



---

# **Presentación a Inversionistas**

## **Emisión de Certificados Bursátiles Largo Plazo**

---

Mayo 2019

Confidencial

# Contenido

---

- ☞ Características de la Emisión de Certificados Bursátiles de Largo Plazo
- ☞ El Emisor
- ☞ Historia y Desarrollo
- ☞ Estructura Directiva
- ☞ Indicadores Financieros
- ☞ Coberturas y Financiamiento
- ☞ Estrategia
- ☞ Contactos





## **Características de la Emisión de Certificados Bursátiles de Largo Plazo**

# Emisión de Certificados Bursátiles de Largo Plazo

<b>Emisor</b>	Montepío Luz Saviñón , I.A.P.
<b>Instrumento</b>	Certificados Bursátiles de Largo Plazo
<b>Monto del Programa de Largo Plazo</b>	\$1´500´000,000 ( Un mil quinientos millones de pesos 00/100 M.N. )
<b>Vigencia del Programa</b>	5 años a partir de la autorización de CNBV
<b>Número de Emisión</b>	Segunda
<b>Monto de la Emisión</b>	Hasta MXN \$500´000,000 ( Quinientos millones de pesos 00/100 M.N)
<b>Clave de Pizarra</b>	MONTPIO 019
<b>Plazo de la Emisión</b>	1,820 días (Un mil ochocientos veinte días) equivalentes a aproximadamente 5 años
<b>Fecha de Vencimiento</b>	[26] de [Junio] 2024
<b>Pago de Principal</b>	Rendimiento
<b>Tasa de Interés</b>	Revisable
<b>Tasa de Referencia</b>	TIIE <sub>28</sub>
<b>Amortización</b>	Al Vencimiento
<b>Fecha de Construcción de Libro</b>	[26] de [junio ]de 2019
<b>Fecha de Emisión y Liquidación</b>	[27] de [junio] de 2019
<b>Calificaciones</b>	HR AA por parte de HR Ratings y AA/M de Verum
<b>Garantía</b>	Quirografaria
<b>Representante Común</b>	<small>GRUPO FINANCIERO</small> <b>monex</b>
<b>Intermediario Colocador</b>	<b>Actinver</b>



---

**El Emisor**

---

# El Emisor

## Montepío Luz Saviñón, I.A.P.



**Institución de  
Asistencia Privada  
("I.A.P.")**

En atención a la voluntad fundacional, destina los remanentes que obtiene como resultado del préstamo prendario a:

Dedicada al  
**Préstamo Prendario**



Constituida desde  
**1902** como una  
Fundación sin Fines  
de Lucro

- Fortalecimiento
- Expansión

**Reinversión**

**Donativos**

### Naturaleza Jurídica de las I.A.P.s

Originadas y Reguladas por la Ley de Instituciones de Asistencia Privada para el Distrito Federal  
Autónomas, sujetas de Derecho Privado

