



## 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)       |

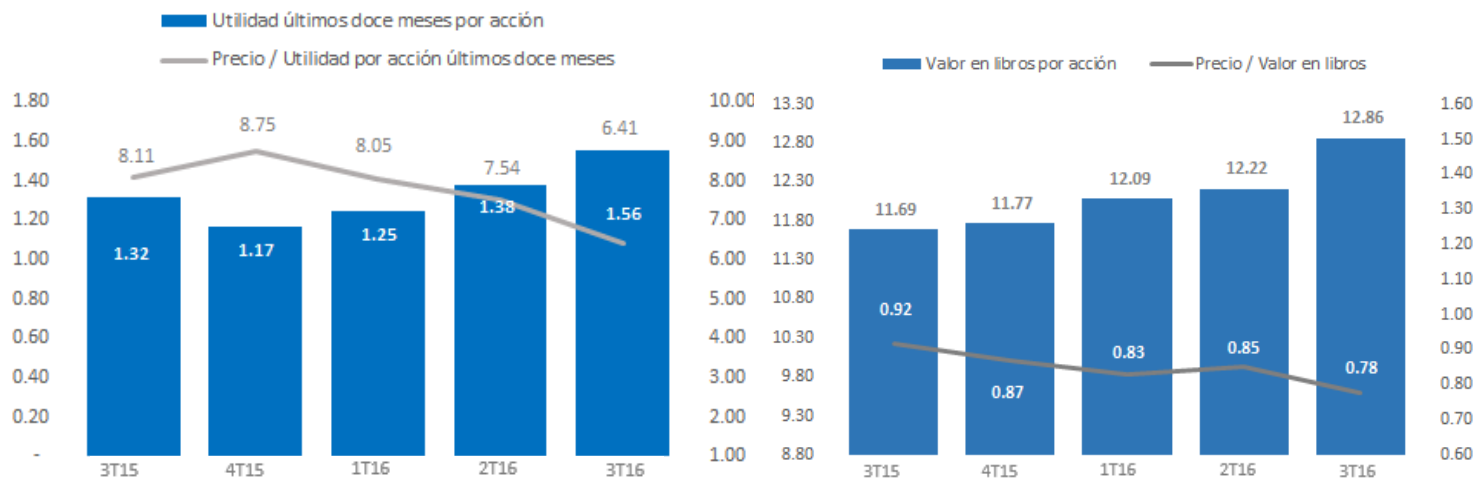
<sup>1</sup> Programa Renueva tu hogar.

<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.

