



## Reporte al Tercer Trimestre de 2016

Octubre 27, 2016

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.

- Monex reporta ingresos totales de la operación al tercer trimestre de \$4,620 mdp, lo que representa un crecimiento de 19% comparada con la cifra a septiembre de 2015.
- La utilidad neta al tercer trimestre 2016 asciende a \$789 mdp, lo que representa un crecimiento de 36.1% comparada con la utilidad neta del mismo periodo en 2015. La utilidad del trimestre por acción es 0.54 pesos.
- Al 30 de septiembre de 2016, Monex cuenta con un capital contable de \$6,898 mdp, lo que representa un valor en libros de \$12.86 pesos por acción.
- Al 30 de septiembre de 2016, nuestra cartera neta de crédito asciende a \$17,691 mdp; lo que representa un crecimiento de 43.8% comparada con la cifra reportada de diciembre de 2015 y 50.1% con la cartera a septiembre de 2015.
- Los ingresos totales de crédito al tercer trimestre 2016 alcanzaron los \$307 mdp, lo que representa un crecimiento de 80.6% comparado con la cifra a septiembre de 2015.
- Los ingresos de nuestras subsidiarias internacionales al tercer trimestre de 2016 presentan un incremento de 37.2% comparado con el mismo periodo de 2015, al generar ingresos operativos por \$1,344 mdp.

## Información Financiera Relevante

Información financiera	3T16			3T15		Ene - Sep 16		Ene - Sep 15		2016 vs. 2015
	Monto	(%)	vs. 3T15	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	Monto	(%) <sup>1</sup>	vs. 2015
Ingreso total de la operación	1,623	100.0	22.4	1,326	100.0	4,620	100.0	3,882	100.0	19.0
Gastos de Administración y promoción	1,228	75.7	17.7	1,043	78.7	3,541	76.6	3,053	78.7	16.0
Resultado de la operación	395	24.3	39.9	283	21.4	1,079	23.4	829	21.4	30.1
Impuestos ISR	108	6.6	20.1	90	6.8	290	6.3	257	6.6	12.7
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0.0			0.0		0.0	8	0.2	
<b>Resultado Neto</b>	<b>287</b>	<b>17.7</b>	<b>49.1</b>	<b>193</b>	<b>14.6</b>	<b>789</b>	<b>17.1</b>	<b>580</b>	<b>14.9</b>	<b>36.1</b>

### Información financiera seleccionada

Ingresos de principales líneas de negocio	3T16			3T15		Ene - Sep 16		Ene - Sep 15		2016 vs. 2015
	Monto	(%)	vs. 3T15	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	Monto	(%) <sup>2</sup>	vs. 2015
Divisas y Pagos Internacionales	1,075	66.2	10.8	970	73.2	3,419	74.0	2,930	75.5	16.7
* Nacional	657	40.5	1.5	647	48.8	2,075	44.9	1,951	50.3	6.4
* Internacional	418	25.7	29.5	323	24.3	1,344	29.1	979	25.2	37.2
Crédito y Captación	152	9.3	111.0	72	5.4	377	8.2	194	5.0	94.5
Servicios Fiduciarios	48	3.0	27.9	38	2.8	137	3.0	102	2.6	34.1
Intermediación Bursátil	129	7.9	1.3	127	9.6	382	8.3	442	11.4	-13.6

1. Indica el porcentaje de variación de cada concepto comparada contra el ingreso total de la operación.

2. Representa el porcentaje de la variación de la línea de negocio comparada contra el ingreso total de la operación.

# Balance General Consolidado

Balance General	Dic 15		
	3T16	Monto Dic 15	Variación \$
<b>Disponibilidades</b>	<b>7,548</b>	<b>5,953</b>	1,595
Divisas recibir / entregar (neto)	-	(75)	75
Disponibilidades (neto)	<b>7,548</b>	<b>5,878</b>	1,670
<b>Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamos en valores</b>	<b>22,540</b>	<b>28,518</b>	(5,978)
<b>Cartera de Crédito (neto)</b>	<b>17,691</b>	<b>12,299</b>	5,392
<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>27,866</b>	<b>13,849</b>	14,017
Cuentas por cobrar FX	24,787	9,741	15,046
Deudores Mercado de Dinero	2,351	3,321	(970)
Otras cuentas por cobrar	728	787	(59)
<b>Inversiones Permanentes</b>	<b>25</b>	<b>16</b>	9
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>94</b>	<b>84</b>	10
<b>Otros activos netos</b>	<b>2,865</b>	<b>2,592</b>	273
GW e Intangibles Monex Europe	1,077	1,089	(12)
GW e Intangibles Tempus	905	806	99
Otros activos y diferidos	883	697	186
<b>Total Activo</b>	<b>78,629</b>	<b>63,236</b>	<b>15,393</b>
<b>Captación</b>	<b>19,509</b>	<b>17,616</b>	1,893
<b>CEBURES</b>	<b>2,007</b>	<b>2,007</b>	-
<b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>	<b>1,098</b>	<b>880</b>	218
<b>Reportos, derivados y colaterales</b>	<b>16,085</b>	<b>20,271</b>	(4,186)
<b>Otros Pasivos (neto)</b>	<b>33,032</b>	<b>16,151</b>	16,881
Cuentas por pagar FX	24,777	9,670	15,107
Acreedores Mercado de Dinero	2,377	3,159	(782)
Otras cuentas por pagar	5,878	3,322	2,556
<b>Total Pasivo</b>	<b>71,731</b>	<b>56,925</b>	<b>14,806</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>2,818</b>	<b>2,818</b>	-
<b>Capital ganado</b>	<b>4,080</b>	<b>3,493</b>	587
<b>Total Capital</b>	<b>6,898</b>	<b>6,311</b>	<b>587</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>78,629</b>	<b>63,236</b>	<b>15,393</b>
Rendimiento Activos %	1.34	0.99	
Rendimiento Capital %	15.25	9.90	
Valor en libros por acción <sup>1</sup>	12.86	11.77	