Sin fines de lucro

Administradas por un Patronato

Vigiladas por la Junta de Asistencia Privada del Distrito Federal



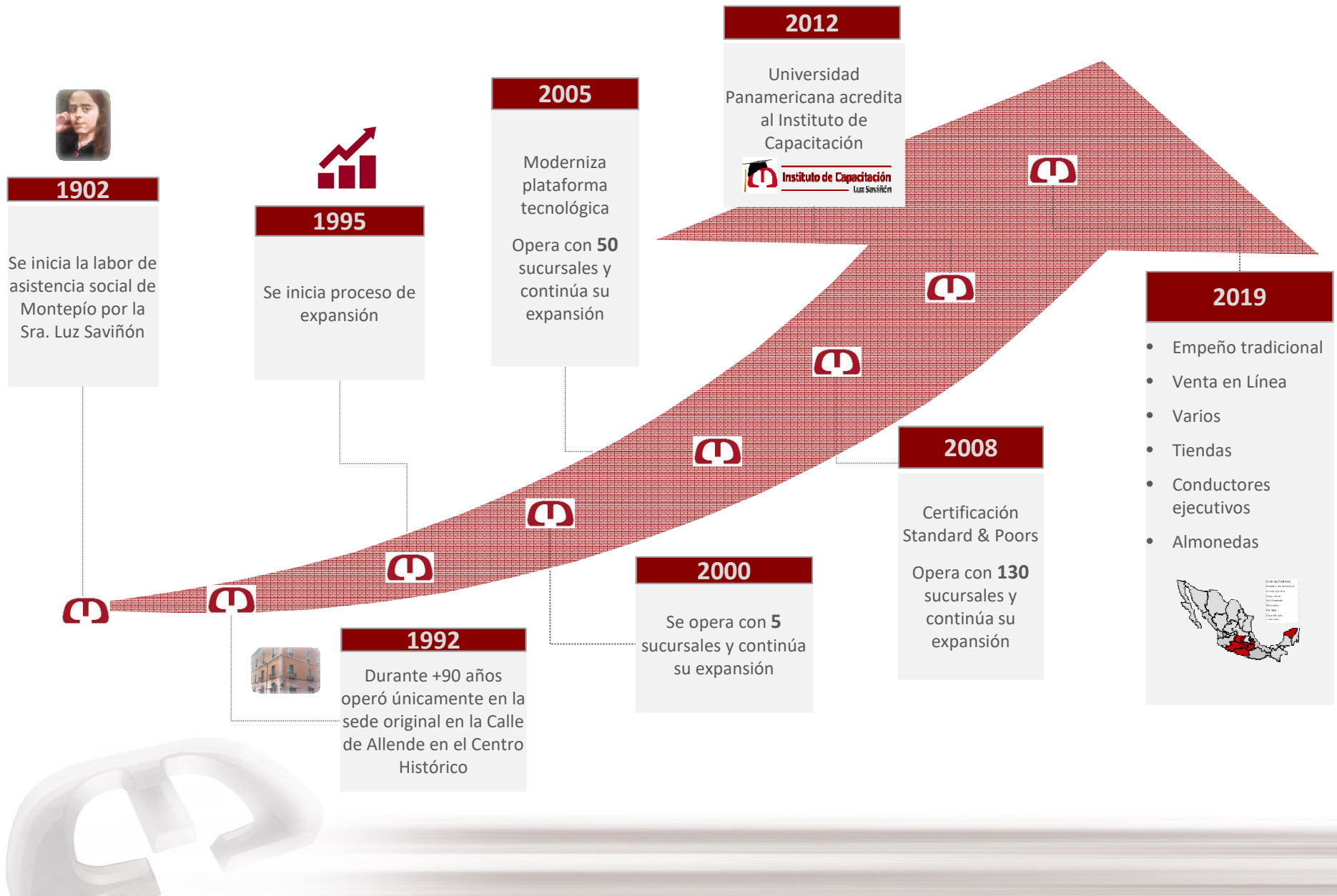


---

## Historia y Desarrollo

---

# Historia y Desarrollo







---

## Estructura Directiva

---

# Estructura Directiva

## Patronato

**Ernesto Moya Pedrola**  
Patrono Presidente

**Carlos Acedo Moreno**  
Patrono Vicepresidente

**Claudia Elena Lara Ancira**  
Patrono Secretario

**Juan Pacheco Del Río**  
Patrono Vocal

**Luis Farell Castillo**  
Patrono Vocal

**Miguel Ángel Gutiérrez Vargas**  
Patrono Vocal

**Joaquín Alcalá y Herroz**  
Patrono Vocal

**Oscar Ortiz Sahagún**  
Patrono Vocal

**Paola Hirmas Said**  
Patrono Vocal

**Raul Alvarado Herroz**  
Patrono Vocal

**Fernando Balzaretti**  
Patrono Vocal

## Administración

**Roberto Kiehnle**  
Director General

**Víctor Villalobos**  
Director de Capital Humano y  
Servicios

