



monex

Reporte al Primer Trimestre de 2018

Abril 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	1T18	1T17	Δ	
			\$	%
Ingreso total de la operación	1,572	1,729	-157	-9.1
Gastos de Administración y promoción	1,248	1,216	32	2.6
Resultado de la operación	324	513	-189	-36.8
Impuestos ISR	98	162	-64	-39.5
Resultado Neto	226	351	-125	-35.6

- Los ingresos totales de la operación resultaron en \$1,572 mdp y el resultado neto alcanzó los \$226 mdp.

Información de las principales líneas de negocio

Ingresos de principales líneas de negocio	1T18		1T17		2018 vs. 2017
	Monto	(%)	Monto	(%) ²	%
Divisas y Pagos Internacionales	1,040	66.1	1,036	59.9	0.4
* México	656	41.7	663	38.3	-1.1
* Subsidiarias en el extranjero	384	24.4	373	21.6	2.9
Crédito y Captación	160	10.2	175	10.1	-8.6
Derivados	129	8.2	167	9.7	-22.8
Intermediación Bursátil	115	7.3	129	7.5	-10.9
Servicios Fiduciarios	58	3.7	54	3.1	7.4
Otros	70	4.5	167	9.7	-58.1
Ingreso total de la operación	1,572	100.0	1,729	100.0	(9.1)

- Los ingresos totales de Tempus y de Fiduciario incrementaron 21% y 7%, respectivamente

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

Balance general consolidado

Balance General	Mar 18	△ Mar 18 vs. Dic 17		
		Dic 17	Variación \$	Variación %
Disponibilidades	12,764	12,323	441	3.6
Inversión en valores, reportos, derivados, cuentas de margen y préstamo de valores	43,848	45,778	(1,930)	-4.2
Cartera de Crédito (neto)	19,202	20,228	(1,026)	(5.1)
Otras cuentas por cobrar (neto)	24,685	20,692	3,993	19.3
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	102	109	(7)	(6.4)
Inversiones permanentes	102	42	60	142.9
Otros activos	3,563	3,601	(38)	-1.1
Total Activo	104,266	102,773	1,493	1.5
Captación	39,556	38,940	616	1.6
Emisión de Certificados Bursátiles	2,513	2,509	4	0.2
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,195	1,085	110	10.1
Reportos, derivados y colaterales	25,606	26,520	(914)	-3.4
Otros pasivos (neto)	27,187	25,570	1,617	6.3
Total Pasivo	96,057	94,624	1,433	1.5
Capital contribuido	2,818	2,818	0	0.0
Capital ganado	5,391	5,331	60	1.1
Total Capital	8,209	8,149	60	0.7
Total Pasivo y Capital	104,266	102,773	1,493	1.5

Cartera de crédito e indicadores relevantes

▪ Cartera de crédito histórica

Cartera de Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	1T 2018
Cartera de Crédito Vigente	4,539	4,310	8,031	12,363	18,212	20,384	19,426
Cartera de Crédito Vencida	38	55	40	118	82	201	188
Total cartera de crédito	4,577	4,365	8,071	12,481	18,294	20,585	19,614
Estimación Preventiva	84	64	112	182	307	357	412
Cartera de crédito neta	4,493	4,301	7,959	12,299	17,987	20,228	19,202
IMOR ¹ %	0.83	1.26	0.50	0.95	0.45	0.98	0.96
ICOR ² %	221	116	280	154	374	177	219
EPRC/Cartera Total %	1.84	1.47	1.39	1.46	1.68	1.73	2.10

