

## 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 46%**  
**Miembros fundadores también fundaron MABE** que es el fabricante líder de línea blanca en América. Además fueron accionistas de **BITAL** vendido a **HSBC**.

**KONDINERO** 60 años de experiencia en empresas comerciales

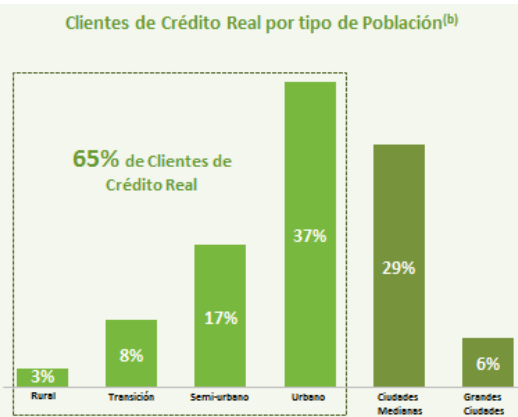
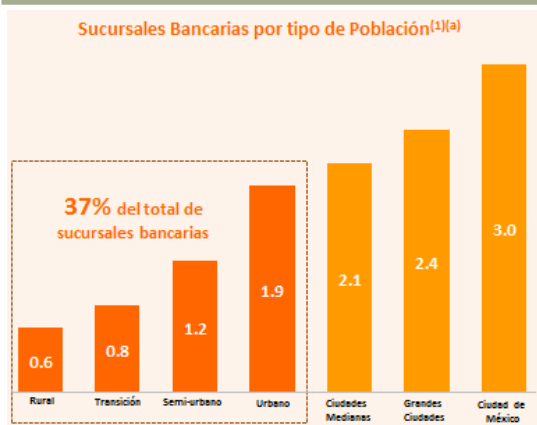
Flotante 54%



## 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 7,100 USD

- Para obtener un crédito de 2,200 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 ad

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

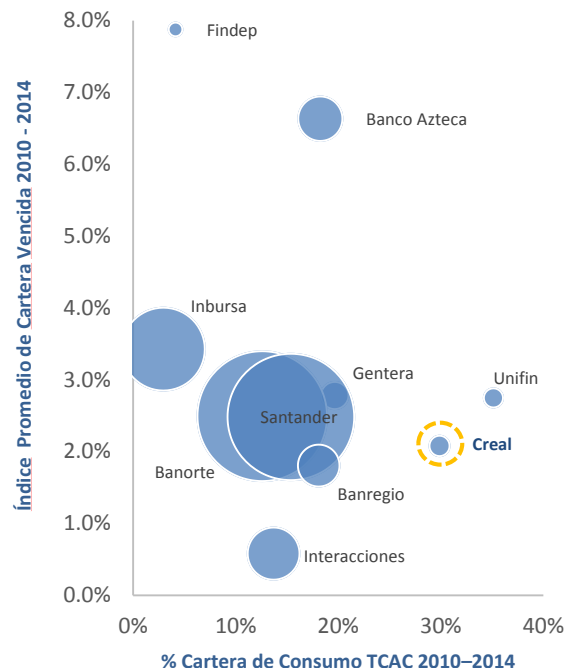
## PLATAFORMA DE CRÉDITO CON 5 PRODUCTOS

	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>	15 diferentes distribuidores, inversión del 100% en Kondinero y 49% de capital en los dos más grandes. Más de 4,000 representantes de ventas y 100 operadores telefónicos	Acuerdos con 39 minoristas, operando 1,037 puntos de venta. Más de 7,000 representantes de ventas	Alianza con Fondo H. 5 representantes de ventas + brokers	Dos asociaciones y una alianza estratégica. 123 sucursales con 1,013 promotores	Alianza con 18 distribuidores. Más de 200 puntos de venta. Una asociación con 58 sucursales en la Ciudad de México y ciudades medianas. Dos alianzas 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 interés futuro	Margen Operativo compartido al 30% (ingreso por intereses – gastos por intereses – provisión)	Participación en subsidiarias	Participación en subsidiarias. Se comparte el 50% del ingreso y 50% del riesgo
<b>Alcance de Mercado</b>	30 estados y 80 ciudades. 266 acuerdos con agencias gubernamentales. Alrededor del 40% de renovación	16 estados y 117 ciudades	Financiamiento a diversos sectores como manufacturas, servicios, Alta tasa de renovación. 2 estados	20 estados y 67 ciudades. 60% de tasa de renovación	18 estados
<b># Clientes Préstamo promedio</b>	332,992	73,385	569	148,945	5,706
<b>Periodicidad de pago</b>	Ps. 37,625	Ps. 13,800	Ps. 3,374,238	Ps. 3,364	Ps. 104,018
<b>Plazo</b>	Quincenal	Mensual	Mensual	Semanal	Mensual
<b>Tasas de interés</b>	38 meses	12 meses	3-36 meses	3.8 meses	1 - 48 meses
<b>Índice de Morosidad</b>	40-55%	40-50%	18%	90-110%	25-35%
<b>% Cartera de Crédito</b>	1.8%	2.1%	3.9%	0.8%	0.6%
	76.8%	6.2%	11.8%	3.1%	3.6%