**Ramón Pando**  
Director de Operaciones y  
Comercial

**Javier Miranda**  
Director de Administración y  
Finanzas

**Ivette Lepe**  
Director Jurídico



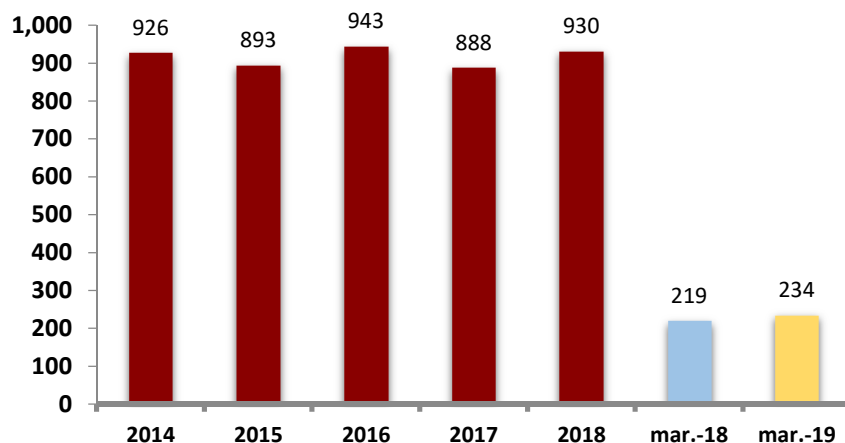
---

## Indicadores Financieros

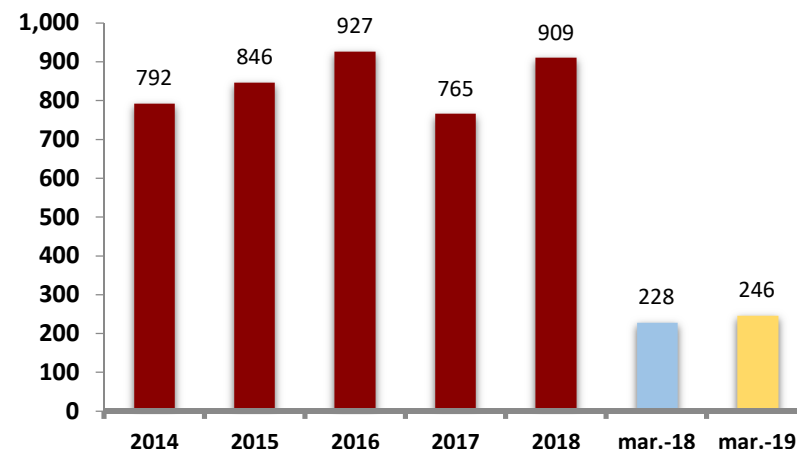
---

# Indicadores Financieros

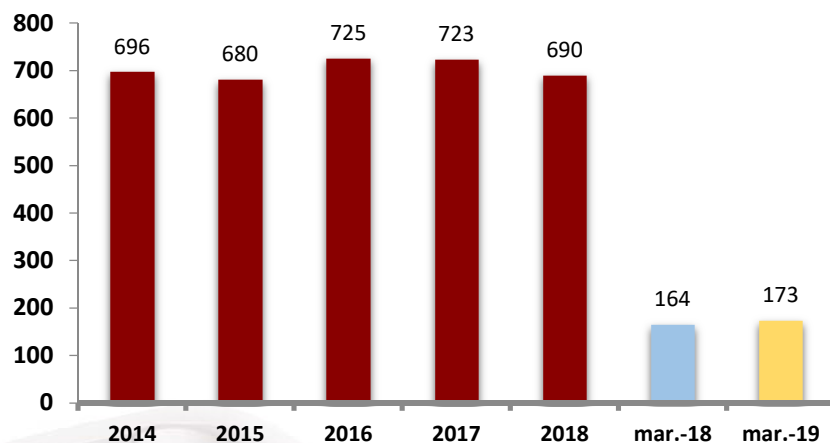
## Ingresos por Intereses



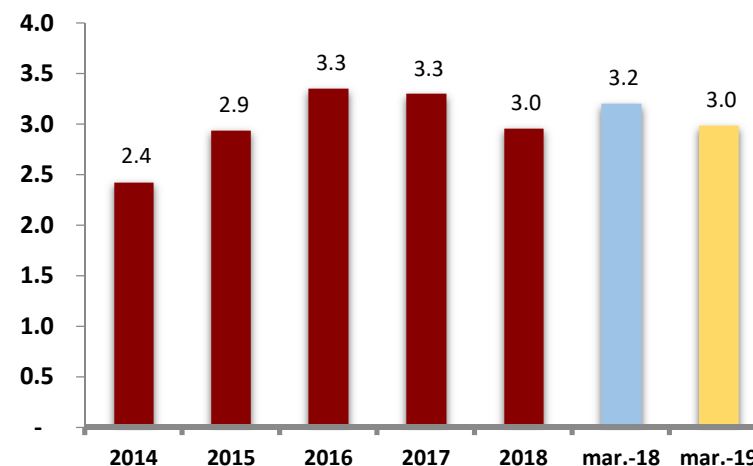
## Ingresos Totales



## Gastos sin Depreciación



## Productividad



Cifras expresadas en millones de pesos (MxPs)

<sup>1/</sup> Ingresos por intereses = Ingresos totales antes de estimación preventiva para riesgo de préstamo y gastos financieros (Información contenida en Anexo 800200 del Informe del 1er trimestre 2019)

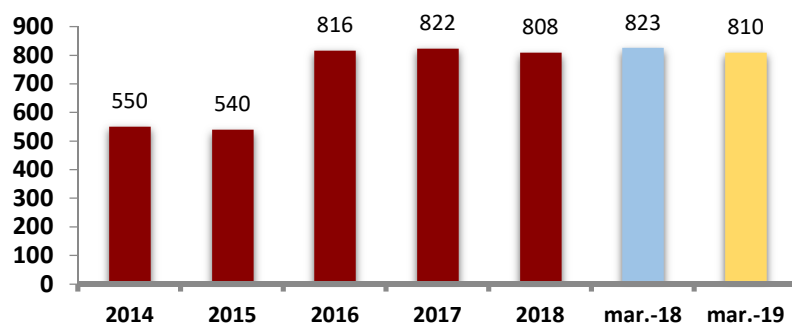
<sup>2/</sup> Ingresos Totales = Ingresos por intereses menos estimación preventiva para riesgo de préstamo

Colocación / Número de Empleados = Productividad.

