



# Presentación a Inversionistas 2T 2012

# Aviso

Esta presentación a inversionistas (la "Presentación") contiene determinada información de carácter financiera, administrativa, fiscal, operativa, económica, contable y legal de Crédito Real, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. ("Crédito Real"), relativa al **segundo trimestre de 2012**.

La información que se establece en la Presentación: (i) es un resumen de la información general de Crédito Real; (ii) no constituye asesoría o directriz alguna para los inversionistas; (iii) no constituye la asunción de determinada obligación por Crédito Real; y, (iv) es única y exclusivamente para informar a los inversionistas los resultados del **segundo trimestre de 2012**.

Asimismo, las manifestaciones y declaraciones que se establecen en la Presentación: (i) reflejan la perspectiva presente de Crédito Real con respecto a acontecimientos futuros, por lo que, al ser de realización incierta, Crédito Real no garantiza que las proyecciones, futuros resultados y objetivos manifestados y declarados en la Presentación, sean correctos, alcanzados o cumplidos por Crédito Real; y, (ii) no constituyen la obligación de su actualización por Crédito Real.

MXN millones

# Resumen 2T - 2012

- Ingreso por Interés \$ **491.9**
  - Crecimiento de **12.3 %** vs 2T 2011, impulsado por el crecimiento de **10.9%** de la cartera en el mismo periodo
- Gasto por Interés \$ **157.3**
  - COF – Gasto por interés anualizado / deuda promedio

2T 2012	2T 2011
9.7	10.3%

- Margen Financiero \$ **334.6**
  - Margen Financiero / Cartera Vigente **23.9%**
- Gastos de Administración \$ **127.6**
  - Presencia de **485** promotores en Créditos Grupales.
- Ingreso Neto \$ **125.0**

MXN millones

# Resumen 1S - 2012

- Ingreso por Interés \$ **1,000.5**
  - Crecimiento de **10.8%** vs 2T 2011, impulsado por el crecimiento de **10.9%** de la cartera en el mismo periodo
- Gasto por Interés \$ **313.0**
  - COF – Gasto por interés anualizado / deuda promedio

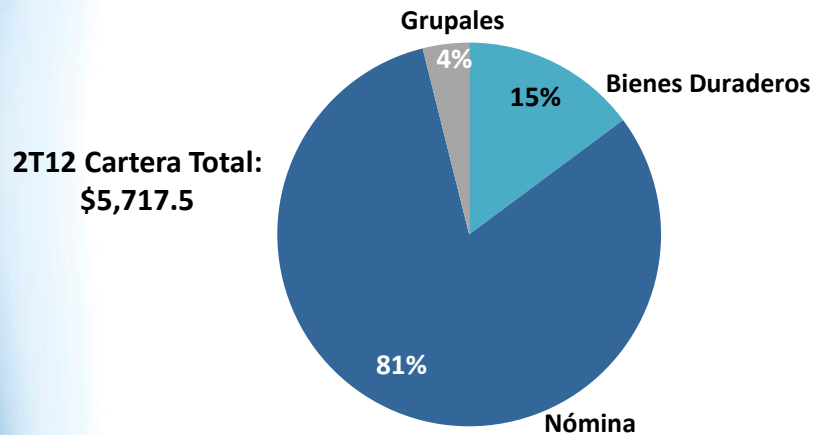
1S 2012	1S 2011
9.5%	10.9%
- Margen Financiero \$ **687.5**
  - Margen Financiero / Cartera Vigente **24.5%**
- Gastos de Administración \$ **236.2**
  - Presencia de **485** promotores en Créditos Grupales.
- Ingreso Neto \$ **260.3**

