

## DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Crédito Real, S.A.B de C.V., SOFOM, E.R. es una institución financiera líder en México enfocada al otorgamiento de crédito con una plataforma de negocios diversificada que incluye: Créditos de Nómina, Créditos de Bienes Duraderos, Crédito a PYMES, Créditos Grupales y Créditos para autos usados

**Principales Accionistas 52%**  
**Miembros fundadores también fundaron MABE** que es el fabricante líder de línea blanca en América. Además fueron accionistas de **BANCRECER** vendido a **BANORTE** y **BITAL** vendido a **HSBC. KONDINERO** 60-años de experiencia

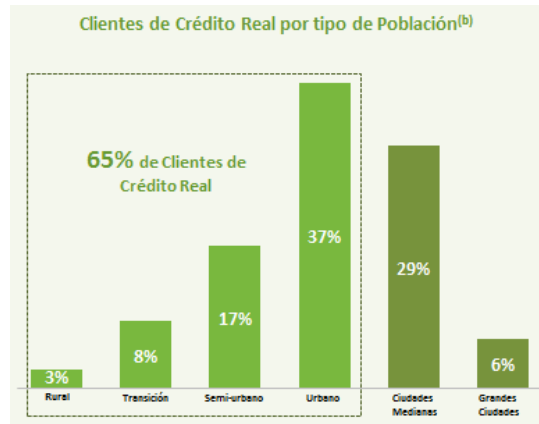
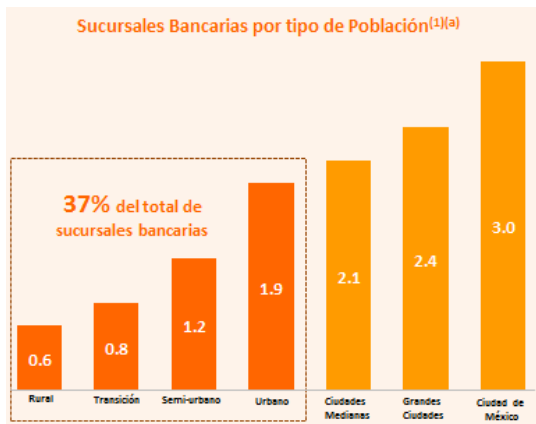
**Flotante 48%**



## FUNDAMENTOS DE INVERSIÓN

- **Distribución con Presencia en el Lugar** integrada por más de 10,000 representantes de ventas.
- **Alianzas Estratégicas** asociación con operadores especializados generando eficiencias y flexibilidad.
- **Enfocado a Segmentos de Mercado Desatendidos** específicamente aquellos sectores de la población que son desatendidas por otras instituciones financieras representando una gran oportunidad de mercado.
- **Plataforma de Crédito Diversificada** que mitiga el riesgo e integra la población a los servicios financieros.
- **Modelo de Negocio Escalable** sistema de análisis de crédito desarrollado bajo parámetros basados en clientes que genera flexibilidad para cada tipo de crédito.

## DISTRIBUCIÓN DEL CLIENTE



### Perfil del Cliente:

- Ingreso anual promedio de 7,000 USD
- Para obtener un crédito de 2,100 USD nuestros clientes deben ahorrar 20% de su ingreso disponible por 1.5 años
- Reside en zonas suburbanas, urbanas y rurales que representan el 97.0% del total de localidades (<300,000 personas de acuerdo al INEGI) con una concentración de 54.3% de adultos en total

Fuente (1) CNBV 2012. Notas (a) número de sucursales por cada 10,000 adultos (b) Clientes en Bienes duraderos, PYME, créditos grupales y autos usados no incluidos

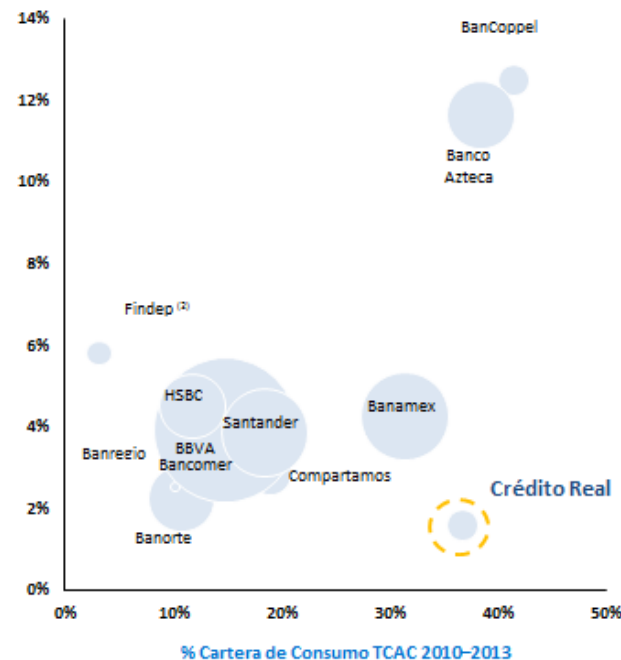
## PLATAFORMA DE CRÉDITO CON 5 PRODUCTOS