Productividad marzo 18 y 19 anualizada

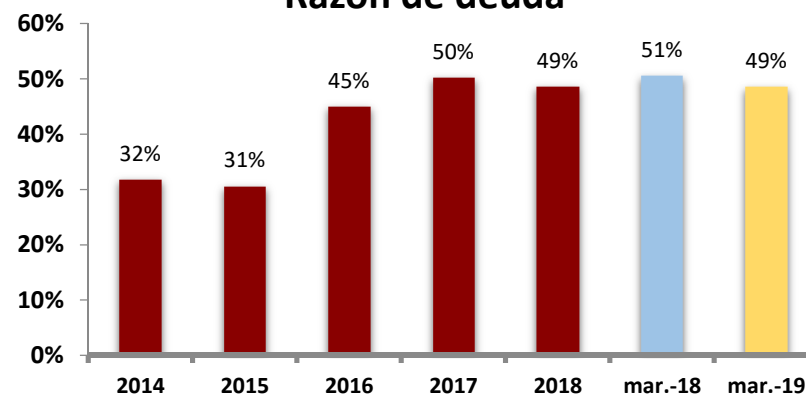
# Indicadores Financieros

## Pasivo con Costo



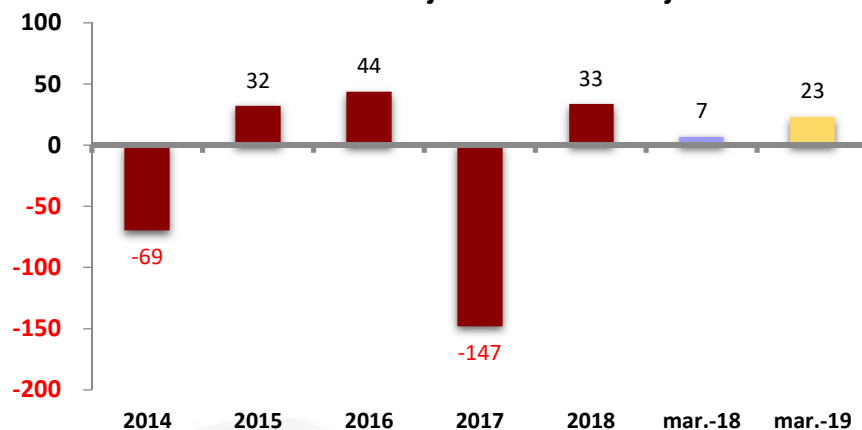
*Pasivo con costo: Créditos bancarios y bursátiles de CP y LP*

## Razón de deuda

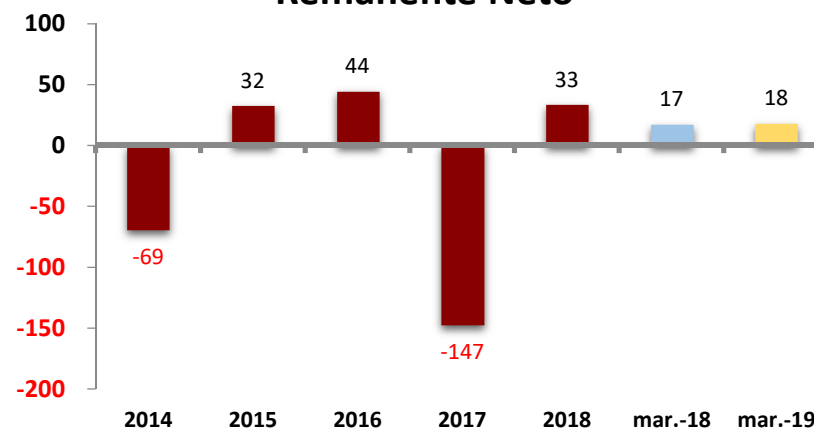


*Razón de deuda = Pasivo con Costo / Patrimonio*

## Remanente Neto sin ajustes en ambos ejercicios



## Remanente Neto



*Cifras expresadas en millones de pesos (M MxPs),"*

La información financiera aquí presentada fue preparada bajo IFRs y está incluida en los estados financieros de Montepío Luz Saviñón, I.A.P., por los ejercicios concluidos el 31 de diciembre de 2018, 2017, 2016, 2015 y 2014, mismos que fueron incorporados a los Reportes Anuales de la institución de los ejercicios 2018, 2017, 2016, 2015 y 2014, así como en la información financiera trimestral al 31 de marzo de 2019 y 2018. La información anterior fue presentada por Montepío a la CNBV y a la BMV.



