



monex

Reporte al Tercer Trimestre de 2017

Octubre 26, 2017

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.

Información financiera relevante del tercer trimestre 2017

■ Información financiera seleccionada

Información financiera	3T17			3T16		Ene - Sep 17		Ene - Sep 16		2017 vs. 2016
	Monto	(%)	vs. 3T16	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	vs. 2016
Ingreso total de la operación	1,552	100.0	-4.4	1,623	100.0	4,938	100.0	4,620	100.0	6.9
Gastos de Administración y promoción	1,309	84.3	6.6	1,228	75.7	3,798	76.9	3,541	76.6	7.3
Resultado de la operación	243	15.7	-38.5	395	24.3	1,140	23.1	1,079	23.4	5.7
Impuestos ISR	65	4.2	-39.8	108	6.7	330	6.7	290	6.3	13.8
Resultado Neto	178	11.5	-38.0	287	17.7	810	16.4	789	17.1	2.7

- La utilidad neta alcanzó los \$810 mdp lo que representó un incremento de 3%
- Los ingresos totales de la operación crecieron 7% al cierre del tercer trimestre 2017

■ Información de las principales líneas de negocio

Ingresos de principales líneas de negocio	3T17			3T16		Ene - Sep 17		Ene - Sep 16		2017 vs. 2016
	Monto	(%)	vs. 3T16	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2016
Divisas y Pagos Internacionales	1,228	79.1	10.3	1,113	68.6	3,747	75.9	3,533	76.5	6.1
* Nacional	697	44.9	0.3	695	42.8	2,312	46.8	2,190	47.4	5.6
* Internacional	531	34.2	27.0	418	25.8	1,435	29.1	1,343	29.1	6.9
Crédito y Captación	221	14.2	45.4	152	9.4	614	12.4	378	8.2	62.4
Servicios Fiduciarios	59	3.8	22.9	48	3.0	170	3.4	137	2.9	24.1
Intermediación Bursátil	129	8.3	0.0	129	7.9	382	7.8	382	8.3	0.0
Otros	-85	-5.4	-147.0	181	11.1	25	0.5	190	4.1	-86.8
Ingreso total de la operación	1,552	100.0	-4.4	1,623	100.0	4,938	100.0	4,620	100.0	6.9

- Los ingresos totales de crédito y captación, así como fiduciario incrementaron 63% y 24% respectivamente al tercer trimestre 2017
- En el mismo periodo, los ingresos totales de divisas México crecieron 6%

1) Representa el porcentaje de variación de la línea de negocio comparada contra el ingreso total de la operación

2) Indica el porcentaje de variación de cada concepto comparada contra el ingreso total de la operación

Balance general consolidado

Balance General	Sep 17	Sep 17 vs. Dic 16		
		Dic 16	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	9,552	7,120	34.2	2,432
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	38,623	35,373	9.2	3,250
Cartera de Crédito (neto)	18,901	17,987	5.1	914
Otras cuentas por cobrar (neto)	26,963	16,143	67.0	10,820
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	97	96	1.0	1
Inversiones permanentes	36	25	44.0	11
Otros activos	3,522	3,550	-0.8	(28)
Total Activo	97,694	80,294	21.7	17,400
Captación	32,274	26,819	20.3	5,455
Emisión de Certificados Bursátiles	3,015	2,001	50.7	1,014
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,339	1,422	-5.8	(83)
Reportos, derivados y colaterales	21,884	21,002	4.2	882
Otros pasivos (neto)	31,572	21,744	45.2	9,828
Total Pasivo	90,084	72,988	23.4	17,096
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	0
Capital ganado	4,792	4,488	6.8	304
Total Capital	7,610	7,306	4.2	304
Total Pasivo y Capital	97,694	80,294	21.7	17,400

Indicadores relevantes

Indicador	3T17	3T16	Var (%)
1) Rendimiento Capital (ROE) ¹ %	14.48	15.25	(5.1)
2) Índice de Capitalización (ICAP) ² %	15.37	14.58	5.4
3) Eficiencia Operativa ³ %	78.39	79.13	(0.9)

- El ICAP tuvo un aumento del 5.4% en comparación con el mismo periodo del 2016

1. Cálculo del Rendimiento Capital (ROE) = (Resultado neto anualizado / Capital total promedio)*
2. Último dato publicado (Agosto 2017) por Banco de México / Banco Monex
3. Eficiencia Operativa = Gastos de Administración y Promoción últimos doce meses / Ingresos totales de la operación últimos doce meses

