



Grupo Financiero Monex es una empresa mexicana, conformada por tres entidades financieras: Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y Monex Operadora de Fondos.

Nuestros principales productos son: Pagos y Divisas, Instrumentos de Manejo de Riesgos, Derivados, Mercado de Dinero y de Capitales, Fiduciario, Inversiones Internacionales y Productos para Comercio Exterior.

Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero se constituyó el 11 de abril de 1997 y Grupo Financiero Monex lo adquirió a Comerica Bank el 15 de Agosto de 2006.

Banco Monex es un banco especializado orientado a atender el mercado corporativo mediano.

## **EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO DURANTE 2012**

Para Banco Monex, 2012 fue otro año de logros corporativos que consolidan el esfuerzo de 27 años de presencia en el sistema financiero nacional y cimentan la estructura para la expansión internacional.

Monex ha construido una reputación de calidad en el servicio al cliente mediante la realización de operaciones con divisas.

### **Crecimiento de nuestro principal negocio**

Nuestro enfoque de servicio al cliente nos permite ofrecer precios a tasas competitivas para nuestros clientes. Buscamos desarrollo de nuevas relaciones con clientes e incrementar el volumen de las operaciones e ingresos, tanto en México como en los EUA y Europa.

Los ingresos totales correspondientes a operaciones cambiarias ascienden a un total de 2,292 millones de pesos.

### **Productos de manejo de riesgos**

Durante el 2012 el área de manejo de riesgos se constituyó como una de las áreas más dinámicas del banco, destacando la emisión de un total de 1,705 notas estructuradas, por un nocional de 41,216 millones de pesos (Certificados de Depósito y Bonos Bancarios). Adicionalmente se empezaron a operar Cross Currency Swaps.

## Captación

Las actividades de captación en el Grupo siguen una estrategia de reducción de costos en donde los medios de recepción y entrega se concentran vía Internet y/o depósitos referenciados en otros bancos, brindando a cambio atractivas tasas de rendimiento.

La captación tradicional promedio fue de \$3,491 millones en 2012 y de \$2,551 millones en 2011 mostrando un crecimiento de 36.8% respecto al año anterior.

Actualmente manejamos dos productos principales de captación con nuestra clientela:

- Cuenta Digital (contrato de depósito bancario de dinero a la vista).
- Certificados de Depósito a plazo.

## Internacionalización

Como parte de nuestra estrategia de internacionalización en lo últimos años Monex adquirió dos empresas especializadas en la compra-venta de divisas y pagos internacionales.

En 2010 Banco Monex adquirió Tempus Consulting Inc. que nos permitió atender directamente a clientes de Estados Unidos y Europa, así como lograr una mayor captación de clientes.

Como parte de este esfuerzo durante 2011 se abrieron oficinas en Estados Unidos, en las ciudades de Los Ángeles y Houston, y en Europa, en España.

En julio de 2012 Banco Monex adquirió en el Reino Unido Schneider FX, ahora Monex Europe, lo cual nos permitió incrementar nuestra participación en el mercado del Reino Unido y Europa.

## Desempeño en el 2012

- Nuestra utilidad antes de impuestos ascendió a \$1,259 millones.
- La utilidad neta fue de \$841 millones.
- Al cierre de 2012, el capital contable de Banco Monex se ubicó en \$4,171 millones de pesos.
- En 2012 la cartera crédito ascendió a \$4,577 millones de pesos presentando un incremento de 23% respecto a 2011.

La operación de Monex está respaldada por un sólido capital contable y es avalada por sus calificaciones de riesgo contraparte.

El 31 de mayo de 2012 Standard & Poor's ratificó las calificaciones de BB+ y B en escala global y nacional –CaVal– de largo y corto plazo de 'mxA+' y 'mxA1', respectivamente, de Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple (Banco Monex). La perspectiva es estable, lo que refleja un buen desempeño de negocio, adecuada capacidad de administración de riesgos y un adecuado nivel de capitalización.