---

## Indicadores Operativos

---

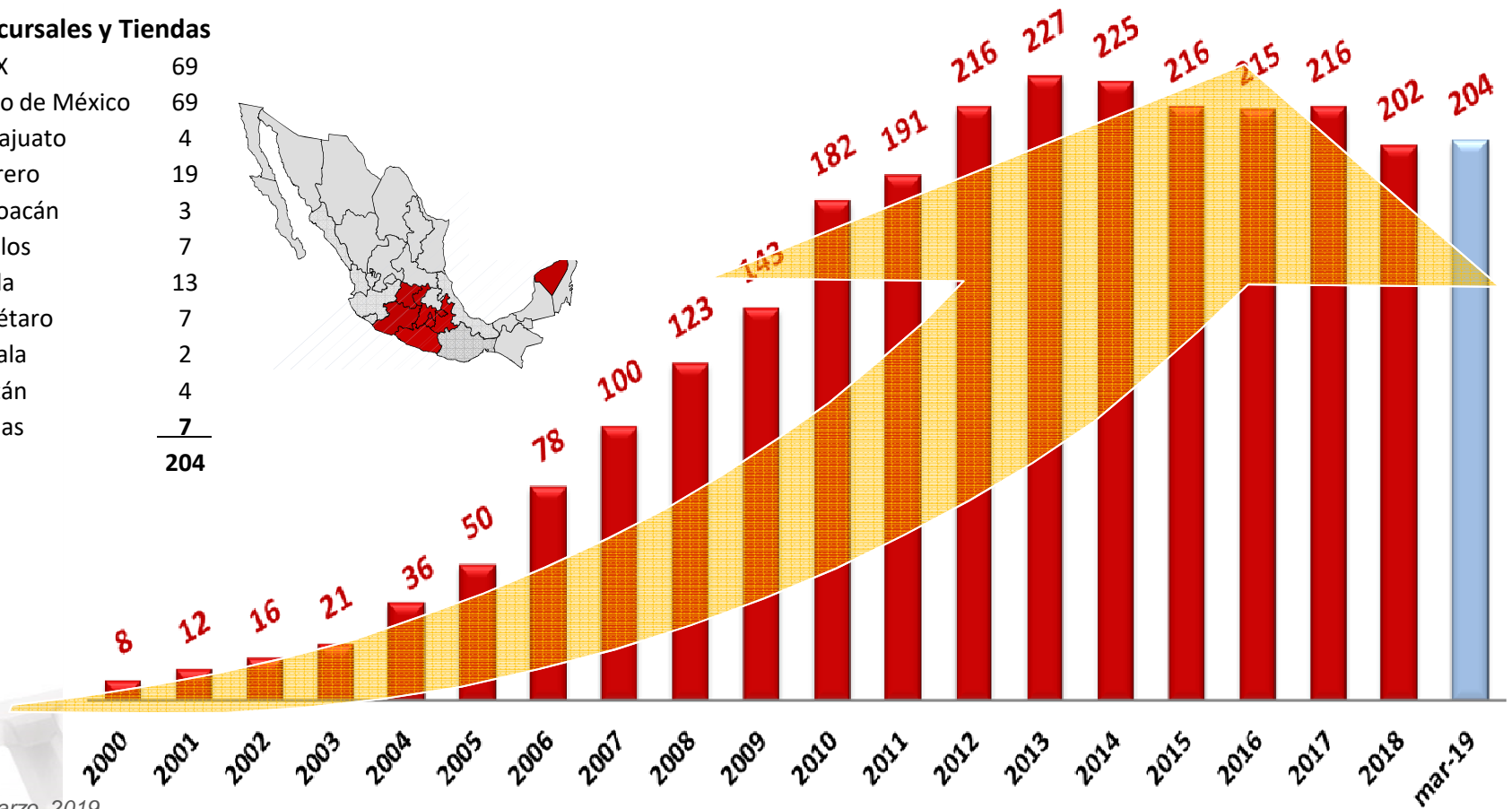
# Sucursales y Tiendas

Montepío se ha enfocado en lograr una red de sucursales con mejor cobertura, sin redundancias geográficas y con menores costos de operación.

Lo anterior a través de la implementación de una plataforma totalmente automatizada para el otorgamiento y administración de préstamos.

