



monex

Presentación llamada con inversionistas

3T 2019

Octubre 2019

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.



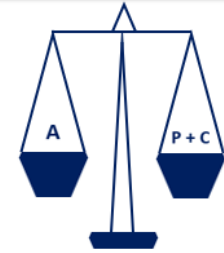
1. Cifras relevantes



2. Resultados



3. Líneas de negocio



4. Situación financiera

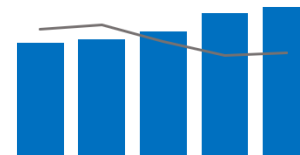


MONEX

5. Acción Monex



6. Eventos relevantes



7. Información adicional



8. Apéndice

1. Cifras relevantes



Resultados

Ingresos

\$ 5,898

mdp
Ene-Sep 19

Resultado
Neto

\$ 1,026

mdp
Ene-Sep 19

Situación financiera

Activo

\$ 110,347

mdp
Sep 19

Pasivo

\$ 100,761

mdp
Sep 19

Capital

\$ 9,586

mdp
Sep 19

Indicadores relevantes

Cartera (Neto)

\$ 24,336

mdp
Sep 19

Captación

\$ 45,672

mdp
Sep 19

IMOR¹

2.17

%
Sep 19

Eficiencia
operativa²

75.81

%
Sep 19

ICAP³

15.99

%
Jul 19

ROE⁴

14.78

%
Sep 19

Valor de
capitalización

\$ 6,427

mdp
Sep 19

Notas:

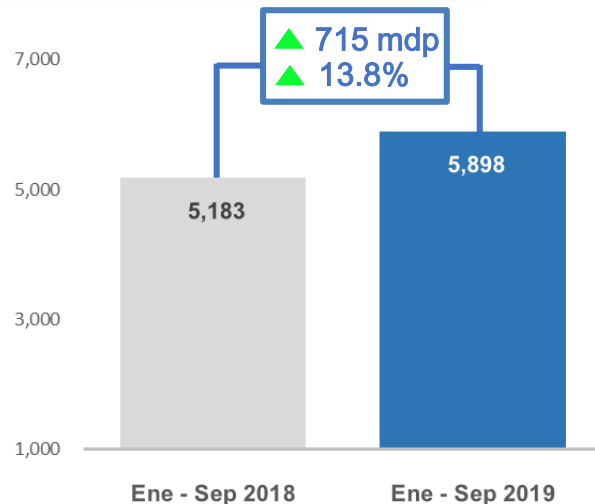
1. Cartera de crédito vencida / Cartera total
2. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM

3. Último dato publicado por Banco de México / Banco Monex (Julio 2019)
4. Resultado neto del periodo anualizado / Capital total promedio