El 30 de noviembre de 2012 FitchRatings ratificó la calificación de largo y plazo en "A+(mex)" y la calificación de corto plazo en "F1(mex)" de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple. La perspectiva es "Estable". Las calificaciones reflejan el reconocimiento de marca en el mercado de intermediación y mecanismos de pagos con divisas, sus adecuados niveles de capitalización y sólidos indicadores de desempeño financiero impulsados por una estable base de ingresos recurrentes.

En 2012 refrendamos nuestra certificación en ISO 9001:2000 de nuestro proceso de Prevención de Lavado de Dinero a nivel nacional para todos nuestros productos y ahora también esta certificación incluye la Administración Integral de Riesgos.

Monex Grupo Financiero cuenta con el Certificado ISO 9001 en su proceso de: "Prevención, detección y reporte de operaciones con recursos de procedencia ilícita y administración integral de riesgos en todos los productos financieros nacionales e internacionales del grupo", por parte de la entidad certificadora Det Norske Veritas México, S.A. de C.V., DNV con las Acreditaciones Internacionales por parte de RvA (Holandesa) y UKAS (Inglesa).

Monex Grupo Financiero además tiene el Certificado ISO 27001 para su "Sistema de gestión de seguridad de la información para la protección de la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información para clientes del Grupo Financiero en sus sistemas de información, de acuerdo con la última versión de aplicabilidad DNV con las Acreditaciones Internacionales por parte de UKAS (Inglesa).

En Monex asumimos el decidido compromiso de continuar mejorando e innovando nuestro servicio, así como la firme convicción de que buscamos generar relaciones a largo plazo con nuestros clientes, basadas en diálogos honestos y en un enfoque de ganar-ganar.

### **DOMICILIO OFICIAL CORPORATIVO**

Av. Paseo de la Reforma 284  
06600 México, D.F.  
Tel: 52300-200  
[www.monex.com.mx](http://www.monex.com.mx)

## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### Presidente

Héctor Pío Lagos Dondé

### Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé  
Héctor Lagos Cué  
Mauricio Naranjo González  
Pedro Dondé Escalante

### Suplentes

Moisés Tiktin Nickin  
Jesús Remberto Loaiza Rodríguez  
Patricia García Gutiérrez  
José Luis Fernández Prieto

### Independientes

Hernando Carlos Luis Sabau García  
Jorge Jesús Galicia Romero

Jorge Rico Trujillo  
Manuel Galicia Alcalá

### Comisario

José Javier Goyeneche Polo

Ricardo A. García Chagoyán

### Secretario

Jacobo Martínez Flores

### Prosecretario

Erik A. García Tapia

## PRINCIPALES FUNCIONARIOS

### Presidente

Héctor Pío Lagos Dondé

### Director General

Moisés Tiktin Nickin

Enrique Robles Seńkowski

Director Regional Centro

Ernesto López Quezada

Director Regional Metropolitana

José Luis Rosińol Morando

Director Regional Norte

Mauricio Robles Seńkowski

Director Regional Occidente

Rodolfo Beguerisse Demongin

Director Regional Sur

Mauricio Naranjo González

DGA de Internacional y Filiales

Javier Cayón de la Vega	DGA de Operaciones y Finanzas
Gerardo Vargas Ateca	DGA de Tesorería y Productos
Fernando José Vizcaya Ramos	Director Corporativo de Productos Fiduciarios
Grocio Soldevilla Canales	Director Corporativo de Administración de Riesgos
Luis Enrique de la Vega Madrigal	Director Corporativo de Sistemas
Rodrigo Gómez Lavanderos	Director Corporativo de Operaciones
Álvaro Calderón Jiménez	Director Corporativo de Administración y Finanzas
Jacobo G. Martínez Flores	Director Corporativo de Jurídico
Jorge Othón Ruiz Hernández	Director Corporativo de Contraloría
Patricia García Gutiérrez	Directora Ejecutiva de Personal y Asuntos Corporativos
Javier Alvarado Chapa	Director Ejecutivo de Mercados y Tesorería
Antonio Mujica Dávalos	Director de Auditoría
Alfredo Gershberg Figot	Director de Planeación