## Sucursales y Tiendas

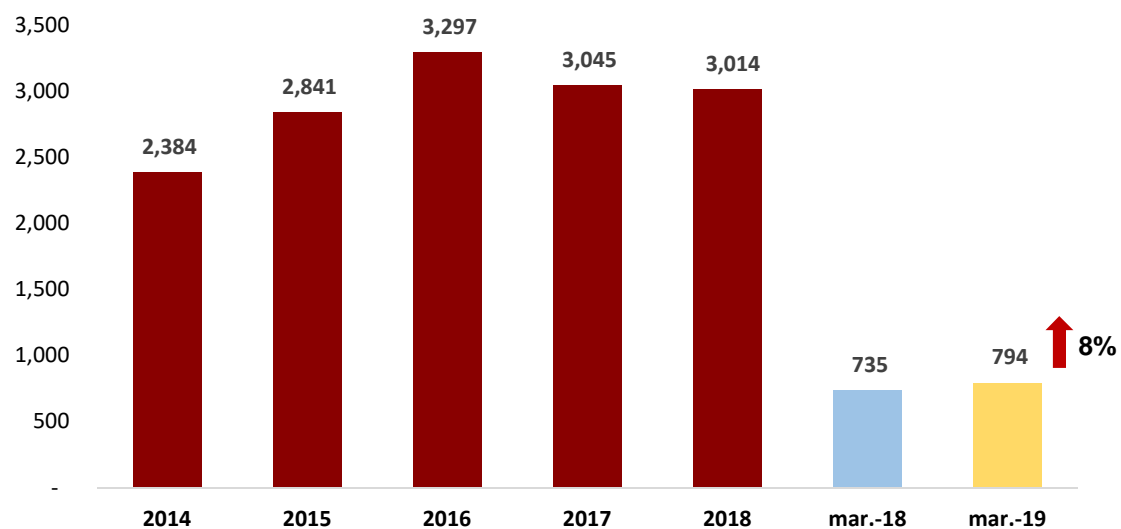
CDMX	69
Estado de México	69
Guanajuato	4
Guerrero	19
Michoacán	3
Morelos	7
Puebla	13
Querétaro	7
Tlaxcala	2
Yucatán	4
Tiendas	7
<b>Total</b>	<b>204</b>



Datos a marzo 2019

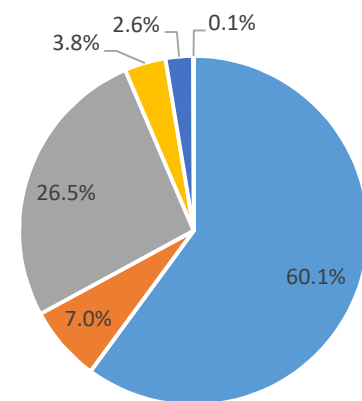
# Colocación

## Colocación



## Concentración de Colocación por Ramo

Ramo	2014	2015	2016	2017	2018	mar-18	mar-19
Alhajas	69.6%	61.2%	62.5%	60.8%	58.4%	61.1%	60.1%
Relojes	6.0%	9.0%	8.8%	8.2%	6.6%	6.8%	7.0%
Varios	17.4%	19.5%	18.7%	24.2%	26.2%	23.5%	26.5%
Autos	6.4%	9.5%	9.2%	2.8%	3.7%	2.2%	3.8%
Prace	0.0%	0.0%	0.2%	3.6%	4.7%	6.1%	2.6%
Liquidez	0.5%	0.7%	0.7%	0.4%	0.4%	0.2%	0.1%



■ Alhajas ■ Relojes ■ Varios ■ Autos ■ Prace ■ Liquidez

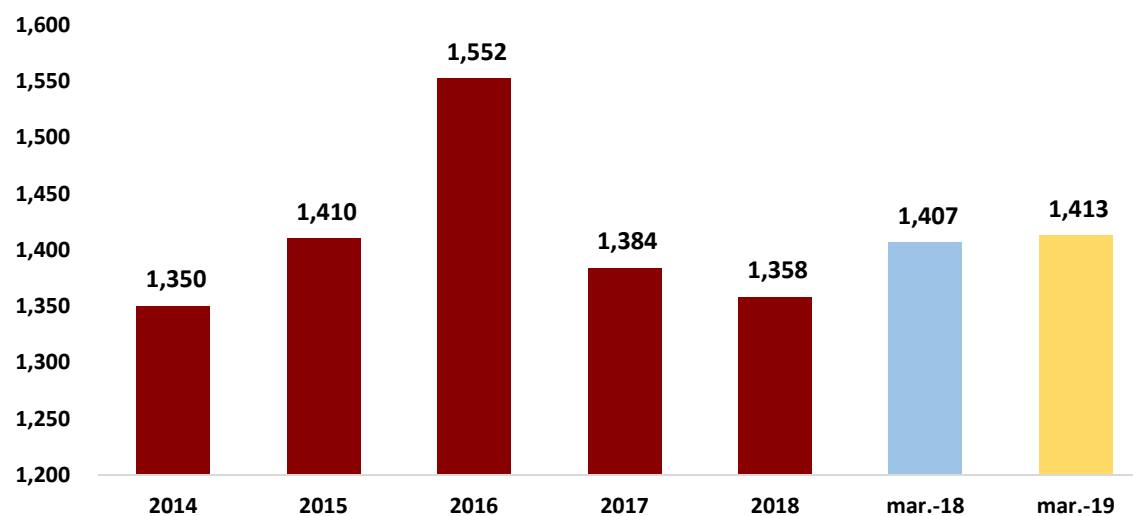
Cifras de colocación, expresadas en millones de pesos (M MxPs)