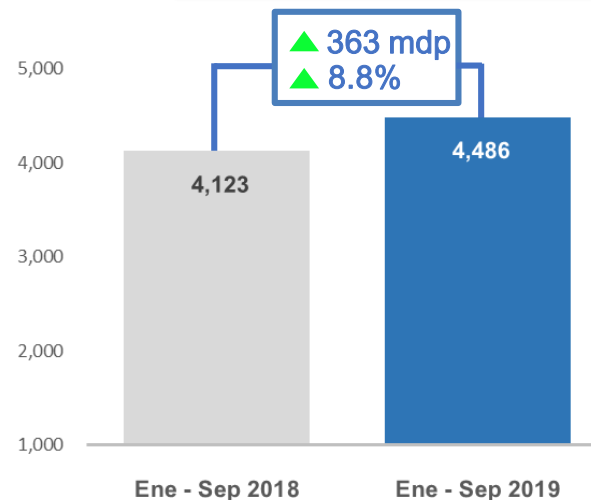
2. Resultados



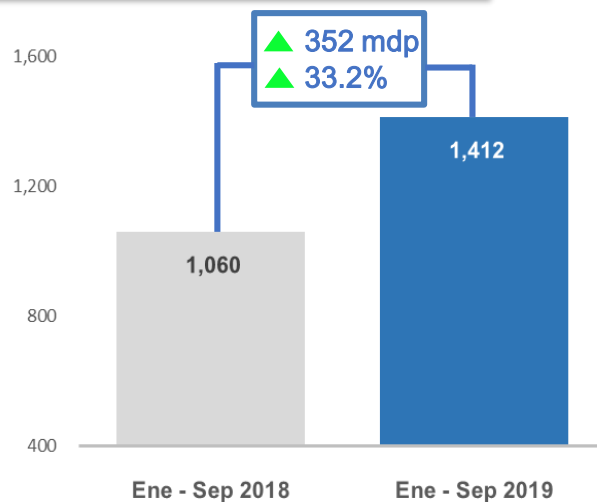
Ingreso total de la operación



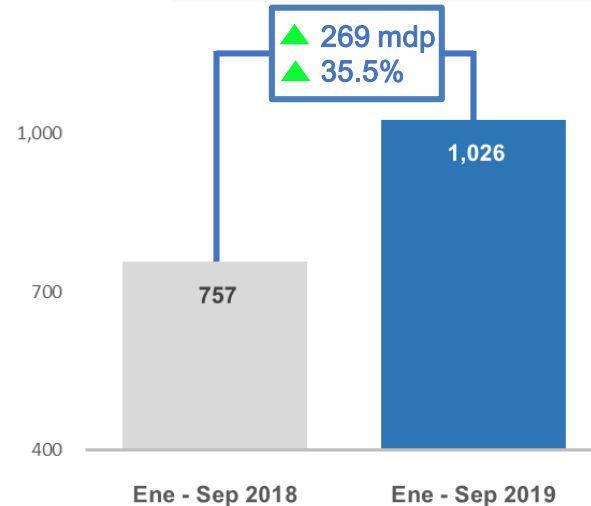
Gastos de administración y promoción