# Principales Características

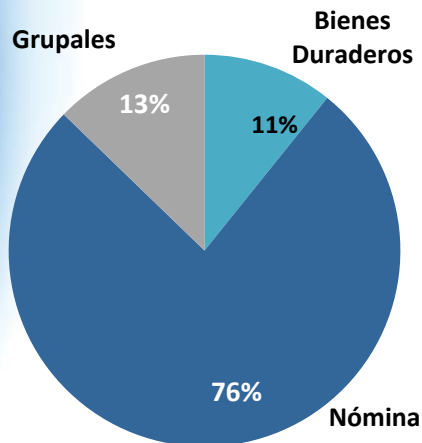


MXN millones

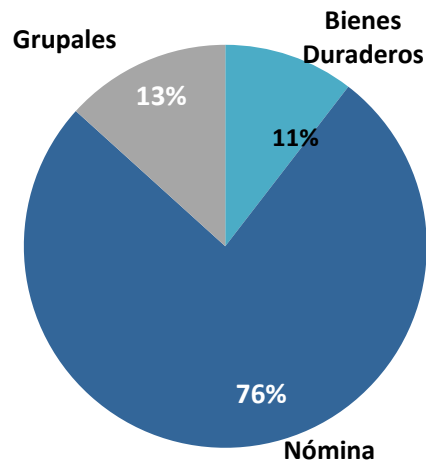
## Composición del Negocio



**2T12 Ingreso por interés \$491.9**



**1S 2012 Ingreso por Interés \$1,000.5**



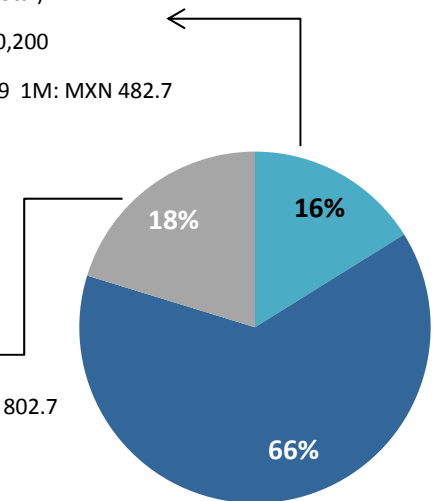
## Cientes Activos 461,281

### Bienes de Consumo Duradero

- 74,163 clientes (16% del total)
- Crédito promedio MXN 10,200
- Colocación 2T: MXN 244.9 1M: MXN 482.7

### Créditos Grupales

- 83,640 clientes (18% del total)
- Crédito promedio MXN 5,718
- Colocación 2T: MXN 387.8 1M: MXN 802.7



### Crédito por Nómina

- 303,478 clientes (66% del total)
- Crédito promedio MXN 17,262
- Colocación 2T MXN 587.0 1M: MXN 1,089.7