Datos a marzo 2019



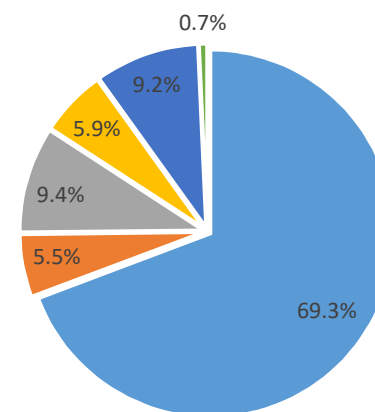
# Cartera

## Cartera en Producción



## Concentración de Cartera por Ramo

Ramo	2014	2015	2016	2017	2018	mar-18	mar-19
Alhajas	84.3%	77.4%	77.0%	74.5%	69.3%	72.7%	69.3%
Relojes	2.9%	5.8%	5.9%	5.8%	5.2%	5.0%	5.5%
Varios	4.8%	6.5%	7.0%	8.1%	8.4%	8.3%	9.4%
Autos	7.3%	9.0%	8.3%	3.8%	5.9%	3.5%	5.9%
Prace	0.0%	0.0%	0.5%	6.3%	10.3%	9.1%	9.2%
Liquidez	0.7%	1.3%	1.4%	1.5%	0.8%	1.5%	0.7%



■ Alhajas ■ Relojes ■ Varios ■ Autos ■ Prace ■ Liquidez

Cifras de cartera en producción, expresadas en millones de pesos (M MxPs)

Datos a marzo 2019



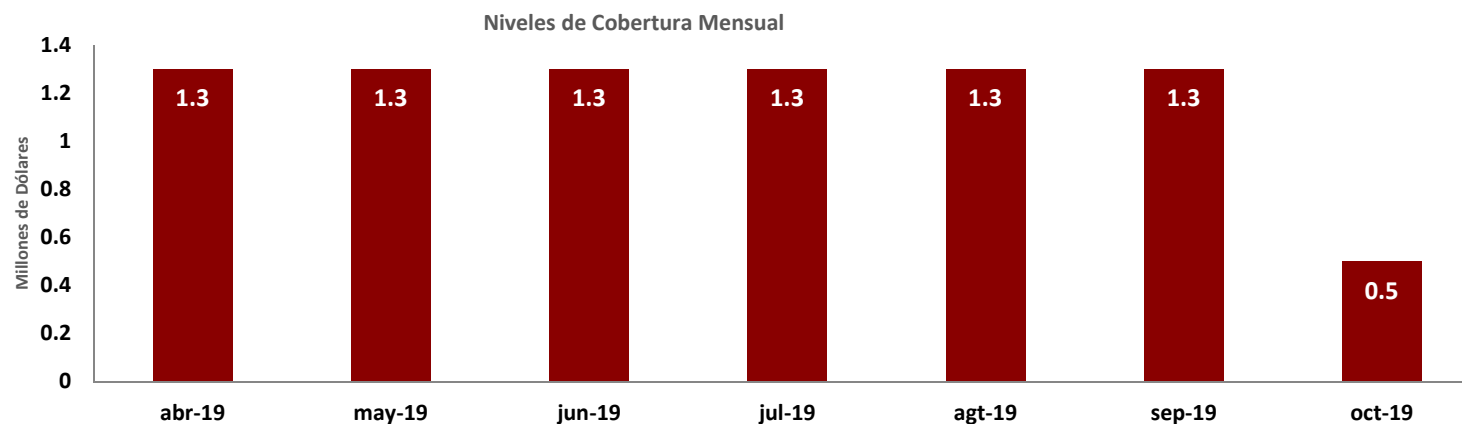
---

## Coberturas y Financiamiento

---

# Coberturas

## PUT sobre Flujo en USD



Cifras expresadas en millones de dólares (M USD)

## CAP sobre Tasa de Interés

Activo Subyacente	Tasa de Interés TIIE28	Tasa de Interés TIIE28
Fecha de Celebración	30 de Agosto 2016	9 de Marzo 2017
Monto	\$500	\$500
Fecha de Inicio	31 de Agosto 2016	7 de Marzo 2017
Fecha de Vencimiento	18 de Diciembre de 2019	01 de febrero de 2022
Tasa de Ejercicio	5.50%	7.50%
Tipo de Liquidación	Diferenciales	Diferenciales
Vendedor	GRUPO FINANCIERO monex	GRUPO FINANCIERO monex

Cifras expresadas en millones de pesos (M MxPs)

