

Reporte al Cuarto Trimestre de 2014

Información Dictaminada

Holding Monex

Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro e información relacionada a HOLDING 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.

Datos Sobresalientes del Cuarto Trimestre 2014



Resumen Financiero

- Holding Monex reporta ingresos operativos acumulados a diciembre de \$4,110 mdp, con una utilidad neta de \$604 mdp o \$1.54 pesos por acción.
- Valor en libros de \$14.52 pesos por acción en el cuarto trimestre de 2014.
- El negocio de Servicios Bancarios y fiduciarios presentó un crecimiento de 10% comparado con los ingresos acumulados al cierre de 2013 al generar ingresos por \$377 mdp.
- En 2014, el resultado neto de nuestra cartera de crédito mostró un incremento de un 85% comparado con la cifra revelada al cierre de 2013.
- Monex Negocios Internacionales presentó un crecimiento de 28.7% comparado con el periodo acumulado de doce meses de 2013 al generar ingresos operativos por \$861 mdp.

Eventos Relevantes

- El 5 de noviembre de 2014 Holding Monex realizó con éxito la segunda Oferta Pública de certificados bursátiles bajo la calve de pizarra MONEX 14 al colocar en el mercado la totalidad de \$1,000 millones de pesos a una tasa TIIE + 160 pb a un plazo de 3 años. La Emisión se demandó 1.6 veces y contó con una base diversificada de inversionistas, principalmente institucionales.
- En cuanto al cierre de la venta respecto del 100% de las acciones de Pagos Intermex, subsidiaria de Holding Monex, así como de Monex Servicios, subsidiaria de Banco Monex, estamos en espera de la autorización de las autoridades correspondientes para finalizar la operación.

Estado de Resultados Consolidado



Ingresos de principales líneas de negocio

	4T14	4T13			Dic 14	Dic 13	
		Monto	Variación \$	Variación %		Monto	Variación\$
Divisas y Pagos Internacionales	919	803	116	14%	3,282	3,267	15
Nacional	681	618	63	10%	2,421	2,598	(177)
Internacional	238	185	53	29%	861	669	192
Servicios Bancarios y Fiduciarios	131	84	47	55%	377	343	34
Intermediación Bursátil	118	136	(18)	-13%	585	633	(48)
Otros	(117)	(17)	(100)	581%	(134)	28	(162)

Información financiera

Ingreso total de la operación	1,051	1,006	45	4%	4,110	4,271	(161)
Gastos de Administración y promoción	925	898	27	3%	3,437	3,262	175
Otros productos y gastos	37	(47)	84	-178%	169	(22)	191
Resultado de la operación	163	61	102	167%	842	987	(145)
Impuestos ISR	57	32	25	78%	260	246	14
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	-	22	100%	22	-	22
Operaciones discontinuadas ¹	0.0	1,009	(1,009)	-100%	0	1,030	(1,030)
Resultado Neto	128	1,038	(910)	-88%	604	1,771	(1,167)

* Cifras en millones de pesos

¹ Las cifras presentadas al cuarto trimestre terminado en diciembre de 2013 consideran como discontinua la operación de Prestación Universales.

Balance General	4T14	Dic 13	
		Monto	Variación \$
Disponibilidades	6,654	9,546	(2,892)
Divisas recibir / entregar (neto)	665	1,909	(1,244)
Disponibilidades reales	5,989	7,637	(1,648)
Inversión en valores, reportos, derivados y cuentas de margen	16,898	13,949	2,949
Cartera de Crédito (neto)	7,959	4,301	3,658
Otras cuentas por cobrar (neto)	12,298	10,227	2,071
Por Cobrar FX	8,889	7,950	939
Deudores de Mercado de Dinero	2,179	1,366	813
Otras	1,230	911	319
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) y bienes adjudicados	89	93	(4)
Activos de larga duración disponibles para la venta	174	0	174
Otros activos	2,246	2,193	53
Total Activo	46,318	40,309	6,009
Captación	14,427	10,306	4,121
Préstamos bancarios y de otros organismos	792	473	319
Operaciones con valores, reportos y derivados	9,861	9,761	100
Otras cuentas por pagar	13,494	13,791	(297)
Por Pagar FX	9,399	9,844	(445)
Acreedores de Mercado de Dinero	1,498	1,405	93
Otras	2,597	2,542	55
Otros Pasivos	2,056	1,042	1,014
Total Pasivo	40,630	35,373	5,257
Capital contribuido	1,506	1,506	0
Capital ganado	4,182	3,430	752
Total Capital	5,688	4,936	752
Total Pasivo y Capital	46,318	40,309	6,009
Rendimiento Activos %	1.30	4.39	
Rendimiento Capital %	10.62	35.89	
Valor en libros por acción ¹	14.52	12.57	

¹ Cifras en millones de pesos a excepción del valor en libros por acción.

