

# Reporte al Tercer Trimestre de 2015

## 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.

- Holding Monex reporta ingresos operativos acumulados a septiembre de \$3,882 mdp, con una utilidad neta de \$580 mdp o \$1.08 pesos por acción.
- Los ingresos operativos acumulados en nuestro negocio de Divisas en México ascendieron a \$1,951 millones de pesos, es decir, un 12% superior a la cifra acumulada reportada al cierre de septiembre 2014.
- Los ingresos operativos acumulados de nuestras subsidiarias internacionales, Monex Europe y Tempus, presentaron un crecimiento de 57%, comparado con el mismo periodo de 2014 al generar \$979 mdp al cierre de septiembre 2015.
- Al 30 de septiembre de 2015, la Emisora cuenta con un Capital Contable de \$6,268 mdp, lo que representa un valor en libros de \$11.69 pesos por acción.
- Al 30 de septiembre de 2015, el monto neto de nuestra cartera de crédito asciende a \$11,787 mdp, lo que representa un incremento de 48% comparado con la cifra revelada al cierre de 2014.

### Evento Relevante

- El 17 de julio de 2015, Banco Monex, subsidiaria de Monex Grupo Financiero, en su carácter de emisor, concluyó la colocación de Certificados Bursátiles Bancarios, con Clave de Pizarra BMONEX15, por un monto de mil millones de pesos. La colocación se completó a una base TIIE 28 + 90 puntos base.

## Información Financiera Relevante

### Estado de Resultados (cifras en millones de pesos)

	3T15	3T14			Ene-Sep 15	Ene - Sep 14		
		Monto	Variación \$	Variación %		Monto	Variación\$	Variación %
Ingreso total de la operación	1,326	1,128	198	17%	3,882	3,191	691	22%
Gastos de Administración y promoción	1,043	867	176	20%	3,053	2,513	540	21%
Resultado de la operación	283	261	22	8%	829	678	151	22%
Impuestos ISR	90	79	11	14%	257	202	55	27%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	0%	8	-	8	0%
Resultado Neto	193	182	11	6%	580	476	104	22%

### ■ Información financiera seleccionada

### Ingresos de principales líneas de negocio (cifras en millones de pesos)

	3T15	3T14			Ene-Sep 15	Ene - Sep 14		
		Monto	Variación \$	Variación %		Monto	Variación\$	Variación %
Divisas y Pagos Internacionales	970	807	163	20%	2,930	2,364	566	24%
Nacional	647	589	58	10%	1,951	1,740	211	12%
Internacional	323	218	105	48%	979	624	355	57%
Crédito y Captación	72	53	19	36%	194	156	38	24%
Servicios Fiduciarios	38	33	5	15%	102	91	11	12%
Intermediación Bursátil	127	168	(41)	-24%	442	467	(25)	-5%

## Balance General Consolidado

	Dic 14			
	3T15	Monto	Variación \$	Variación %
Disponibilidades	5,507	5,989	(482)	-8
Divisas recibir / entregar (neto)	(143)	665	(808)	-122
<b>Disponibilidades, netas</b>	<b>5,364</b>	<b>6,654</b>	<b>(1,290)</b>	<b>-19</b>
<b>Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamos en valores</b>	<b>21,040</b>	<b>16,898</b>	<b>4,142</b>	<b>25</b>
<b>Cartera de Crédito (neto)</b>	<b>11,787</b>	<b>7,959</b>	<b>3,828</b>	<b>48</b>
Cuentas por cobrar FX	17,137	8,889	8,248	93
Deudores Mercado de Dinero	6,687	2,179	4,508	207
Otras cuentas por cobrar	1,606	1,230	376	31
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>25,430</b>	<b>12,298</b>	<b>13,132</b>	<b>107</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>14</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>79</b>	<b>88</b>	<b>(9)</b>	<b>-10</b>
<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	<b>-</b>	<b>174</b>	<b>(174)</b>	<b>-</b>
CM e Intangibles Monex Europe	1,096	993	103	10
CM e Intangibles Tempus	790	692	98	14
Otros Activos y Diferidos	640	548	92	17
<b>Otros activos netos</b>	<b>2,526</b>	<b>2,233</b>	<b>293</b>	<b>13</b>
<b>Total Activo</b>	<b>66,242</b>	<b>46,318</b>	<b>19,924</b>	<b>43</b>
<b>Captación</b>	<b>14,782</b>	<b>14,427</b>	<b>355</b>	<b>2</b>
<b>CEBURES</b>	<b>2,005</b>	<b>1,970</b>	<b>35</b>	<b>2</b>
<b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>	<b>1,284</b>	<b>792</b>	<b>492</b>	<b>62</b>
<b>Reportos, derivados y colaterales</b>	<b>15,213</b>	<b>9,861</b>	<b>5,352</b>	<b>54</b>
Cuentas por pagar FX	17,000	9,399	7,601	81
Acreedores Mercado de Dinero	5,716	1,498	4,218	282
Otros Pasivos	3,974	2,683	1,291	48
<b>Otras Cuentas por pagar</b>	<b>26,690</b>	<b>13,580</b>	<b>13,110</b>	<b>97</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>59,974</b>	<b>40,630</b>	<b>19,344</b>	<b>48</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>2,818</b>	<b>1,506</b>	<b>1,312</b>	<b>87</b>
<b>Capital ganado</b>	<b>3,450</b>	<b>4,182</b>	<b>(732)</b>	<b>-18</b>
<b>Total Capital</b>	<b>6,268</b>	<b>5,688</b>	<b>580</b>	<b>10</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>66,242</b>	<b>46,318</b>	<b>19,924</b>	<b>43</b>
Rendimiento Activos %	1.17	1.30		
Rendimiento Capital %	12.33	10.62		
Valor en libros por acción <sup>1</sup>	11.69	14.52		