# Principales Características Financieras

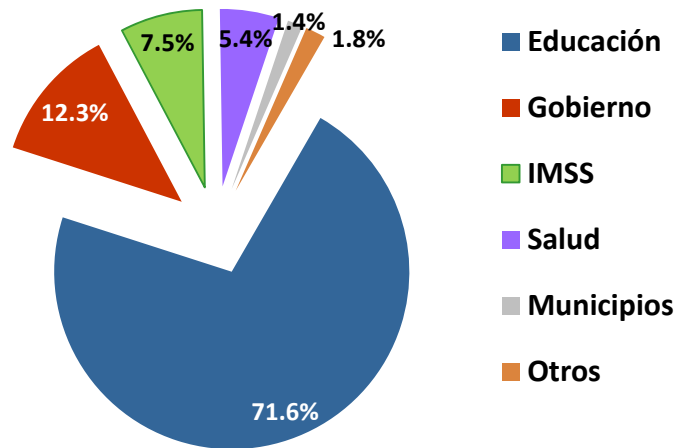


Importes en millones de pesos									
	2009	2010	2011	1S '12	1S '11	Var 1S'12 1S'11	2T '12	2T '11	Var 2T'12 2T'11
<b>Estado de Resultados</b>									
Ingreso por Interés	\$960	\$1,211	\$1,912	\$1,001	\$903	11%	\$492	\$438	12%
Gastos por Interés	\$254	\$384	\$613	\$313	\$264	-18%	\$157	\$126	-25%
Margen Financiero	\$706	\$827	\$1,300	\$688	\$639	8%	\$335	\$313	7%
Estimaciones Riesgo Crediticio	\$146	\$227	\$309	\$152	\$190	20%	\$75	-\$43	276%
Comisiones y Tarifas Pagadas	\$89	\$91	\$61	\$36	\$30	-20%	\$16	\$16	2%
Otros Ingresos	\$24	\$20	\$18	\$10	\$7	37%	\$5	\$3	54%
Gastos de Administración	\$280	\$314	\$466	\$236	\$246	4%	\$128	\$159	20%
Resultado antes de Impuestos	\$214	\$216	\$482	\$273	\$180	51%	\$121	\$183	-34%
Impuestos a la Utilidad	\$30	\$4	\$102	\$53	\$40	-34%	\$19	\$54	66%
Participación en Asociadas	\$0	\$0	\$36	\$40	\$0		\$22	\$0	
Resultado	\$185	\$212	\$416	\$260	\$141	85%	\$125	\$129	-3%
<b>Balance</b>									
Efectivo e Inversiones	\$266	\$476	\$318	\$220	\$859	-74%	\$220	\$859	-74%
Cartera Vigente	\$3,322	\$3,610	\$5,403	\$5,607	\$5,053	11%	\$5,607	\$5,053	11%
Cartera Vencida	\$69	\$126	\$109	\$110	\$102	9%	\$110	\$102	9%
Cartera Total	\$3,391	\$3,736	\$5,512	\$5,718	\$5,155	11%	\$5,718	\$5,155	11%
Estimaciones Riesgo Crediticio	\$70	\$126	\$131	\$135	\$102	33%	\$135	\$102	33%
Total Activos	\$3,853	\$5,177	\$8,353	\$8,574	\$7,155	20%	\$8,574	\$7,155	20%
Pasivos Bursátiles y Bancarios	\$2,965	\$4,024	\$6,636	\$6,510	\$5,652	15%	\$6,510	\$5,652	15%
Otros Pasivos	\$77	\$128	\$256	\$343	\$338	2%	\$343	\$338	2%
Capital Contable	\$811	\$1,025	\$1,460	\$1,721	\$1,166	48%	\$1,721	\$1,166	48%
<b>Razones Financieras</b>									
Margen Financiero - % de									
Cartera Vigente	21.2%	22.9%	24.1%	24.5%	25.3%	-1%	23.9%	24.7%	-1%
ROAE	25.7%	23.1%	33.4%	32.7%	25.7%	7%	30.1%	46.8%	-17%
Cartera Vencida / Total Cartera	2.0%	3.4%	2.0%	1.9%	2.0%	0%	1.9%	2.0%	0%
Deuda / Capital	3.7	3.9	4.5	3.8	4.8	-22%	3.8	4.8	-22%