\*Información corresponde a los distribuidores de Microcréditos

## MODELO DE NEGOCIOS ESCALABLE

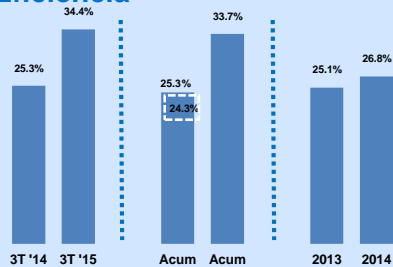
En lugar de	Preferible
Competir con distribuidores que cuentan con: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cartera de crédito</li> <li>• Conocida presencia en la región</li> <li>• Conocimiento del negocio</li> </ul>	<b>Invertir en sociedad</b> <b>Establecer una alianza estratégica</b> <b>Acuerdos Exclusivos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



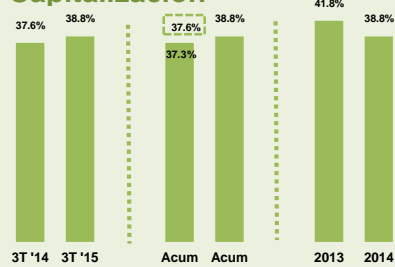
Fuente: Crédito Real, CNBV, presentaciones de empresas. Tamaño de la esfera refleja el tamaño de la cartera de créditos de consumo.

## RAZONES FINANCIERAS

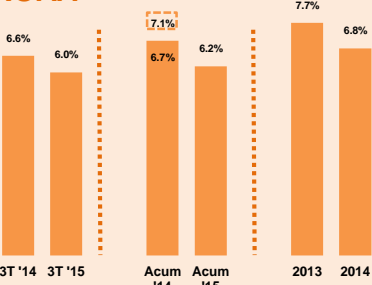
### Eficiencia



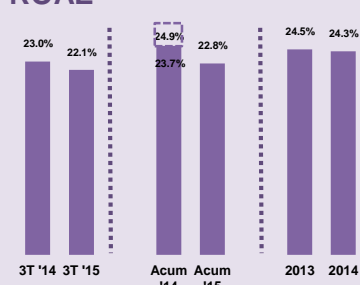
### Capitalización



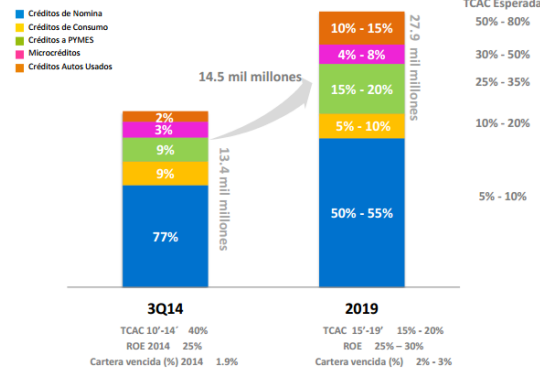
### ROAA



### ROAE



## PLAN DE EXPANSIÓN



## CREAL\* (MÉTRICAS DE DESEMPEÑO)

**Promedio Diario Operado: \***  
 U6M: 1.1 MM USD  
 U12M: 1.4 MM USD

**Valuación: \***  
 P/U: 10.8  
 P/B: 2.3  
 Valor Cap: 14.7 MM MXN

**Posición #50 en el índice de Bursatilidad de la BMV** \* Al 26 de Octubre, 2015

En las gráficas anteriores se muestra en líneas punteadas el efecto del no recurrente de 2014.

### Contacto Relación con Inversionistas

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

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