

# Reporte al Segundo 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.

### Resumen Financiero

- Holding Monex reporta ingresos operativos acumulados a junio de \$2,556 mdp, con una utilidad neta de \$387 mdp o \$0.71 pesos por acción.
- Al 30 de junio de 2015, la Emisora cuenta con un Capital Contable de \$5,954 mdp, lo que representa un valor en libros de \$10.91 pesos por acción.
- Al 30 de junio de 2015, el monto neto de nuestra cartera de crédito mostró un incremento de 24% comparado con la cifra revelada al cierre de 2014.
- Nuestras subsidiarias internacionales presentaron un crecimiento de 79.5% comparado con el segundo trimestre de 2014 al generar ingresos operativos por \$340 mdp durante el segundo trimestre de 2015.

### Eventos Relevantes

- El 15 de abril de 2015 se concretó la venta de las subsidiarias Intermex y Monex Servicios a Gentera, por \$211 millones de pesos.
  - El 26 de mayo de 2015, se realizó el pago de dividendos por un monto total de \$1,600 millones de pesos. En la misma fecha, se suscribieron y pagaron 145,808,505 acciones del capital social de la Emisora, por un monto de \$1,312 millones de pesos.
- \*
- El 5 de junio de 2015, se amortizaron por concepto de principal e intereses los certificados bursátiles con clave de pizarra MONEX 12.
  - El 17 de julio de 2015, Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero ("Banco Monex"), subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., en su carácter de emisor concluyó la colocación por un monto de 1,000'000,000 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.) de Certificados Bursátiles Bancarios (Tipo de Valor 94) con Clave de Pizarra BMONEX 15. La Emisión se autorizó en julio de 2015 por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y consistió en la primera colocación bajo el amparo del Programa de 8,000'000,000 (ocho mil millones de pesos 00/100) de Certificados Bursátiles Bancarios de largo plazo de Banco Monex.

## Información Financiera Relevante

### Ingresos de principales líneas de negocio

|                                 | 2T15 | 2T14  |              |             | Ene-Jun 15 | Ene - Jun 14 |             |
|---------------------------------|------|-------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|
|                                 |      | Monto | Variación \$ | Variación % |            | Monto        | Variación\$ |
| Divisas y Pagos Internacionales | 980  | 771   | 209          | 27%         | 1,959      | 1,557        | 402         |
| Nacional                        | 640  | 582   | 58           | 10%         | 1,303      | 1,151        | 152         |
| Internacional                   | 340  | 189   | 151          | 79%         | 656        | 406          | 250         |
| Crédito y Captación             | 68   | 47    | 21           | 44%         | 122        | 103          | 19          |
| Servicios Fiduciarios           | 30   | 31    | -1           | -3%         | 65         | 58           | 7           |
| Intermediación Bursátil         | 133  | 149   | (16)         | -11%        | 315        | 299          | 16          |
| Otros                           | 68   | -11   | 79           | -718%       | 95         | 46           | 49          |

### Información financiera

|                                                                           |       |     |     |     |       |       |     |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|-----|-----|-----|-------|-------|-----|
| Ingreso total de la operación                                             | 1,279 | 987 | 292 | 30% | 2,556 | 2,063 | 493 |
| Gastos de Administración y promoción                                      | 998   | 805 | 193 | 24% | 2,009 | 1,646 | 363 |
| Resultado de la operación                                                 | 281   | 182 | 99  | 55% | 547   | 417   | 130 |
| Impuestos ISR                                                             | 92    | 57  | 35  | 61% | 168   | 123   | 45  |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -     | -   | -   | 0%  | 8     | -     | 8   |
| Resultado Neto                                                            | 189   | 125 | 64  | 51% | 387   | 294   | 93  |