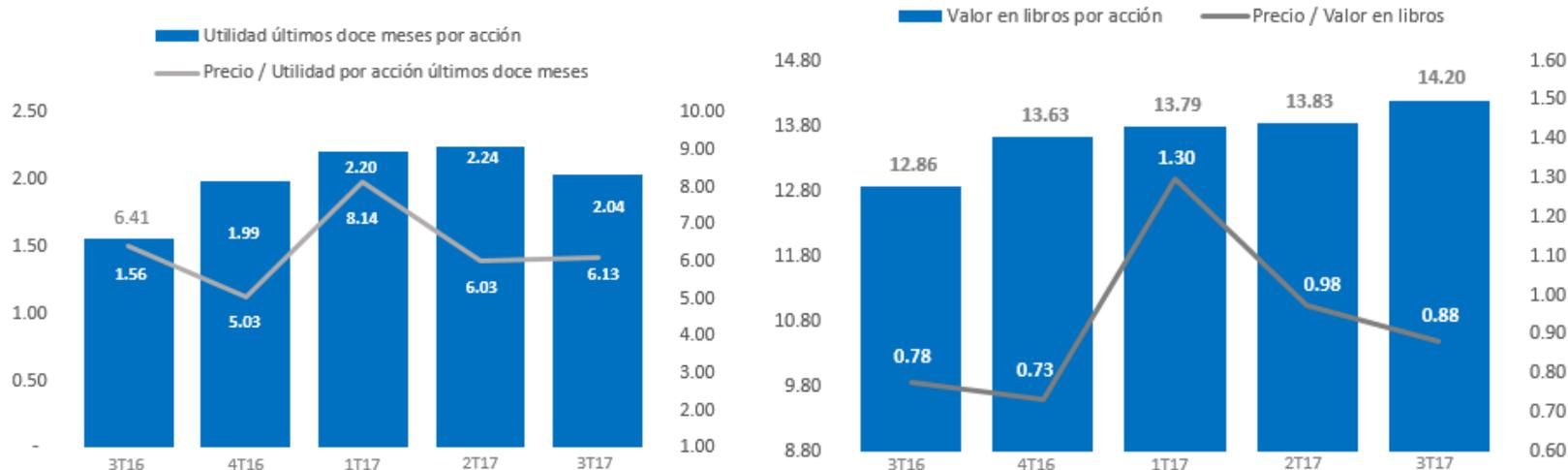
* Datos promedio ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del ejercicio inmediato anterior) / 2)

Cartera de crédito al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

Cartera de Crédito			
	Sep 17	Dic 16	Variación \$
			Dic 16
Cartera de Crédito (neta)	18,901	17,987	914
Cartera de Crédito Vigente	19,006	18,212	794
Créditos comerciales	17,003	15,877	1,126
Créditos a la vivienda ¹	534	180	354
Créditos con entidades financieras	1,464	2,155	(691)
Créditos con entidades gubernamentales	5	0	5
Cartera de Crédito Vencida	190	82	108
Comerciales	186	76	110
Vivienda	4	6	(2)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(295)	(307)	12
EPRC/Cartera Total ² %	1.54	1.68	(0.14)
Índice de Morosidad ³ (IMOR) %	0.99	0.45	0.54
Índice de Cobertura ⁴ (ICOR) %	155	374	(219)

1. Programa MEJORAVIT
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera Total
3. Cartera de Crédito Vencida / Cartera Total
4. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera Vencida

MONEX: Indicadores por acción



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Mínimo	9.99	9.55	10.00	13.50	12.50
Máximo	11.00	11.00	18.65	18.00	18.00
Precio al cierre	10.00	10.00	17.90	13.50	12.50
Volumen diario promedio	14,980	2,425	3,758	2,846	4,216
Acciones en circulación ¹	536.2	536.2	536.2	536.2	536.0
Valor de capitalización ²	5,362	5,362	9,598	7,239	6,700
Dividendo últimos doce meses por acción	0.47	0.47	0.47	0.60	0.60
Utilidad últimos doce meses por acción	1.56	1.99	2.20	2.24	2.04
Valor en libros por acción	12.86	13.63	13.79	13.83	14.20
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	6.41	5.03	8.14	6.03	6.13
Precio / Valor en libros	0.78	0.73	1.30	0.98	0.88
Dividendo UDM %	4.66	4.66	2.63	4.44	4.80

1. Cifras en millones de pesos
2. Cifras en millones de acciones

Eventos relevantes recientes

- El 18 de octubre de 2017 la CNBV otorgó a Monex, S.A.B. la autorización para un nuevo programa de certificados bursátiles de hasta \$4,000 millones de pesos con un plazo de 5 años.
- El 19 de octubre de 2017 Monex, S.A.B. realizó con éxito la cuarta Oferta Pública de Certificados Bursátiles bajo la clave de pizarra MONEX 17-2, al colocar en el mercado la totalidad de \$500 millones de pesos a una tasa TIE28 + 150 pb a un plazo de 3 años.