	Créditos con pago vía Nómina	Créditos para Bienes Duraderos	Créditos a PYMEs	Créditos Grupales	Créditos Autos Usados
<b>Descripción del Producto</b>	Créditos personales que se liquidan mediante cargos a las nóminas de los trabajadores sindicalizados del sector público	Créditos de corto plazo para financiar la compra de bienes duraderos en almacenes selectos	Créditos a pequeñas y medianas empresas para financiar las necesidades de capital de trabajo	Pequeños créditos grupales para financiar las necesidades de capital de trabajo de microempresas	Financiamiento a autos semi nuevos y autos usados a través de alianzas estratégicas
<b>Mercado Objetivo</b>	C+, C-, D+	C, D+, D	B, C+, C	C-, D, E	B, C+, C-, C-
<b>Canal de Distribución / Origenación</b>	25 diferentes distribuidores, inversión del 49% de capital en los tres líderes del mercado. Más de 4,000 representantes de ventas y 100 operadores telefónicos	Acuerdos con 39 minoristas, operando 1,086 puntos de venta. Más de 7,600 representantes de ventas	Alianza con Fondo H y una marca propia. 14 representantes de ventas	Dos asociaciones y una alianza estratégica. 107 sucursales con más de 600 promotores	Alianza con 14 distribuidores. Más de 200 puntos de venta. Una asociación con 21 sucursales en la Ciudad de México y ciudades medianas. Una alianza estratégica en EUA
<b>Intereses alineados</b>	Se comparte el 50% del ingreso y 50% del riesgo con los distribuidores y participación en subsidiarias	Pago del 5% al 7% del interes futuro	Margen Operativo compartido al 30% (ingreso por intereses – gastos por intereses – provisión)	Participación en subsidiarias	Pago del 5% al 7% del interes futuro. Participación en subsidiarias
<b>Alcance de Mercado</b>	30 estados y 80 ciudades. 266 acuerdos con agencias gubernamentales. Alrededor del 50% de renovación	16 estados y 117 ciudades	Financiamiento a diversos sectores como manufacturas, servicios incluyendo pequeños negocios familiares. Alta tasa de renovación. 2 estados	20 estados y 67 ciudades. 60% de tasa de renovación	14 estados
<b># Clientes</b>	343,915	83,075	275	91,007	2,707
<b>Préstamo promedio</b>	Ps.30,146	Ps.14,526	Ps.4,538,592	Ps.3,880	Ps.86,232
<b>Periodicidad de pago</b>	Quincenal	Mensual	Mensual	Semanal	Mensual
<b>Plazo</b>	38 meses	12 meses	3-36 meses	3.8 meses	3 - 36 meses
<b>Tasas de interes</b>	50-65%	40-50%	18-30%	90-110%	25-35%
<b>Índice de Morosidad</b>	1.6%	2.0%	4.6%	0.3%	0.7%
<b>% Cartera de Crédito</b>	77.3%	9.0%	9.3%	2.6%	1.7%