## Balance General Consolidado

|                                                                      | 2T15          | Dic 14        |                |             |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                                                      |               | Monto         | Variación \$   | Variación % |
| Disponibilidades                                                     | 6,684         | 5,989         | 695            | 12          |
| Divisas recibir / entregar (neto)                                    | (3,485)       | 665           | (4,150)        | -624        |
| <b>Disponibilidades, netas</b>                                       | <b>3,199</b>  | <b>6,654</b>  | <b>(3,455)</b> | <b>-52</b>  |
| <b>Inversión en valores, reportos, derivados y cuentas de margen</b> | <b>18,949</b> | <b>16,898</b> | <b>2,051</b>   | <b>12</b>   |
| <b>Cartera de Crédito (neto)</b>                                     | <b>9,848</b>  | <b>7,959</b>  | <b>1,889</b>   | <b>24</b>   |
| Cuentas por cobrar FX                                                | 20,221        | 8,889         | 11,332         | 127         |
| Deudores Mercado de Dinero                                           | 4,638         | 2,179         | 2,459          | 113         |
| Otras                                                                | 1,077         | 1,230         | (153)          | -12         |
| <b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>                               | <b>25,936</b> | <b>12,298</b> | <b>13,638</b>  | <b>111</b>  |
| <b>Inversiones permanentes</b>                                       | <b>15</b>     | <b>14</b>     | <b>1</b>       | <b>7</b>    |
| <b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>                         | <b>80</b>     | <b>88</b>     | <b>(8)</b>     | <b>-9</b>   |
| <b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>           | <b>-</b>      | <b>174</b>    | <b>(174)</b>   | <b>-100</b> |
| CM e Intangibles Monex Europe                                        | 1,056         | 993           | 63             | 6           |
| CM e Intangibles Tempus                                              | 734           | 692           | 42             | 6           |
| Otros Activos y Diferidos                                            | 641           | 548           | 93             | 17          |
| <b>Otros activos netos</b>                                           | <b>2,431</b>  | <b>2,233</b>  | <b>198</b>     | <b>9</b>    |
| <b>Total Activo</b>                                                  | <b>60,458</b> | <b>46,318</b> | <b>14,140</b>  | <b>31</b>   |
| <b>Captación</b>                                                     | <b>14,476</b> | <b>14,427</b> | <b>49</b>      | <b>0.3</b>  |
| <b>CEBURES</b>                                                       | <b>1,002</b>  | <b>1,970</b>  | <b>(968)</b>   | <b>-49</b>  |
| <b>Préstamos bancarios y de otros organismos</b>                     | <b>1,036</b>  | <b>792</b>    | <b>244</b>     | <b>31</b>   |
| <b>Operaciones con valores, reportos y derivados</b>                 | <b>12,351</b> | <b>9,861</b>  | <b>2,490</b>   | <b>25</b>   |
| Por Pagar FX                                                         | 16,768        | 9,399         | 7,369          | 78          |
| Acreedores Mercado de Dinero                                         | 3,501         | 1,498         | 2,003          | 134         |
| Otros Pasivos                                                        | 5,370         | 2,683         | 2,687          | 100         |
| <b>Otras Cuentas por pagar</b>                                       | <b>25,639</b> | <b>13,580</b> | <b>12,059</b>  | <b>89</b>   |
| <b>Total Pasivo</b>                                                  | <b>54,504</b> | <b>40,630</b> | <b>13,874</b>  | <b>34</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>3,136</b>  | <b>4,182</b>  | <b>(1,046)</b> | <b>-25</b>  |
| <b>Total Capital</b>                                                 | <b>5,954</b>  | <b>5,688</b>  | <b>266</b>     | <b>5</b>    |
| <b>Total Pasivo y Capital</b>                                        | <b>60,458</b> | <b>46,318</b> | <b>14,140</b>  | <b>31</b>   |
| Rendimiento Activos %                                                | 1.28          | 1.30          |                |             |
| Rendimiento Capital %                                                | 13.00         | 10.62         |                |             |
| Valor en libros por acción <sup>1</sup>                              | 10.91         | 14.52         |                |             |

<sup>1</sup> Cifras en millones de pesos a excepción del valor en libros por acción.

## Origen y Aplicación de efectivo

| Origen y Aplicación de efectivo               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
|                                               | Jun 15 *       |
| <b>Resultado Neto</b>                         | <b>387</b>     |
| Recursos Originados en:                       |                |
| Captación                                     | 49             |
| Préstamos Bancarios                           | 244            |
| Aumento de Capital                            | 1,312          |
| Venta de Intermex                             | 211            |
| Otros Acreedores                              | 2,687          |
| Otros recursos Originados                     | 346            |
| <b>Total recursos originados</b>              | <b>4,849</b>   |
| Recursos aplicados a :                        |                |
| Inversiones en Valores, Reportos y Derivados  | (2,051)        |
| Deudores mercado de Dinero                    | (2,459)        |
| Reportos, derivados y colaterales             | 2,490          |
| Acreedores mercado de Dinero                  | 2,003          |
| <b>Actividades de derivados y mdo. Dinero</b> | <b>(17)</b>    |
| Cartera de Crédito                            | (1,889)        |
| Pago de Dividendos                            | (1,600)        |
| Pago de Cebures                               | (1,000)        |
| Pago Ex Socios MEH                            | (35)           |
| <b>Total de recursos aplicados</b>            | <b>(4,541)</b> |
| <b>Neto de origen y aplicación</b>            | <b>695</b>     |
| <b>Variación en bancos, fondos y cajas</b>    | <b>695</b>     |

| Cartera de Crédito                             |       |       |              |
|------------------------------------------------|-------|-------|--------------|
|                                                |       |       | Variación \$ |
|                                                | 2T15  | 4T14  | 4T14         |
| Cartera de Crédito (neta)                      | 9,848 | 7,959 | 1,889        |
| Cartera de Crédito Vigente                     | 9,942 | 8,031 | 1,911        |
| Créditos comerciales                           | 8,596 | 6,982 | 1,614        |
| Créditos a la vivienda <sup>1</sup>            | 63    | 161   | (98)         |
| Créditos con entidades financieras             | 1,283 | 888   | 395          |
| Cartera de Crédito Vencida                     | 55    | 40    | 15           |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (149) | (112) | (37)         |
| Índice de Capitalización <sup>2</sup> (ICAP) % | 16.89 | 15.95 | 0.94         |
| Índice de Morosidad <sup>3</sup> (IMOR) %      | 0.55  | 0.50  | 0.05         |
| Índice de Cobertura (ICOR) %                   | 1.51  | 1.41  | 0.10         |

