que se relaciona: 7 (Energía asequible y no contaminante), 9 (Industria, innovación e infraestructuras), 12 (Producción y consumo responsables) y 13 (Acción por el clima).

CONTENIDO

1 | Introducción

Mensaje del Director General

2 | Desempeño económico

3 | Gobernanza y cumplimiento

4 | Enfoque en el cliente

5 | Talento comprometido

6 | Finanzas sostenibles

7 | Acción social

8 | Anexos

[1] Obedece a la clasificación interna de Monex de los segmentos de empresas; incluye aquellas con la relación a través de cualquier canal de venta.