



monex

Reporte al Primer Trimestre de 2019

Abril 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.

Información financiera relevante

Información financiera seleccionada

Información financiera	1T19	1T18	Δ	
			\$	%
Ingreso total de la operación	1,901	1,572	329	20.9
Gastos de Administración y promoción	1,381	1,248	133	10.6
Resultado de la operación	520	324	196	60.8
Impuestos ISR	121	98	23	-223.7
Participación no controladora	1	0	1	N/A
Resultado Neto	398	226	172	76.3

- La utilidad neta alcanzó los \$398 mdp, lo que representó un incremento de 76%
- Los ingresos totales de la operación resultaron en \$1,901 mdp, lo que representó un incremento de 21%

Información de las principales líneas de negocio

Ingresos de principales líneas de negocio	1T19		1T18		2019 vs. 2018
	Monto	(%)	Monto	(%) ²	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,258	66.2	1,040	66.1	21.0
* México	731	38.5	656	41.7	11.4
* Subsidiarias en el extranjero	527	27.7	384	24.4	37.2
Crédito y Captación	281	14.8	160	10.2	75.6
Derivados	125	6.6	129	8.2	-3.1
Intermediación Bursátil	130	6.8	115	7.3	13.0
Servicios Fiduciarios	70	3.7	58	3.7	20.7
Arrendamiento	15	0.8	0	0.0	N/A
Otros	23	1.1	70	4.5	-67.1
Ingreso total de la operación	1,901	100.0	1,572	100.0	20.9

- Los ingresos totales de Monex Europe y de Crédito y Captación incrementaron 42% y 76%, respectivamente

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

2) Los ingresos contables no reconocen otros ingresos/gastos. Para efecto de nuestra presentación estamos impactando la pérdida por venta de cartera en crédito que contablemente se reconoce en otros ingresos y gastos.

Balance general consolidado

Balance General	Mar 19	△ Mar 19 vs. Dic 18		
		Dic 18	Variación \$	Variación %
Disponibilidades	12,524	16,815	(4,291)	-25.5
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	40,579	37,319	3,260	8.7
Cartera de Crédito (neto)	23,610	23,504	106	0.5
Otras cuentas por cobrar (neto)	19,213	16,986	2,227	13.1
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	88	95	(7)	-7.4
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	483	342	141	41.2
Inversiones permanentes	124	119	5	4.2
Otros activos	3,803	3,764	39	1.0
Total Activo	100,424	98,944	1,480	1.5
Captación	42,914	43,719	(805)	-1.8
Emisión de Certificados Bursátiles	1,512	1,509	3	0.2
Préstamos bancarios y de otros organismos	2,614	1,763	851	48.3
Reportos, derivados y colaterales	18,865	21,056	(2,191)	-10.4
Otros pasivos (neto)	25,229	21,995	3,234	14.7
Total Pasivo	91,134	90,042	1,092	1.2
Capital contribuido	2,818	2,818	0	0.0
Capital ganado	6,441	6,054	387	6.4
Participación no controladora	31	30	1	3.3
Total Capital	9,290	8,902	388	4.4
Total Pasivo y Capital	100,424	98,944	1,480	1.5

Cartera de crédito e indicadores relevantes

▪ Cartera de crédito histórica

Cartera de Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	1T 2019
Cartera de Crédito Vigente	4,539	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	23,410	23,526
Cartera de Crédito Vencida	38	55	40	118	82	201	521	546
Total cartera de crédito	4,577	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	23,931	24,072
Estimación Preventiva	84	64	112	182	307	357	426	462
Cartera de crédito neta	4,493	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	23,504	23,610
IMOR ¹ %	0.83	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	2.18	2.27
ICOR ² %	221	116	280	154	374	178	82	85
EPRC/Cartera Total %	1.84	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	1.79	1.92

▪ Indicadores relevantes

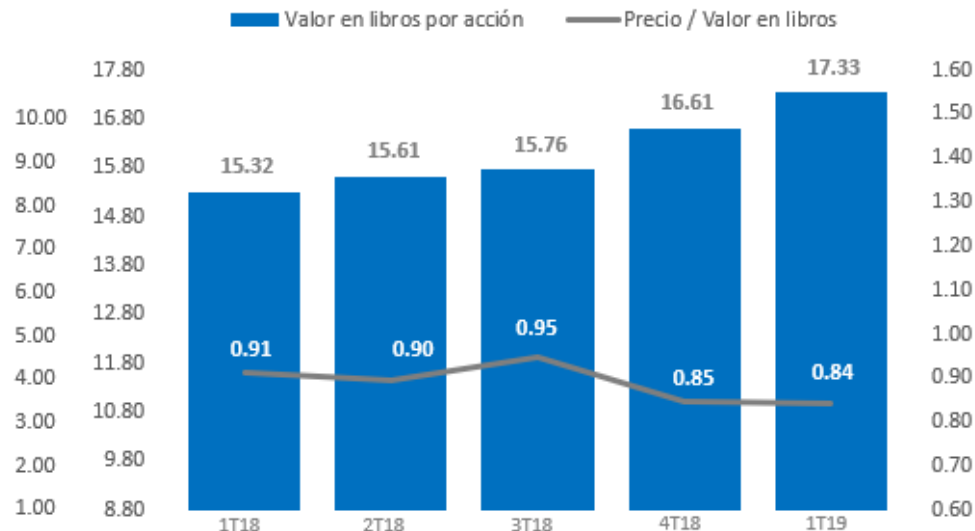
Indicador	1T19	1T18
1) Rendimiento Capital (ROE) ³ %	18.19	11.71
2) Índice de Capitalización (ICAP) ⁴ %	16.41	16.09
3) Eficiencia Operativa ⁵ %	76.66	79.70

Notas:

1. Cartera de crédito vencida / Cartera total.
2. Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera de crédito vencida
3. Resultado neto del periodo anualizado / Capital total promedio*
4. Último dato publicado por Banco de México (Febrero 2019) / Banco Monex
5. Eficiencia Operativa = Gastos de Administración y Promoción últimos doce meses / Ingresos totales de la operación últimos doce meses

* Datos promedio (Saldo de los UDM en estudio)

MONEX: Indicadores por acción



MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19
Mínimo	12.50	13.97	10.50	13.00	13.94
Máximo	15.90	16.00	15.00	14.60	14.80
Precio al cierre	14.00	14.00	14.90	14.10	14.60
Volumen diario promedio	1,058	795	22,471	6,272	11,081
Acciones en circulación ¹	536.0	536.0	536.0	536.0	536.0
Valor de capitalización ²	7,504	7,504	7,986	7,558	7,826
Dividendo últimos doce meses por acción	0.60	0.47	0.47	0.47	0.47
Utilidad últimos doce meses por acción	1.82	1.90	1.96	2.08	2.40
Valor en libros por acción	15.32	15.61	15.76	16.61	17.33
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	7.69	7.37	7.60	6.78	6.08
Precio / Valor en libros	0.91	0.90	0.95	0.85	0.84
Dividendo UDM %	4.29	3.36	3.15	3.33	3.22

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

Eventos relevantes

1. Decreto de dividendos

- Dentro de los Acuerdos adoptados por la Asamblea Anual General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado 23 de abril de 2019 se resolvió decretar el pago de un dividendo de \$250 millones de pesos, el cual se pagará el 3 de mayo del mismo año con cargo a la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores” reflejada en los Estados Financieros de Monex, S.A.B. con cifras al 31 de diciembre de 2018.