▪ Indicadores relevantes

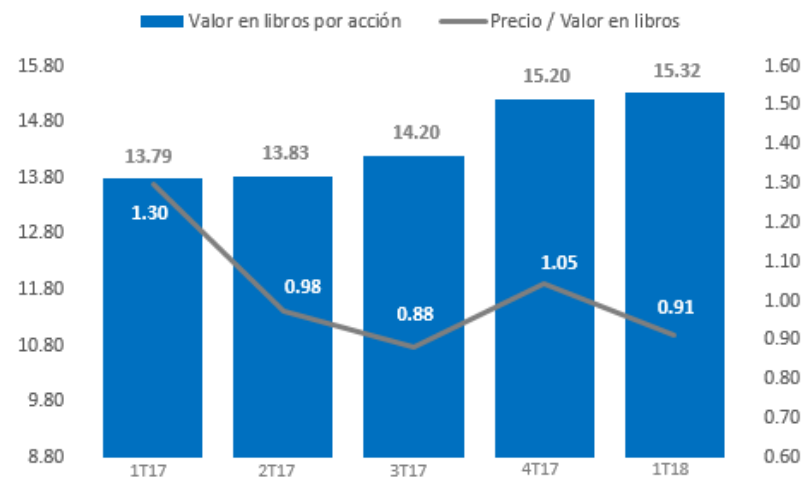
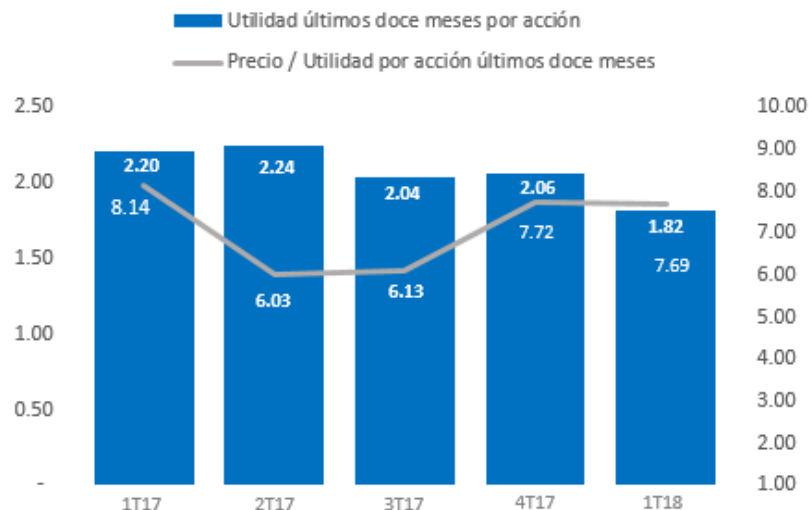
Indicador	1T18	1T17
1) Rendimiento Capital (ROE) ³ %	11.71	19.10
2) Índice de Capitalización (ICAP) ⁴ %	16.09	14.94
3) Eficiencia Operativa ⁵ %	79.70	76.59

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 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	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Mínimo	10.00	13.50	12.50	11.78	12.50
Máximo	18.65	18.00	18.00	17.50	15.90
Precio al cierre	17.90	13.50	12.50	15.90	14.00
Volumen diario promedio	3,758	2,846	4,216	1,559	1,058
Acciones en circulación ¹	536.2	536.2	536.0	536.0	536.0
Valor de capitalización ²	9,598	7,239	6,700	8,522	7,504
Dividendo últimos doce meses por acción	0.47	0.60	0.60	0.60	0.60
Utilidad últimos doce meses por acción	2.20	2.24	2.04	2.06	1.82
Valor en libros por acción	13.79	13.83	14.20	15.20	15.32
Precio / Utilidad por acción últimos doce meses	8.14	6.03	6.13	7.72	7.69
Precio / Valor en libros	1.30	0.98	0.88	1.05	0.91
Dividendo UDM %	2.63	4.44	4.80	3.77	4.29

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

Eventos relevantes

1. Inversión en CLS Group Holdings, AG (CLS)

- En 2017, el Consejo de Monex aprobó ingresar como accionistas y socios liquidadores de CLS.
- A principios de 2018 el Consejo de CLS Group Holdings aprobó la suscripción de Banco Monex, la cual fue realizada el 9 de febrero de 2018.
- A finales de febrero el Consejo de CLS aprobó en Suiza la incorporación de Monex como socio.
- Esperamos comenzar la liquidación de nuestra operación a través de CLS durante el segundo trimestre de este año.
- Ser parte de este sistema de liquidación internacional reducirá las liquidaciones individuales por transacciones que realizamos hoy y el neteo de estas operaciones reducirá de forma importante la liquidez desinvertida o al principio del día.

2. Decreto de dividendos

- Dentro de los Acuerdos adoptados por la Asamblea Anual General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de abril de 2018 se resolvió decretar el pago de un dividendo de \$250 millones de pesos, el cual se pagó el 18 de abril 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 2017.