Resultado de la operación



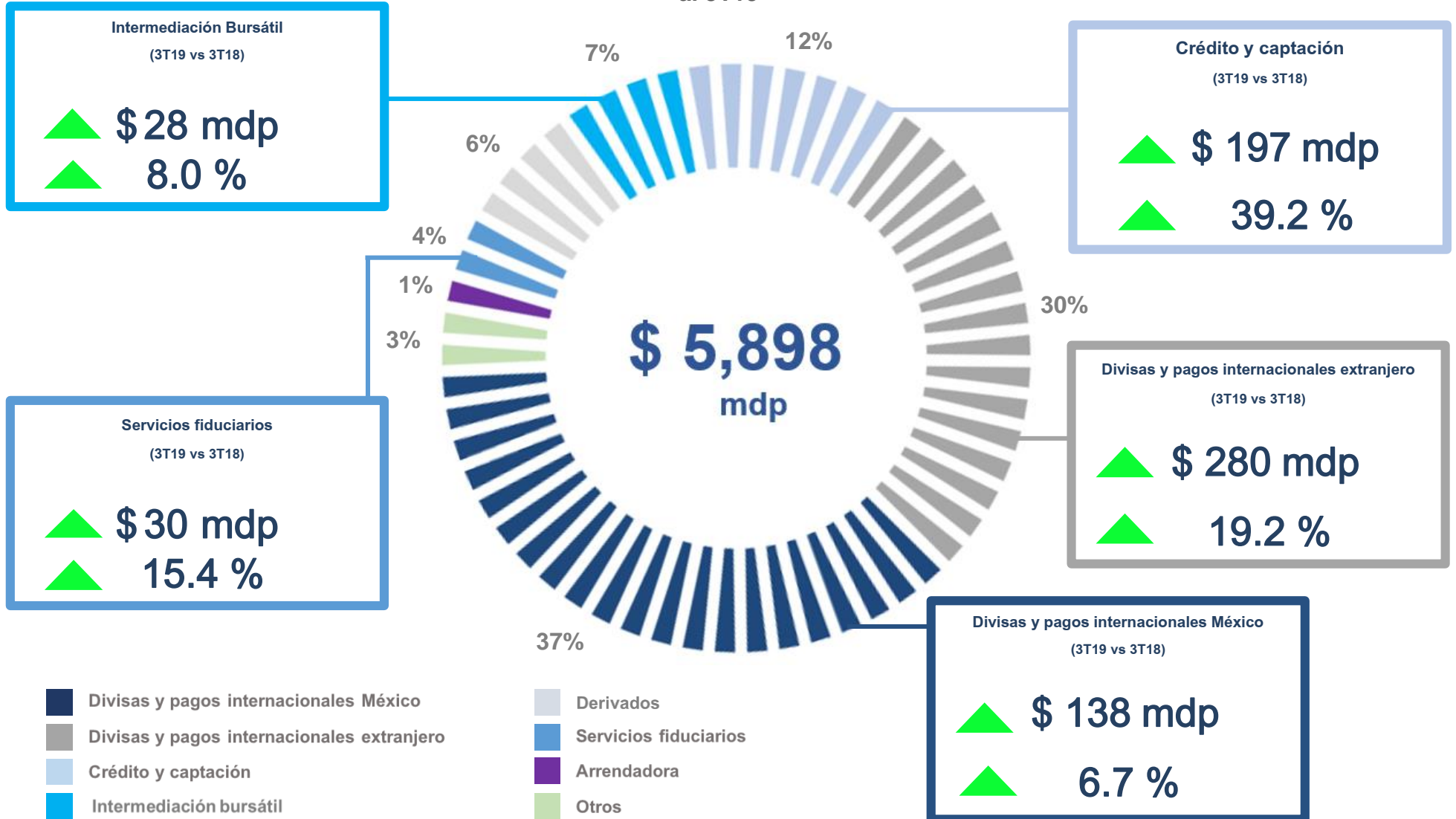
Resultado neto



3. Líneas de negocio



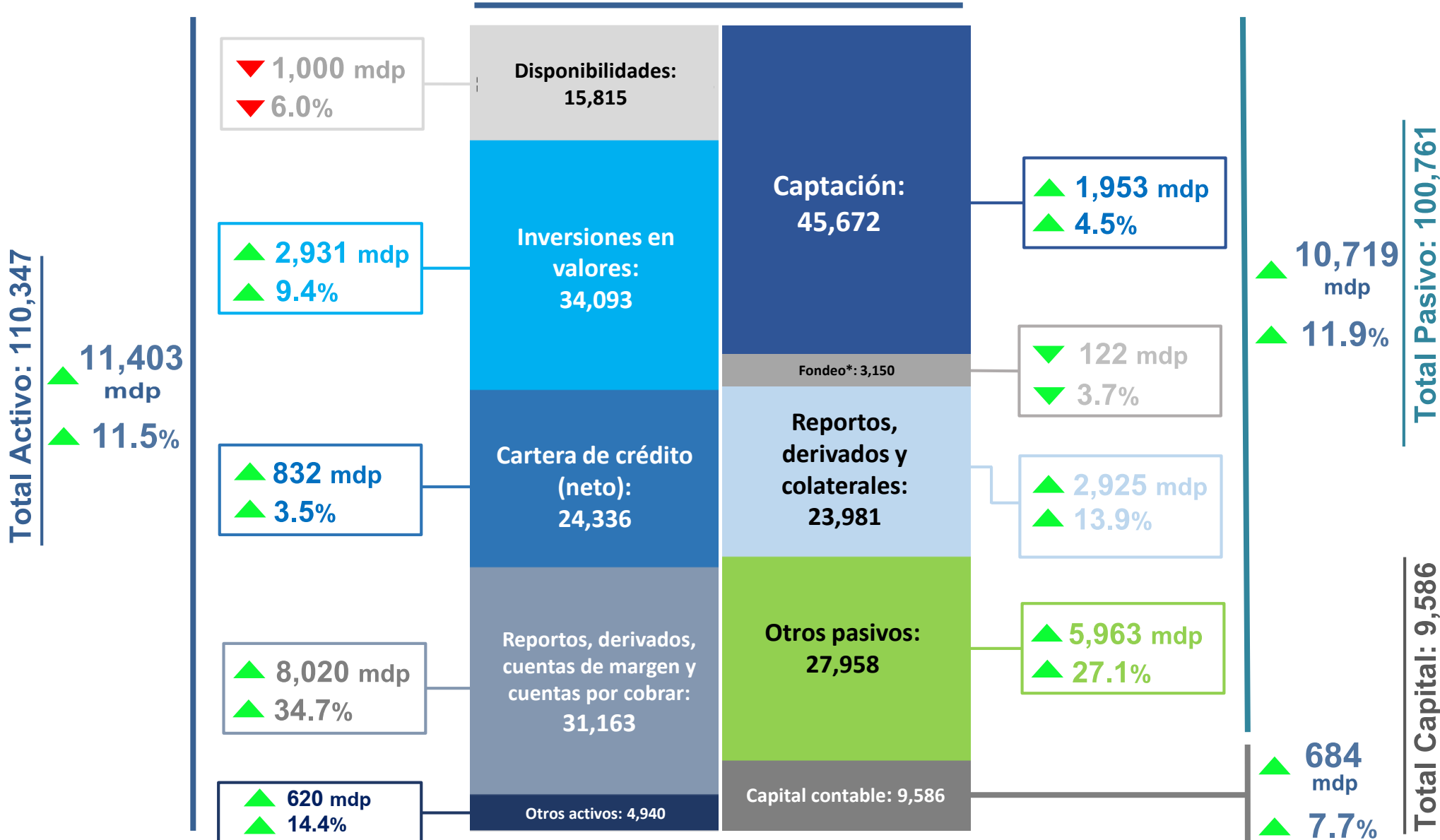
Ingreso de la operación por segmento de negocio al 3T19