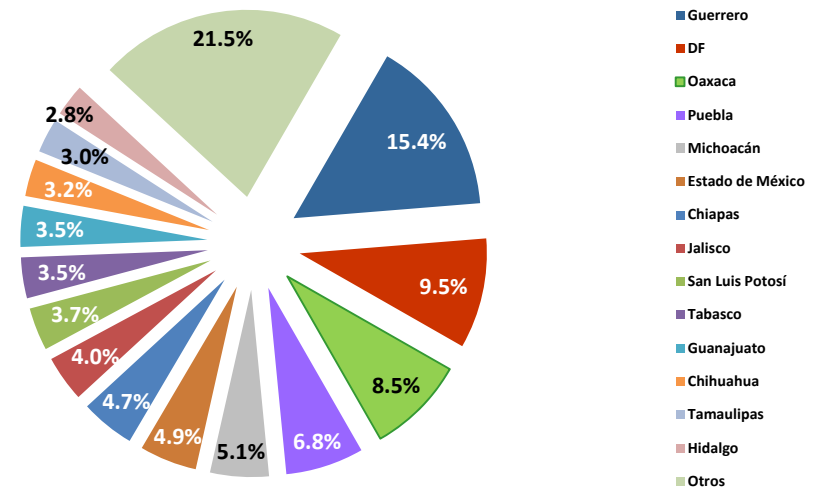
# Cartera de Crédito Vía Nómina



Portfolio Balance by Sector MXN \$ 4,648.8



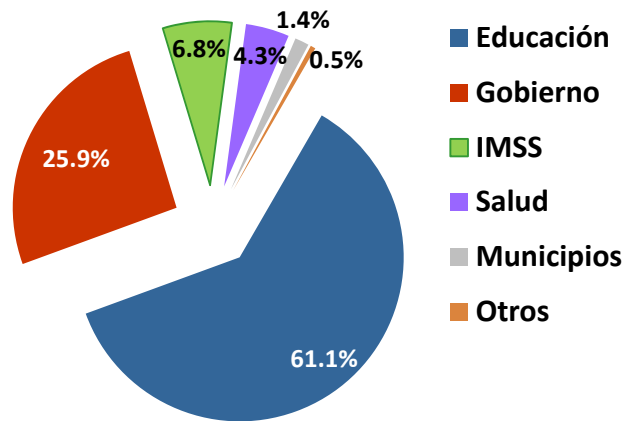
Portfolio Balance by State MXN \$ 4,648.8



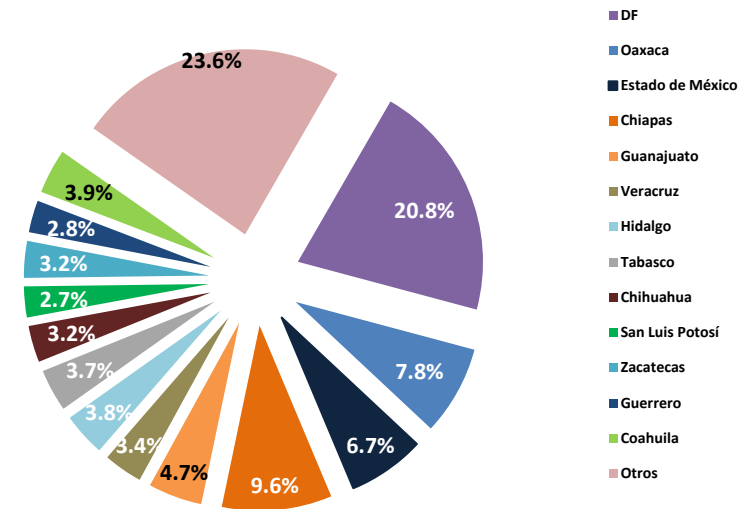
# Originación Vía Nómina



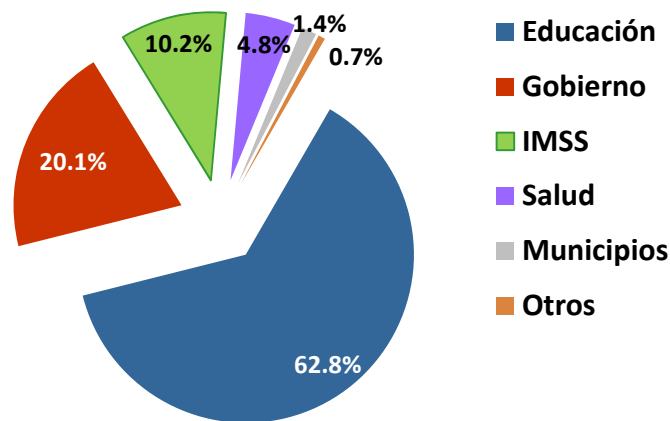
2T12- Originación por Sector MXN \$ 587.0