**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Monex Grupo Financiero y Subsidiarias**  
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.)  
Balances generales consolidados  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(En millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Disponibilidades	\$14,460	\$6,363
Cuentas de margen	534	350
Inversiones en valores:		
Títulos para negociar	10,436	8,297
Títulos disponibles para la venta	15	334
	10,451	8,631
Deudores por reporto	-	149
Derivados:		
Con fines de negociación	575	220
	575	220
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales-		
Actividad empresarial o comercial	2,721	2,275
Entidades financieras	647	690
Entidades gubernamentales	42	81
	3,410	3,046
Créditos de la vivienda	1,129	602
Total cartera de crédito vigente	4,539	3,648
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales-		
Actividad empresarial o comercial	38	62
Total cartera de crédito vencida	38	62
Total cartera de crédito	4,577	3,710
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-84	-67
Cartera de crédito (neto)	4,493	3,643
Otras cuentas por cobrar (neto)	11,120	13,226

Bienes adjudicados (neto)	2	2
Mobiliario y equipo (neto)	81	77
Inversiones permanentes	14	13
Impuestos diferidos (neto)	36	-
Otros activos:		
Crédito mercantil	675	483
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	980	345
Otros activos	5	3
	<u>1,660</u>	<u>831</u>
<b>Total activo</b>	<b>\$43,426</b>	<b>\$33,505</b>

<b>Pasivo</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$3,813	\$3,106
Depósitos a plazo-		
Del público en general:		
Mercado de dinero	2,437	1,239
Títulos de crédito emitidos	794	107
	<u>7,044</u>	<u>4,452</u>
Préstamos bancarios y de otros organismos:		
De exigibilidad inmediata	2,811	454
Corto plazo	337	287
	<u>3,148</u>	<u>741</u>
Acreeedores por reporto	8,309	6,393
Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Reportos	2	-
Derivados:		
Con fines de negociación	554	362
	<u>554</u>	<u>362</u>
Otras cuentas por pagar:		
Impuestos a la utilidad por pagar	18	76
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	10	8
Acreeedores por liquidación de operaciones	18,596	16,258
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,549	2,565
	<u>20,173</u>	<u>18,907</u>

Impuestos diferidos (neto)	-	9
Créditos diferidos y cobros anticipados	25	14
<b>Total pasivo</b>	<b>39,255</b>	<b>30,878</b>

**Capital contable**

## Capital contribuido:

Capital social	1,525	935
	1,525	935

## Capital ganado:

Reservas de capital	229	158
Resultado de ejercicios anteriores	1,007	653
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	154
Efecto acumulado por conversión	9	25
Resultado neto	841	702
	2,086	1,692

Participación no controladora	560	-
-------------------------------	-----	---

Total capital contable	4,171	2,627
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>\$43,426</b>	<b>\$33,505</b>

<b>Cuentas de orden</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Compromisos crediticios	\$5,930	\$5,597
Bienes en fideicomiso o mandato- Fideicomisos	41,627	21,700
Colaterales recibidos por la entidad	525	156
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	525	6
Intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida	11	27
Otras cuentas de registro	2,428	2,564
	<b>\$51,046</b>	<b>\$30,050</b>

**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,  
Monex Grupo Financiero y Subsidiarias**  
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.)  
Estados de resultados consolidados  
Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(En millones de pesos)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos por intereses	\$987	\$572
Gastos por intereses	(615)	(338)
Margen financiero	<u>372</u>	<u>234</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(37)	(48)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	<u>335</u>	<u>186</u>
Comisiones y tarifas cobradas	193	196
Comisiones y tarifas pagadas	(151)	(104)
Resultado por intermediación	3,134	2,851
Otros ingresos de la operación	138	29
Gastos de administración y promoción	<u>(2,390)</u>	<u>(2,119)</u>
Resultado de la operación	1,259	1,039
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,259	1,039
Impuestos a la utilidad causados	(335)	(370)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(76)	33
	(411)	(337)
	848	702
Participación no controladora	(7)	-
Resultado de la participación mayoritaria	<u>\$841</u>	<u>\$702</u>