Cartera de Crédito	Variación \$		
	3T15	4T14	4T14
Cartera de Crédito (neta)	11,787	7,959	3,828
Cartera de Crédito Vigente	11,848	8,031	3,817
Créditos comerciales	10,400	6,982	3,418
Créditos a la vivienda <sup>1</sup>	27	161	(134)
Créditos con entidades financieras	1,421	888	533
Cartera de Crédito Vencida	121	40	81
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(182)	(112)	(70)
Índice de Capitalización <sup>2</sup> (ICA P) %	16.92	15.95	0.97
Índice de Morosidad <sup>3</sup> (IMOR) %	1.01	0.50	0.51
Índice de Cobertura (ICOR) %	1.54	1.41	0.13

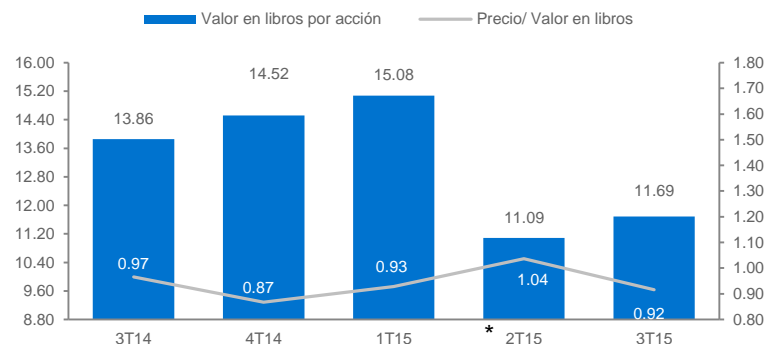
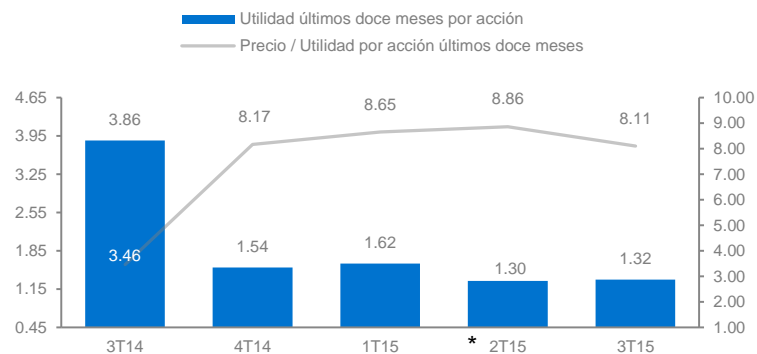
<sup>1</sup> Programa Renueva tu hogar

<sup>2</sup> Ultimo dato publicado (agosto 2015) por Banxico

<sup>3</sup> Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito

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

# MONEXB: INDICADORES POR ACCIÓN



## MONEXB: Bolsa Mexicana de Valores

Datos por acción	3T 15 Variación %						
	3T 14	4T 14	1T 15	*2T 15	3T 15	2T 15	3T 14
Mínimo	12.70	12.31	12.40	11.50	10.70	-6.96	-15.75
Máximo	14.61	13.20	14.00	16.50	12.17	-26.24	-16.70
Precio al cierre	13.38	12.60	14.00	11.50	10.70	-6.96	-20.03
Volumen diario promedio	13,514	2,742	9,595	2,464	16,884	585.16	24.94
Acciones en circulación <sup>1)</sup>	391.9	391.7	391.1	536.9	536.2	-0.12	36.83
Valor de Capitalización <sup>2)</sup>	5,244	4,936	5,475	6,174	5,738	-7.06	9.42
Dividendo últimos doce meses	0.64	0.00	0.00	4.09	4.09	0.00	539.06
Utilidad últimos doce meses <sup>3)</sup>	3.86	1.54	1.62	1.30	1.32	1.62	-65.86
Valor en libros por acción	13.86	14.52	15.08	11.09	11.69	5.40	-15.64
Precio / Utilidad por acción <sup>3)</sup>	3.46	8.17	8.65	8.86	8.11	-8.44	134.20
Precio / Valor en libros	0.97	0.87	0.93	1.04	0.92	-11.72	-5.15
Dividendo %	4.76	0.00	0.00	35.57	38.23	7.48	703.54

\* A partir del 2T15 consideran 545,808,505 acciones derivadas del aumento de capital social de la Emisora.

1) Cifras en millones de acciones.

2) Cifras en millones de pesos.

3) Para los trimestres de 2014, se considera el resultado obtenido por la venta de Prestaciones Universales.