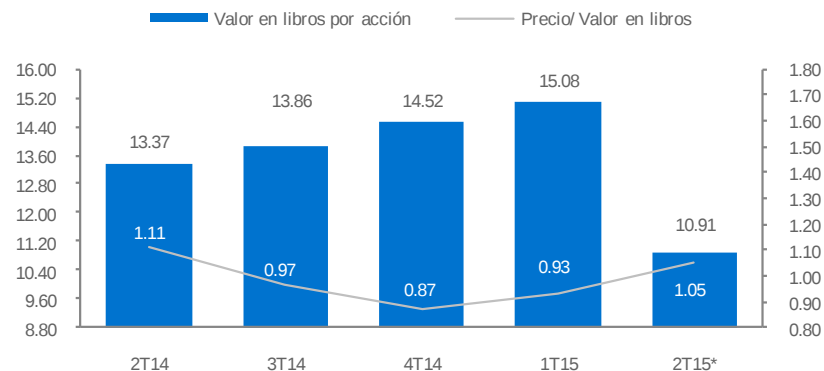
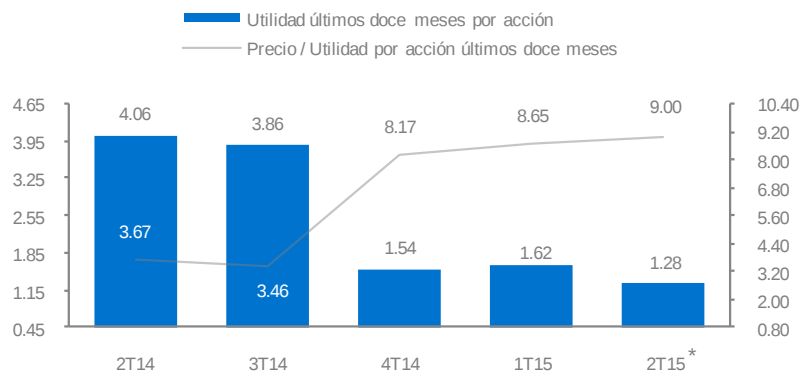
<sup>1</sup> Programa Renueva tu hogar

<sup>2</sup> Ultimo dato publicado (mayo 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             | 2T14  | 3T14   | 4T14  | 1T15  | 2T15* | 2T15 Variación % |        |
|------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|------------------|--------|
|                              |       |        |       |       |       | 1T15             | 2T14   |
| Mínimo                       | 13.00 | 12.70  | 12.31 | 12.40 | 11.50 | -7.26            | -11.54 |
| Máximo                       | 15.99 | 14.61  | 13.20 | 14.00 | 16.50 | 17.86            | 3.19   |
| Precio al cierre             | 14.90 | 13.38  | 12.60 | 14.00 | 11.50 | -17.86           | -22.82 |
| Volumen diario promedio      | 4,487 | 13,514 | 2,742 | 9,595 | 2,464 | -74.32           | -45.07 |
| ** Acciones en circulación   | 392.5 | 391.9  | 391.7 | 391.1 | 545.8 | 39.54            | 39.05  |
| *** Valor de Capitalización  | 5,849 | 5,244  | 4,936 | 5,476 | 6,277 | 14.62            | 7.31   |
| Dividendo últimos doce meses | 0.64  | 0.64   | 0.00  | 0.00  | 4.09  | 100.00           | 542.59 |
| Utilidad últimos doce meses  | 4.06  | 3.86   | 1.54  | 1.62  | 1.28  | -21.16           | -68.51 |
| Valor en libros por acción   | 13.37 | 13.86  | 14.52 | 15.08 | 10.91 | -27.65           | -18.42 |
| Precio / Utilidad por acción | 3.67  | 3.46   | 8.17  | 8.65  | 9.00  | 4.08             | 145.09 |
| Precio/ Valor en libros      | 1.11  | 0.97   | 0.87  | 0.93  | 1.05  | 12.90            | -5.39  |
| Dividendo %                  | 4.27  | 4.76   | 0.00  | 0.00  | 35.57 | 100.00           | 732.57 |

\* Las cifras al 2T15 consideran 545,808,505 acciones derivadas del aumento de capital social de la Emisora.

\*\* Cifras en millones de acciones.

\*\*\* Cifras en millones de pesos.