4. Situación financiera

3T19 vs 4T18

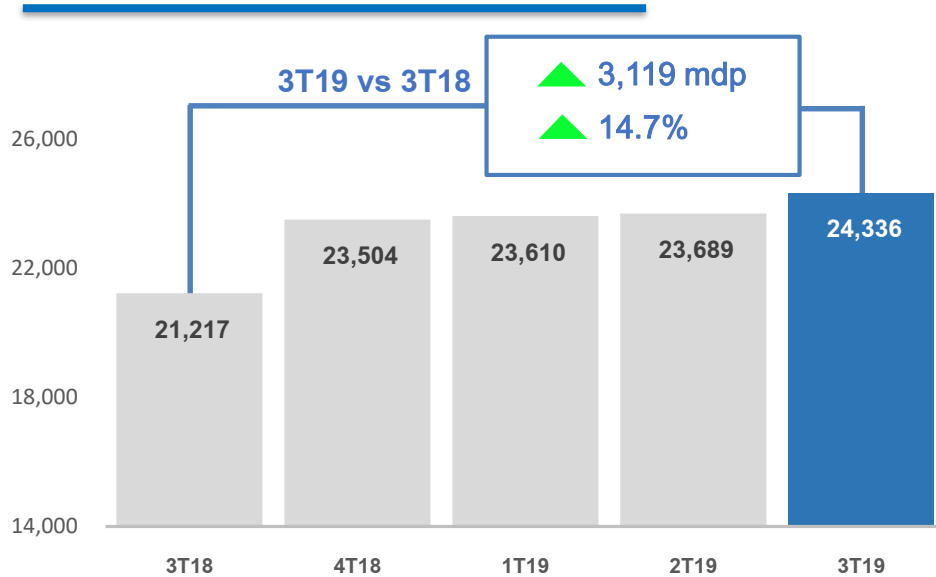


*El fondeo incluye la emisión de CEBURES y los préstamos interbancarios y de otros organismos | Cifras en millones de pesos