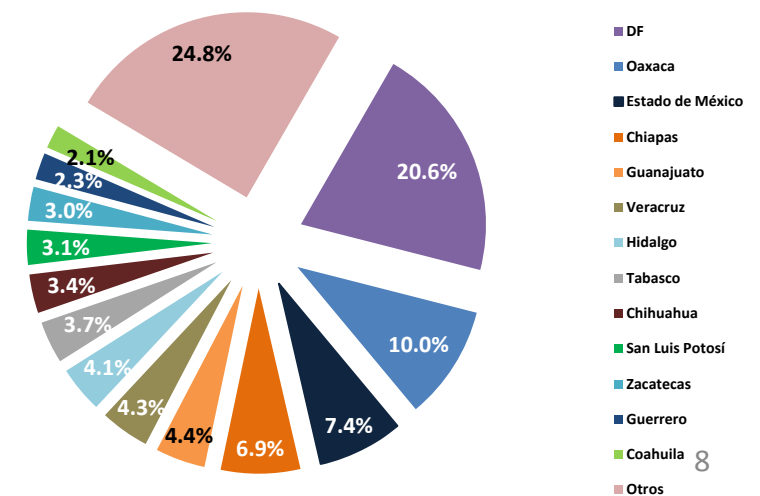
2T12 Originación por Estado MXN \$ 587.0