<sup>1</sup> Cifras en millones de pesos a excepción del valor en libros por acción.

## Cartera de Crédito al 30 de Septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015

Cartera de Crédito			
	Sep 16	Dic 15	Variación \$
			Dic 15
Cartera de Crédito (neta)	17,691	12,299	5,392
Cartera de Crédito Vigente	17,860	12,363	5,497
Créditos comerciales	15,733	10,898	4,835
Créditos a la vivienda <sup>1</sup>	63	9	54
Créditos con entidades financieras	2,064	1,456	608
Cartera de Crédito Vencida	82	118	(36)
Comerciales	75	106	(31)
Vivienda	7	12	(5)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(251)	(182)	(69)
Índice de Cobertura <sup>2</sup> (ICOR) %	1.42	1.48	(0.06)
Índice de Morosidad <sup>3</sup> (IMOR) %	0.45	0.95	(0.50)
Índice de Capitalización <sup>4</sup> (ICAP) %	14.58	16.60	(2.02)

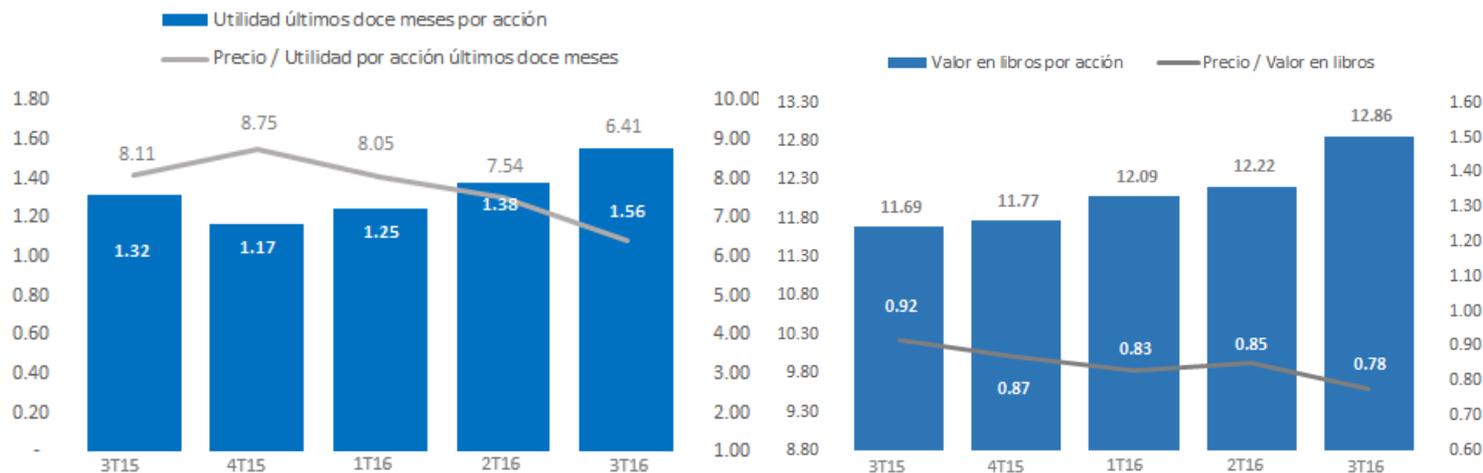
<sup>1</sup> Programa Renueva tu hogar.

<sup>2</sup> Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de Crédito (neta).

<sup>3</sup> Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito.

<sup>4</sup> Último dato publicado (agosto 2016) por Banxico / Banco Monex.

## MONEXB: INDICADORES POR ACCIÓN



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Mínimo	10.70	9.94	9.90	9.65	9.99
Máximo	12.17	11.00	11.00	11.00	11.00
Precio al cierre	10.70	10.20	10.02	10.40	10.00
Volumen diario promedio	16,884	2,082	1,461	11,894	14,980
Acciones en circulación <sup>1</sup>	536.2	536.2	536.2	536.2	536.2
Valor de capitalización <sup>2</sup>	5,738	5,470	5,373	5,577	5,362
Dividendo últimos doce meses por acción	4.09	4.09	4.09	0.47	0.47
Utilidad últimos doce meses por acción	1.32	1.17	1.25	1.38	1.56
Valor en libros por acción	11.69	11.77	12.09	12.22	12.86
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	8.11	8.75	8.05	7.54	6.41
Precio / Valor en libros	0.92	0.87	0.83	0.85	0.78
Dividendo %	38.23	40.10	40.82	4.48	4.66

1) Cifras en millones de acciones.

2) Cifras en millones de pesos.