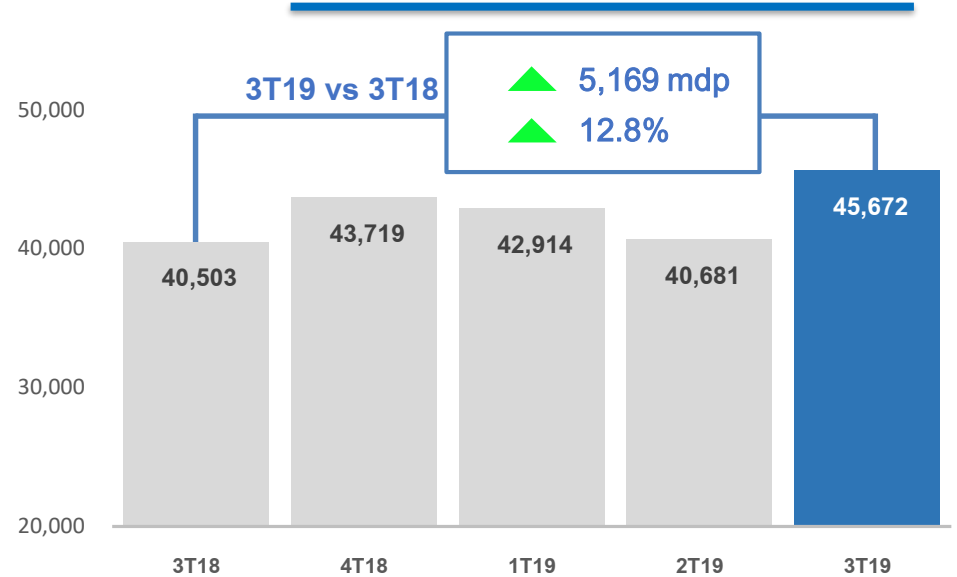
4. Situación financiera



Cartera de crédito (neto)