1S12 Originación por Sector MXN \$ 1,089.7



1S12 Originación por Estado MXN \$ 1,089.7

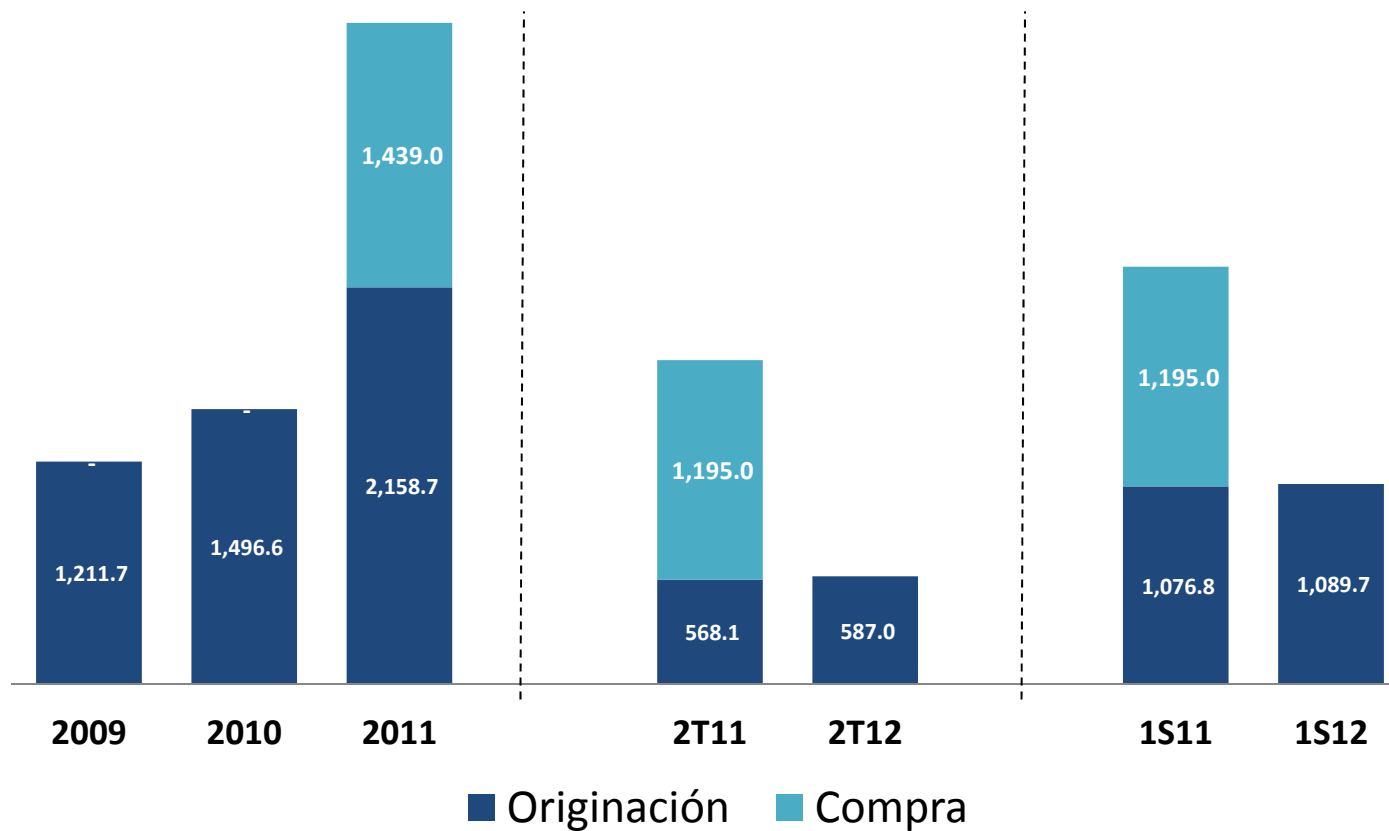




# Originación Acumulada de Nómina



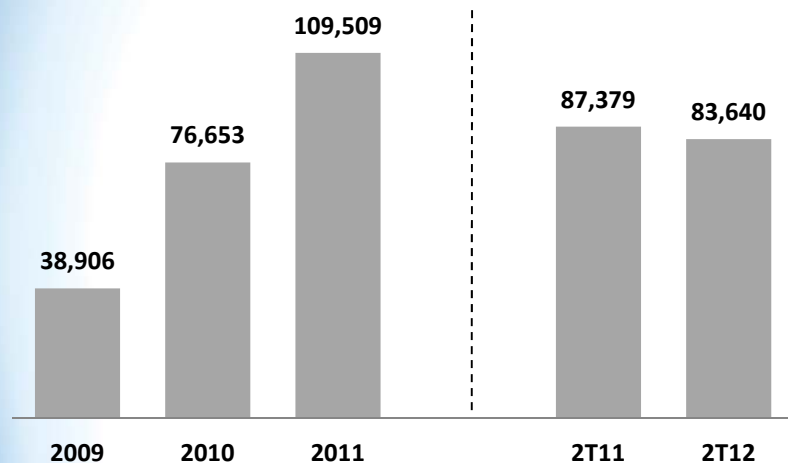
MXN millones



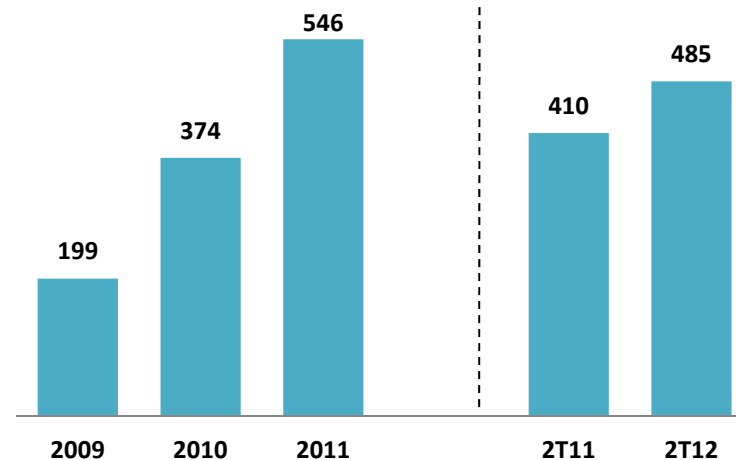
# Créditos Grupales - CrediEquipos



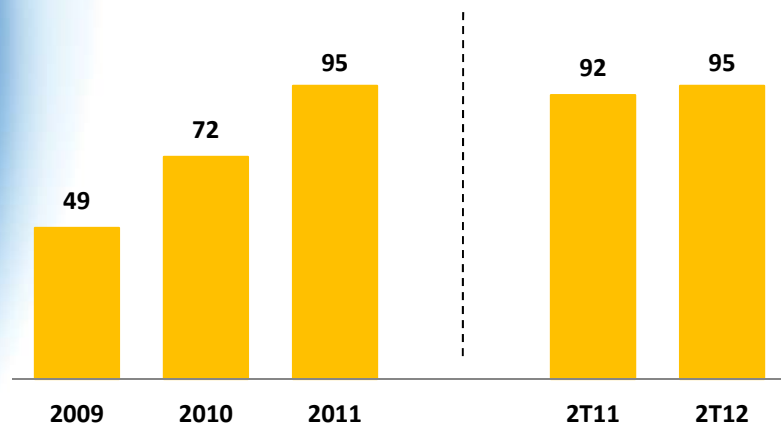
