



monex

Reporte al Tercer Trimestre de 2018

Octubre 2018

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	3T18	3T17	Δ		Ene-Sep 18	Ene-Sep 17	Δ	
			\$	%			\$	%
Ingreso total de la operación	1,733	1,552	181	11.7	5,183	4,939	244	4.9
Gastos de Administración y promoción	1,435	1,309	126	9.6	4,123	3,798	325	8.6
Resultado de la operación	298	243	55	22.6	1,060	1,141	-81	-7.1
Impuestos ISR	86	65	21	32.3	296	331	-35	-10.6
Participación no controladora	7	0	7	100.0	7	0	7	100.0
Resultado Neto	205	178	27	15.2	757	810	-53	-6.5

- Los ingresos totales de la operación resultaron en \$5,183 mdp y el resultado neto alcanzó los \$757 mdp.

Información de las principales líneas de negocio

Ingresos de principales líneas de negocio	3T18		3T17		Ene-Sep 18		Ene-Sep 17		Δ
	Monto	(%)	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	Monto	(%) ²	2018 vs. 2017
Divisas y Pagos Internacionales	1,200	69.3	1,168	75.3	3,534	68.2	3,401	68.8	3.9
* México	722	41.7	638	41.1	2,075	40.0	1,966	39.8	5.5
* Subsidiarias en el extranjero	478	27.6	530	34.2	1,459	28.2	1,435	29.1	1.7
Crédito y Captación	231	13.3	221	14.2	503	9.7	614	12.4	-18.1
Derivados	108	6.2	59	3.8	416	8.0	346	7.0	20.2
Intermediación Bursátil	117	6.8	128	8.2	352	6.8	381	7.7	-7.6
Servicios Fiduciarios	69	4.0	59	3.8	195	3.8	170	3.4	14.7
Arrendamiento	30	1.7	0	0.0	30	0.6	0	0.0	N/A
Otros	-22	-1.3	-85	-5.3	153	2.9	26	0.7	488.5
Ingreso total de la operación	1,733	100.0	1,552	100.0	5,183	100.0	4,939	100.0	4.9

- Los ingresos totales de Tempus y de Derivados incrementaron 24% y 20%, respectivamente

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

Balance general consolidado



Sep 18 vs. Dic 17

Balance General	Sep 18	Dic 17	Variación \$	Variación %
Disponibilidades	15,264	12,323	2,941	23.9
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	40,696	45,778	(5,082)	-11.1
Cartera de Crédito (neto)	21,217	20,228	989	4.9
Otras cuentas por cobrar (neto)	35,981	20,692	15,289	73.9
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	99	109	(10)	-9.2
Inmuebles, mobiliario y equipo Arrendadora	272	0	N/A	N/A
Inversiones permanentes	113	42	71	169.1
Otros activos	3,736	3,601	135	3.7
Total Activo	117,378	102,773	14,605	14.2
Captación	40,503	38,940	1,563	4.0
Emisión de Certificados Bursátiles	1,506	2,509	(1,003)	-40.0
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,470	1,085	385	35.5
Reportos, derivados y colaterales	30,555	26,520	4,035	15.2
Otros pasivos (neto)	34,898	25,570	9,328	36.5
Total Pasivo	108,932	94,624	14,308	15.1
Capital contribuido	2,818	2,818	0	0.0
Capital ganado ¹	5,605	5,331	274	5.1
Participación no controladora	23	0	0	22.8
Total Capital	8,446	8,149	296	3.6
Total Pasivo y Capital	117,378	102,773	14,605	14.2

1) Incluye 6 mdp de participación no controladora de Arrendadora Monex

Cartera de crédito e indicadores relevantes

▪ Cartera de crédito histórica

Cartera de Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	3T 2018
Cartera de Crédito Vigente	4,539	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	20,888
Cartera de Crédito Vencida	38	55	40	118	82	201	975
Total cartera de crédito	4,577	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	21,863
Estimación Preventiva	84	64	112	182	307	357	646
Cartera de crédito neta	4,493	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	21,217
IMOR ¹ %	0.83	1.26	0.50	0.95	0.45	0.97	4.46
ICOR ² %	221	116	280	154	374	178	66
EPRC/Cartera Total %	1.84	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	2.96