Captación tradicional

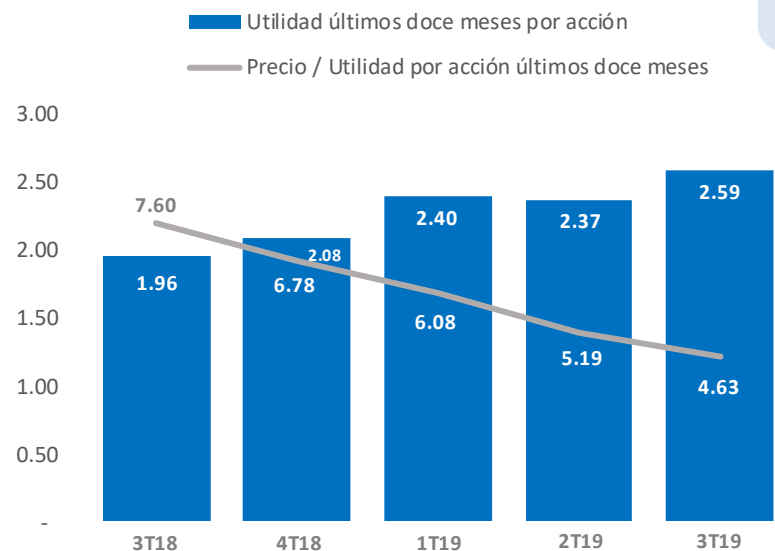


5. Acción Monex

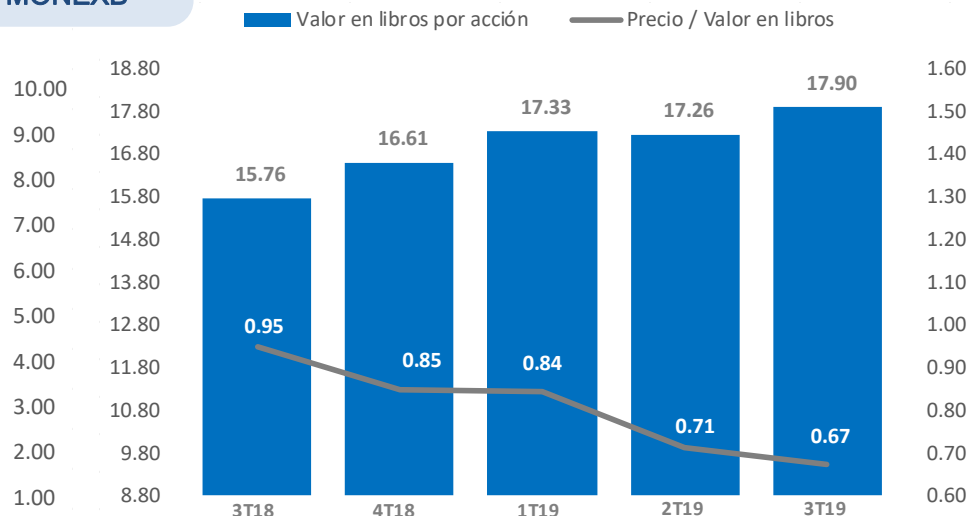


\$ 26.90
Precio Teórico
MONEXB*

UPA¹ vs Precio/UPA



VL² vs Precio/VL



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Mínimo	10.50	13.00	13.94	12.30	11.89
Máximo	15.00	14.60	14.80	14.20	12.30
Precio al cierre	14.90	14.10	14.60	12.30	12.00
Acciones en circulación ³	536.0	536.0	536.0	536.0	535.6
Valor de capitalización ⁴	7,986	7,558	7,826	6,593	6,427

Notas:

- UPA = Utilidad UDM por Acción
- VL= Valor en Libros
- Cifras en millones de pesos
- Cifras en millones de pesos | Valor de Capitalización = Número de Acciones en Circulación x Precio de la Acción al Cierre del Trimestre

* Fuente: Analista Independiente Prognosis. Descuento por liquidez del 40%

6. Eventos relevantes



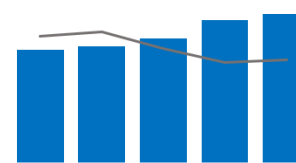
Incremento de Fitch en calificación de Monex, S.A.B. y subsidiarias

El 3 de octubre, Fitch Ratings subió la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de Monex, S.A.B. a 'A+(mex)' desde 'A(mex)', mientras que la calificación de corto plazo se ratificó en 'F1(mex)'. Las calificaciones de las emisiones MONEX 17-2 y MONEX 19 aumentaron a 'A+(mex)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. En la misma fecha, Fitch aumentó las calificaciones nacionales de riesgo contraparte de largo y corto plazo de Banco Monex y Monex Casa de Bolsa a 'AA-(mex)' y 'F1+(mex)' desde 'A+(mex)' y 'F1(mex)', respectivamente. La Perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable.

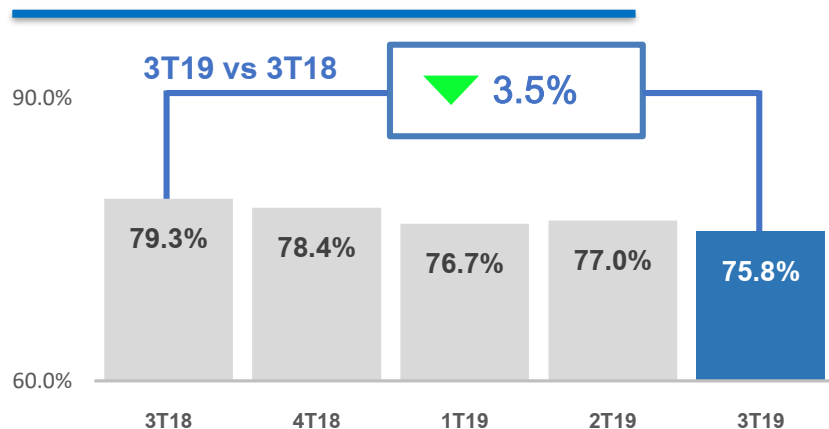
Amortización anticipada de MONEX 17-2

El 21 de octubre, Monex, S.A.B. amortizó en sus términos y en su totalidad, por principal e intereses, los certificados bursátiles con clave de pizarra MONEX 17-2, emitidos el día 19 de octubre de 2017 por un monto de \$500 millones de pesos.