## Cientes



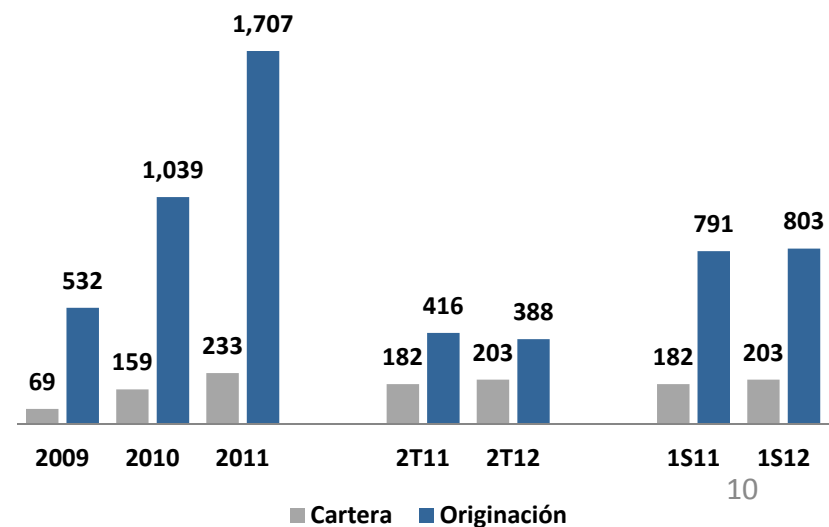
## Promotores



## Sucursales



## Cartera y Origenación Acumulada \$MXN

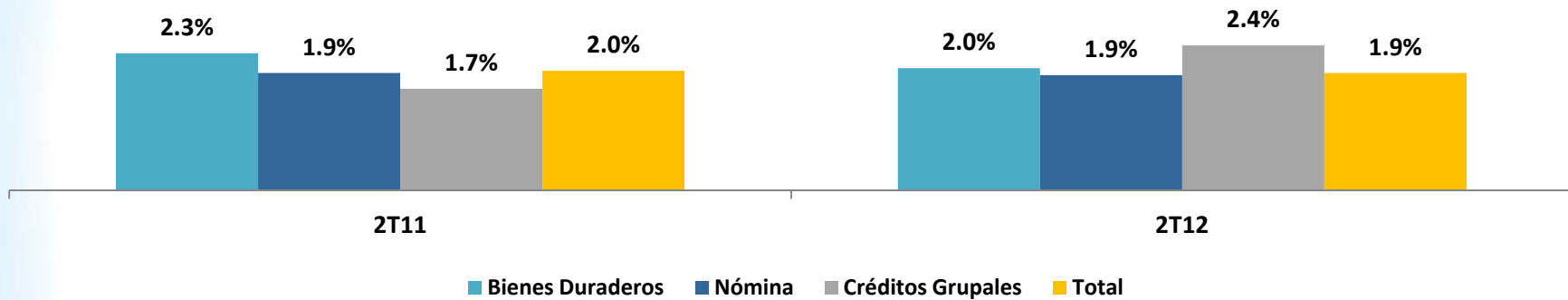


% Crecimiento 2Q12 vs. 2Q11

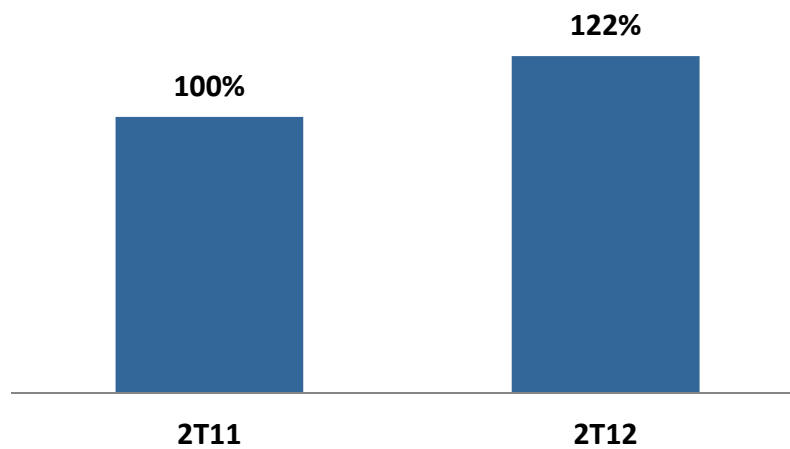