Origen y Aplicación de efectivo

Origen y Aplicación de efectivo	
	Dic 14 *
Resultado Neto	604
Recursos Originados en:	
Emisión <i>MONEX 14</i>	1,000
Captación	4,121
Prestamos Bancarios	319
Total recursos originados	5,440
Recursos aplicados a :	
Cuentas de margen	156
Inversiones en valores	(1,783)
Reportos y derivados	(1,328)
Deudores mercado de Dinero	(813)
Acreedores por reporto	(538)
Colaterales vendidos	(74)
Derivados (pasivo)	712
Acreedores mercado de Dinero	93
Actividades de derivados y mdo. Dinero	(3,575)
Cartera de Credito	(3,658)
Mobiliario y equipo	(22)
Recompra cebures <i>Monex 12</i>	(36)
Otros recursos aplicados	(401)
Total de recursos aplicados	7,692
Neto de origen y aplicación	(1,648)
Variación en bancos, fondos y cajas	(1,648)

* Cifras en millones de pesos

Cartera de Crédito al 31 de diciembre de 2014

Cartera de Crédito	Variación \$		
	4T14	4T13	4T13
Cartera de Crédito (neta)	7,959	4,301	3,658
Cartera de Crédito Vigente	8,031	4,310	3,721
Créditos comerciales	6,982	2,801	4,181
Créditos a la vivienda ¹	161	948	(787)
Créditos con entidades financieras	888	527	361
Créditos con entidades gubernamentales	-	34	(34)
Cartera de Crédito Vencida	40	55	(15)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(112)	(64)	(48)
Índice de Capitalización ² (ICAP) %	15.95	17.71	-1.76
Índice de Morosidad ³ (IMOR) %	0.50	1.25	-0.75
Índice de Cobertura (ICOR) %	1.41	1.49	-0.08

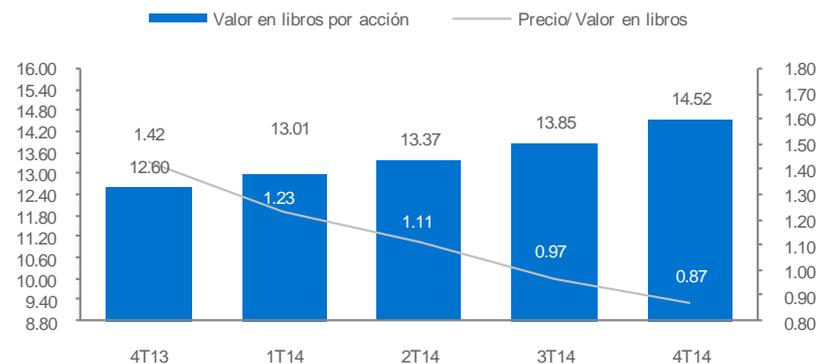
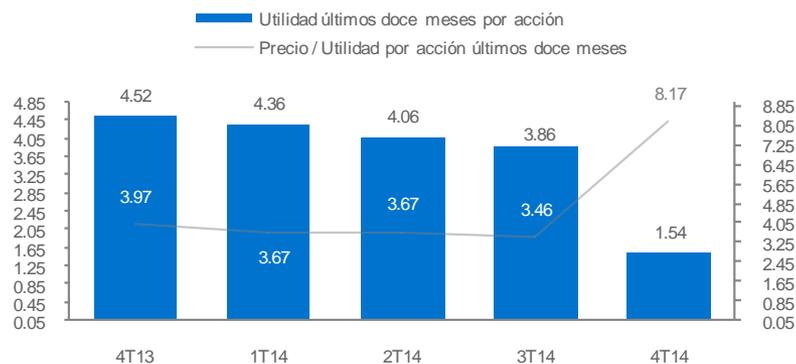
¹ Programa Renueva tu hogar

² Ultimo dato publicado (diciembre 2014) por Banxico

³ Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito

⁴ Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de Crédito (neta)

MONEXB: INDICADORES POR ACCIÓN



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	4T14 Variación %	
						3T14	4T13
Mínimo	15.05	15.00	13.00	12.70	12.31	-3.07	-18.21
Máximo	18.00	17.60	15.99	14.61	13.20	-9.65	-26.67
Precio al cierre	17.90	15.97	14.90	13.38	12.60	-5.83	-29.61
Volumen diario promedio	9,666	13,219	4,487	13,514	2,742	-79.71	-71.64
Acciones en circulación	392.7	392.5	392.5	391.9	391.7	-0.05	-0.25
Valor de Capitalización	7,030	6,269	5,849	5,244	4,936	-5.89	-29.79
Dividendo últimos doce meses por acción	1.58	1.40	0.64	0.64	0.00	-100.00	-100.00
Utilidad últimos doce meses por acción	4.51	4.36	4.06	3.86	1.54	-60.10	-65.82
Valor en libros por acción	12.57	13.01	13.37	13.86	14.52	4.80	15.51
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	3.97	3.67	3.67	3.46	8.17	136.01	105.91
Precio/ Valor en libros	1.42	1.23	1.11	0.97	0.87	-10.14	-39.07
Dividendo %	8.82	8.77	4.27	4.76	0.00	-100.00	-100.00