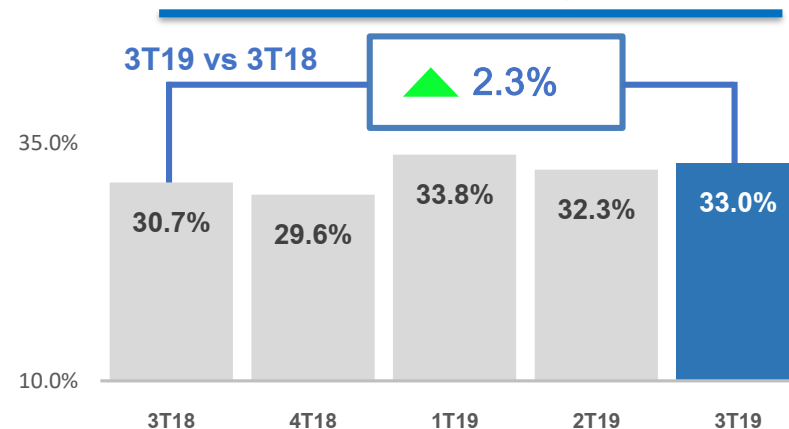
7. Información adicional



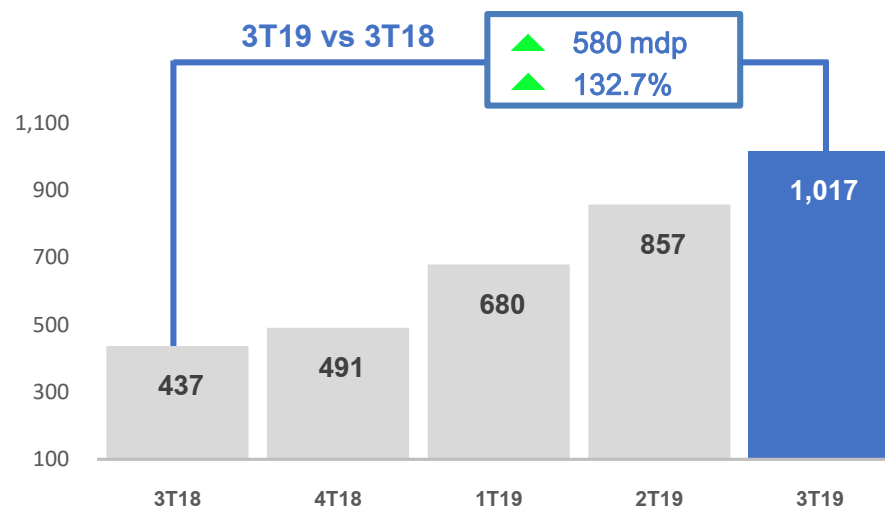
Eficiencia operativa¹



Diversificación de ingresos²



Cartera de crédito de Arrendadora Monex³



Notas:

1. Gastos de administración y promoción UDM / Ingresos totales de la operación UDM
2. Porcentaje de los ingresos totales de la operación que no provienen del sector de divisas y pagos internacionales
3. Información operativa en millones de pesos al 30 de septiembre de 2019

8. Apéndice



Resultados

Ingresos de principales líneas de negocio	3T19		3T18		Ene - Sep 19		Ene - Sep 18		2019 vs. 2018
	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	Monto	(%) ¹	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,346	67.1	1,200	69.3	3,952	67.0	3,534	68.2	11.8
• México	743	37.0	722	41.7	2,213	37.5	2,075	40.0	6.7
• Subsidiarias en el extranjero	603	30.1	478	27.6	1,739	29.5	1,459	28.2	19.2
Crédito y Captación	182	9.1	231	13.3	700	11.9	503	9.7	39.2
Intermediación Bursátil	106	5.3	117	6.8	380	6.5	352	6.8	8.0
Derivados	120	6.0	108	6.2	379	6.4	416	8.0	(8.9)
Servicios Fiduciarios	79	3.9	69	4.0	225	3.8	195	3.8	15.4
Arrendadora	13	0.7	30	1.7	37	0.6	30	0.6	23.3
Otros	160	8.0	-22	-1.3	225	3.8	153	2.9	47.1
Ingreso total de la operación	2,006	100.0	1,733	100.0	5,898	100.0	5,183	100.0	13.8