▪ Indicadores relevantes

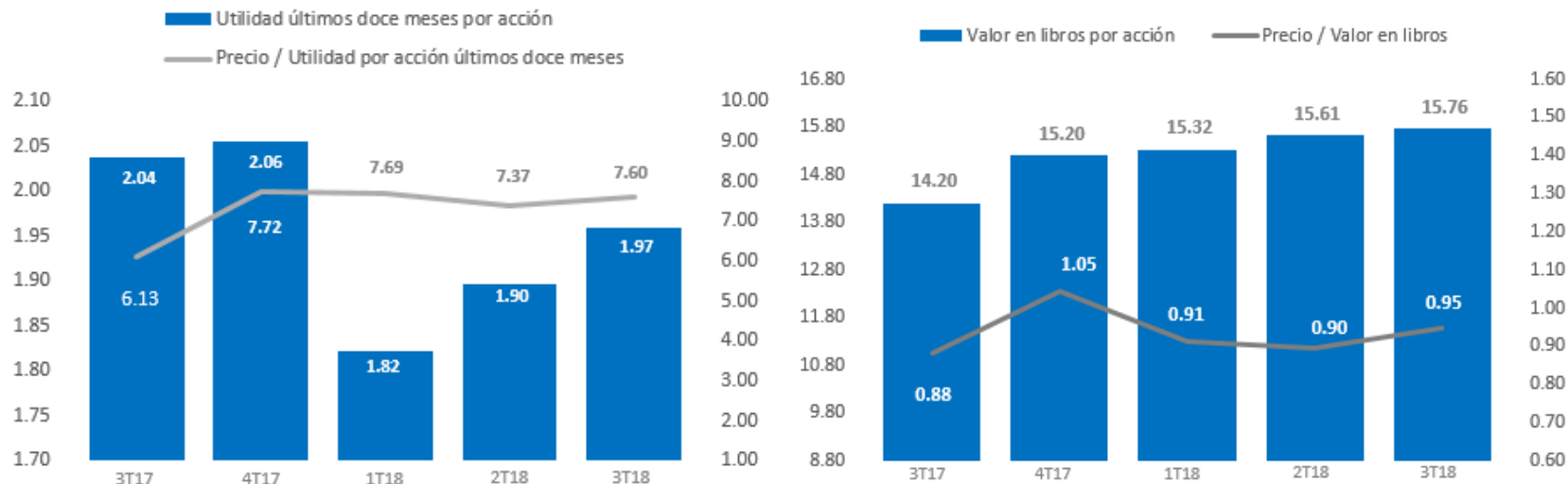
Indicador	3T18	3T17
1) Rendimiento Capital (ROE) ³ %	9.89	14.48
2) Índice de Capitalización (ICAP) ⁴ %	16.04	15.37
3) Eficiencia Operativa ⁵ %	79.32	78.39

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 (Agosto 2018) / 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	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Mínimo	12.50	11.78	12.50	13.97	10.50
Máximo	18.00	17.50	15.90	16.00	15.00
Precio al cierre	12.50	15.90	14.00	14.00	14.90
Volumen diario promedio	4,216	1,559	1,058	795	22,471
Acciones en circulación ¹	536.0	536.0	536.0	536.0	536.0
Valor de capitalización ²	6,700	8,522	7,504	7,504	7,986
Dividendo últimos doce meses por acción	0.60	0.60	0.60	0.47	0.47
Utilidad últimos doce meses por acción	2.04	2.06	1.82	1.90	1.96
Valor en libros por acción	14.20	15.20	15.32	15.61	15.76
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	6.13	7.72	7.69	7.37	7.60
Precio / Valor en libros	0.88	1.05	0.91	0.90	0.95
Dividendo UDM%	4.80	3.77	4.29	3.36	3.15

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

Eventos relevantes

1 . Adquisición de Arrendadora

- El 29 de junio de 2018 Monex, S.A.B. celebró la adquisición de Arrendadora Avance S.A. de C.V. La operación consideró la compra inicial del 59.95% de la Arrendadora y la compra del 40.05% restante a principios del año 2022. La Arrendadora se mantiene como subsidiaria de Monex SAB. Con esta operación Monex consolida su oferta de productos para empresas al integrar el arrendamiento puro.

2. Ratificación de calificaciones

- El 20 de agosto y 10 de octubre de 2018, Standard and Poors y Fitch, respectivamente, ratificaron las calificaciones crediticias de Monex.