## MODELO DE NEGOCIOS ESCALABLE

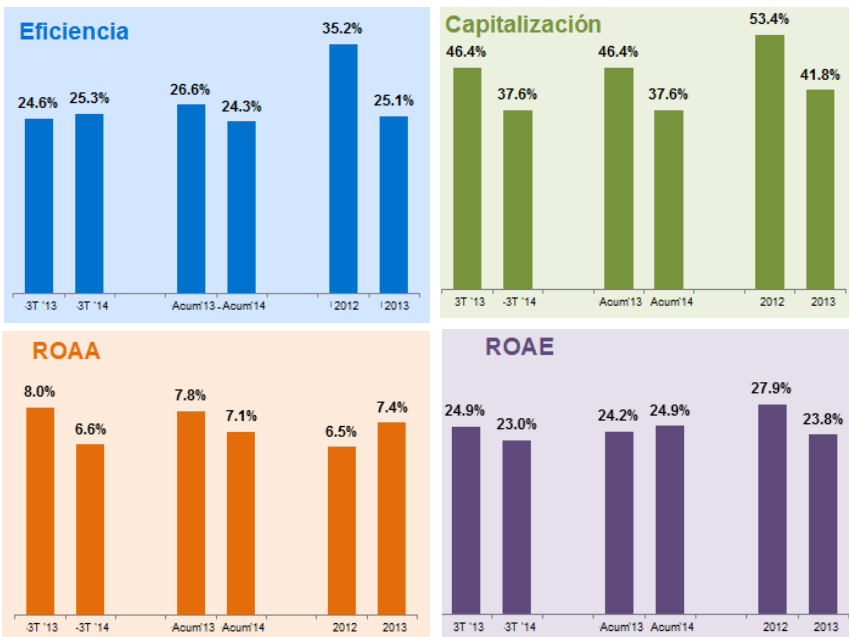
En lugar de	Preferible
Competir con distribuidores que cuentan con: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cartera de crédito</li> <li>• Conocida presencia en la región</li> <li>• Conocimiento del negocio</li> </ul>	Invertir en sociedad Establecer una alianza estratégica Acuerdos Exclusivos
Esperar a que los clientes lleguen a las sucursales	Ir por los clientes Presencia en el lugar Capacitar y desarrollar fuerzas de ventas
Totalmente Integrado	Alianzas y Asociaciones Expansión de la Cartera de Crédito Eficiencia Operativa
Análisis de crédito estándar	Expertos en análisis de crédito paramétrico desarrollado en función de cada segmento de mercado teniendo en cuenta el perfil del cliente Comité de crédito para préstamos a PYME
Concentración en la población de ingresos altos que cuentan con una mayor penetración del crédito	Enfocado en la población de ingresos medios y bajos que tienen una baja penetración de crédito
Producto Único	Diversificada Plataforma de Crédito

Índice Cartera Vencida vs Crecimiento en Cartera Crédito (1)

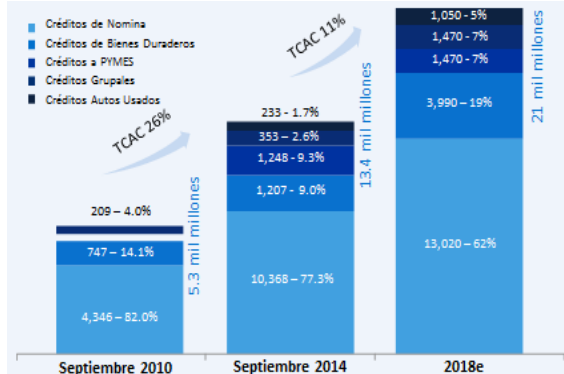


Fuente: (1) Crédito Real, CNBV, presentaciones de empresas. Tamaño de la esfera refleja el tamaño de la cartera de créditos de consumo. Excluye a Banco Wal-Mart, BNP Paribas, Banco Ahorro Famsa.

## RAZONES FINANCIERAS



## PLAN DE EXPANSIÓN



## CREAL\* (MÉTRICAS DE DESEMPEÑO)

**Promedio Diario Operado:** \* U3M: 2.6 MM USD  
 \* U6M: 2.1 MM USD  
 \* U12M: 1.7 MM USD  
**Valuación:** \* P/U: 10.9  
 \* P/B: 2.5  
 \* Valor Cap: 12.8 MM MXN  
 \* Al 24 de Octubre, 2014

### Contacto Relación con Inversionistas

**Jonathan Rangel Director RI** Teléfono: 52 (55) 52289753 Correo electrónico: jorangel@creditoreal.com.mx  
**Israel Becerril RI** Teléfono: 52 (55) 53405200 ext 2182 Correo electrónico: ibecerril@creditoreal.com.mx

Las acciones de Crédito Real se encuentran listadas en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave y serie "CREAL\*\*".

CRÉDITO REAL, S.A.B. DE C.V., SOFOM, E.R., AV. INSURGENTES SUR No 664, PISO 3, COL. DEL VALLE, C.F. 03100, MÉXICO, D.F.

VISITA NUESTRA PÁGINA DE INTERNET: [WWW.CREAL.MX](http://WWW.CREAL.MX)

LLAMA AL: 52(55)5340-5200 O MANDA UN CORREO ELECTRÓNICO A: [INVESTOR\\_RELATIONS@CREDITOREAL.COM.MX](mailto:INVESTOR_RELATIONS@CREDITOREAL.COM.MX)