Información financiera	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	vs. 2018
Ingreso total de la operación ³	2,006	100.0	1,733	100.0	5,898	100.0	5,183	100.0	13.8
Gastos de Administración y promoción	1,553	77.4	1,435	82.8	4,486	76.1	4,123	79.5	8.8
Resultado de la operación	453	22.6	298	17.2	1,412	23.9	1,060	20.5	33.2
Impuestos ISR	131	6.5	86	5.0	384	6.5	296	5.7	29.7
Participación no controladora	0	0.0	7	0.4	2	0.0	7	0.1	(71.4)
Resultado Neto	322	16.1	205	11.8	1,026	17.4	757	14.6	35.5

Notas:

1. Representa el porcentaje de participación de la línea de negocio en el ingreso total de la operación
2. Indica el porcentaje de participación de cada concepto en el ingreso total de la operación
3. Incluye el rubro de "Otros ingresos de la operación".
Las cifras en las columnas de Monto están expresadas en millones de pesos

8. Apéndice



Situación Financiera

Balance General	Sep 19 vs Dic 18				Sep 19 vs. Sep 18		
	Sep 19	Dic 18	Variación %	Variación \$	Sep 18	Variación %	Variación \$
Disponibilidades	15,815	16,815	-6.0	(1,000)	15,264	3.6	551
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	44,030	37,319	18.0	6,711	40,696	8.2	3,334
Cartera de Crédito (neto)	24,336	23,504	3.5	832	21,217	14.7	3,119
Otras cuentas por cobrar (neto)	21,226	16,986	25.0	4,240	35,981	-41.0	(14,755)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	94	95	-1.0	(1)	99	-5.0	(5)
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	664	342	94.2	322	272	144.1	392
Inversiones permanentes	131	119	10.1	12	113	15.9	18
Otros activos	4,051	3,764	7.6	287	3,736	8.4	315
Total Activo	110,347	98,944	11.5	11,403	117,378	-6.0	(7,031)
Captación	45,672	43,719	4.5	1,953	40,503	12.8	5,169
Emisión de Certificados Bursátiles	2,017	1,509	33.6	508	1,506	33.9	511
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,133	1,763	-35.7	(630)	1,470	-22.9	(337)
Reportos, derivados y colaterales	23,981	21,056	13.9	2,925	30,555	-21.5	(6,574)
Otros pasivos (neto)	27,958	21,995	27.1	5,963	34,898	-19.9	(6,940)
Total Pasivo	100,761	90,042	11.9	10,719	108,932	-7.5	(8,171)
Capital contribuido	2,818	2,818	0.0	-	2,818	0.0	-
Capital ganado	6,736	6,054	11.3	682	5,605	20.2	1,131
Participación no controladora	32	30	6.7	2	23	39.1	9
Total Capital	9,586	8,902	7.7	684	8,446	13.5	1,140
Total Pasivo y Capital	110,347	98,944	11.5	11,403	117,378	-6.0	(7,031)

8. Apéndice



Cartera de Crédito

Cartera de Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	3T 2019
Total Cartera de Crédito	4,577	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	24,781
Cartera de Crédito (neta)	4,493	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	24,336
Cartera de Crédito Vigente	4,539	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	24,244
Cartera de Crédito Vencida	38	55	40	118	82	201	521	537
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	84	64	112	182	307	357	427	445
Índice de Morosidad (IMOR) % *	0.83	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.17
Índice de Cobertura (ICOR) % **	221	116	280	154	374	178	82	83
EPRC/Cartera Total %	1.84	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.79	1.80

Notas:

* Cartera de crédito vencida / Total cartera de crédito

** EPRC / Cartera de crédito vencida

*** Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Total cartera de crédito

Montos de cartera de crédito y EPRC están expresados en millones de pesos

monexsab.com
relacionconinversionistas@monex.com.mx