# Financiamiento

## Programas Bursátiles

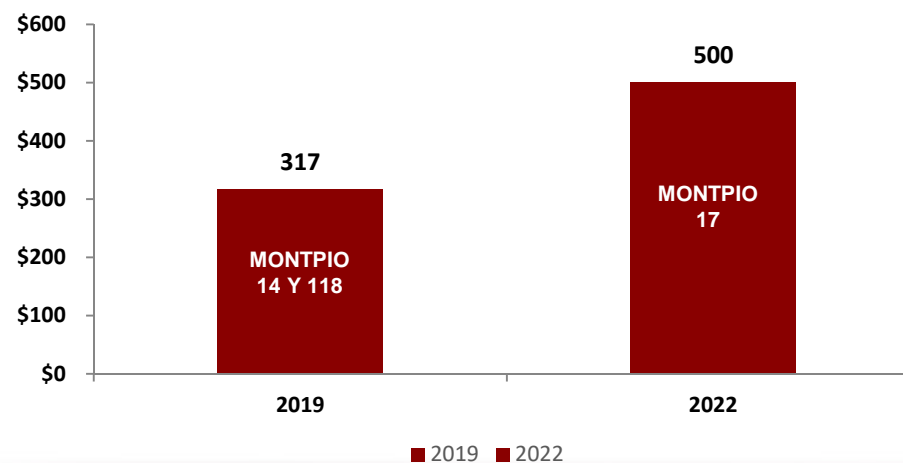
Programa	Monto	Plazo	Inicio	Vencimiento
Certificados Bursátiles CP	500	5 años	Febrero '16	Febrero '21
Certificados Bursátiles LP	1,500	5 años	Enero '17	Enero '22

## Líneas de Crédito Autorizadas

Banco	Monto	Plazo	Inicio	Vencimiento	Tasa
Banco del Bajío	100	6 años	Mayo '14	Mayo '20	TIIE + ST
Banco Banorte	50	3 años	Julio '16	Julio '19	TIIE + ST

## Perfil de Vencimientos

### Certificados Bursátiles



Datos a marzo 2019

Cifras expresadas en millones de pesos (M MxPs)



---

## Estrategia

---

# Estrategia

- Se están generando nuevos canales de venta al menudeo (almonedas). A partir de julio 2018 y hasta la fecha, se han inaugurado 132 almonedas y tiendas para venta de prendas en ejecución. Esto permitirá generar mayor rentabilidad.

- El proceso de ejecución de garantías se esta llevando de la siguiente forma:



- Enfoque importante en colocación y ejecución de varios con apartados
- Concentración en los productos existentes con real orientación a su rentabilidad
- Impulsar empeños de automóviles



## Plan Meta 100 (100 millones de remanente)

---

**100** *en servicio al cliente externo e interno* (niveles de servicio SLA),

**100** *en productividad y eficiencia,*

**100** *en respeto a la dignidad de las personas,*

**100** *en orientación a resultados,*

**100** *en trabajo en equipo,*

**“Una Institución centrada en el cliente”**





---

**Contactos**

---



# Contactos



<b>Roberto Kiehnle Zárate</b> Director General	+52 (55) 5482 2402 <a href="mailto:rkiehnle@montepio.org.mx">rkiehnle@montepio.org.mx</a>
<b>José Javier Miranda Nava</b> Director General Adjunto de Administración y Finanzas	+52 (55) 5482 0800 Ext 1013 <a href="mailto:j.miranda@montepio.org.mx">j.miranda@montepio.org.mx</a>
<b>Dora López Rosado</b> Director de Contraloría y Tesorería	+52 (55) 5482 0800 Ext 1006 <a href="mailto:d.lopez@montepio.org.mx">d.lopez@montepio.org.mx</a>

## Actinver

Banca de Inversión		Ventas Institucionales	
<b>Nathan Moussan Farca</b> Director	+52 (55) 5268 0901 <a href="mailto:nmoussan@actinver.com.mx">nmoussan@actinver.com.mx</a>	<b>Domingo Díaz</b> Director	+52 (55) 1103 6797 <a href="mailto:ddiaz@actinver.com.mx">ddiaz@actinver.com.mx</a>
<b>Antonio Godínez Quintana</b> Subdirector	+52 (55) 5268 0836 <a href="mailto:agodinezq@actinver.com.mx">agodinezq@actinver.com.mx</a>	<b>Juan Antonio Sotres</b> Subdirector	+52 (55) 5268 0904 <a href="mailto:jsotres@actinver.com.mx">jsotres@actinver.com.mx</a>
<b>Heissan J. Rojas Fraíno</b> Gerente	+52 (55) 5263 1082 <a href="mailto:hrojas@actinver.com.mx">hrojas@actinver.com.mx</a>	<b>Borja Arteaga</b> Gerente	+52 (55) 5263 1086 <a href="mailto:fdeborja@actinver.com.mx">fdeborja@actinver.com.mx</a>
<b>Juan José Llanos Barbosa</b> Analista	+52 (55) 5268 0978 <a href="mailto:jllanos@actinver.com.mx">jllanos@actinver.com.mx</a>		