# Cartera de Crédito



## Cartera Vencida por Negocio y Total



## Provisiones y Cartera Vencida

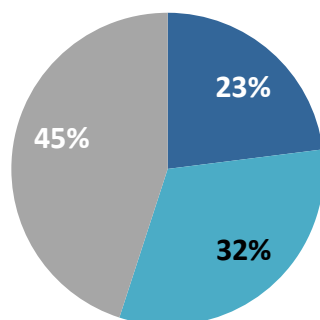


# Perfil de Deuda

MXN millones

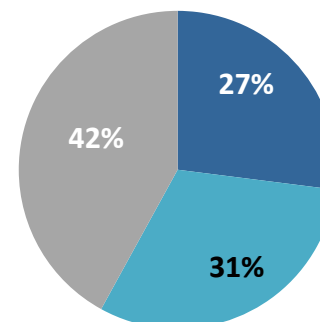
2T11

\$ 5,641

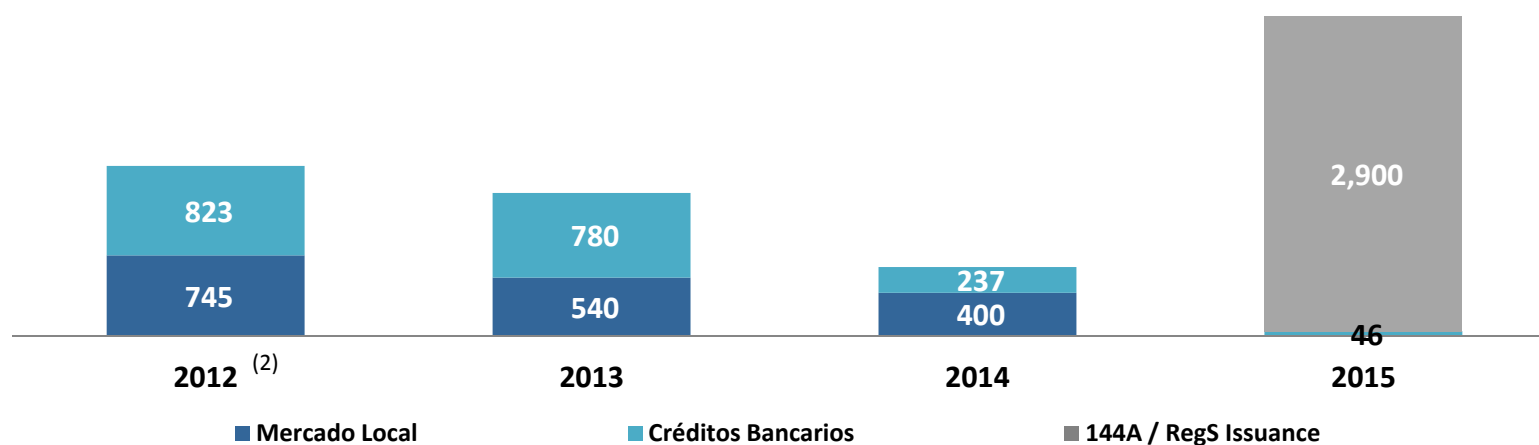


2T12

\$ 6,473 <sup>(1)</sup>



## Calendario de Amortizaciones de Deuda

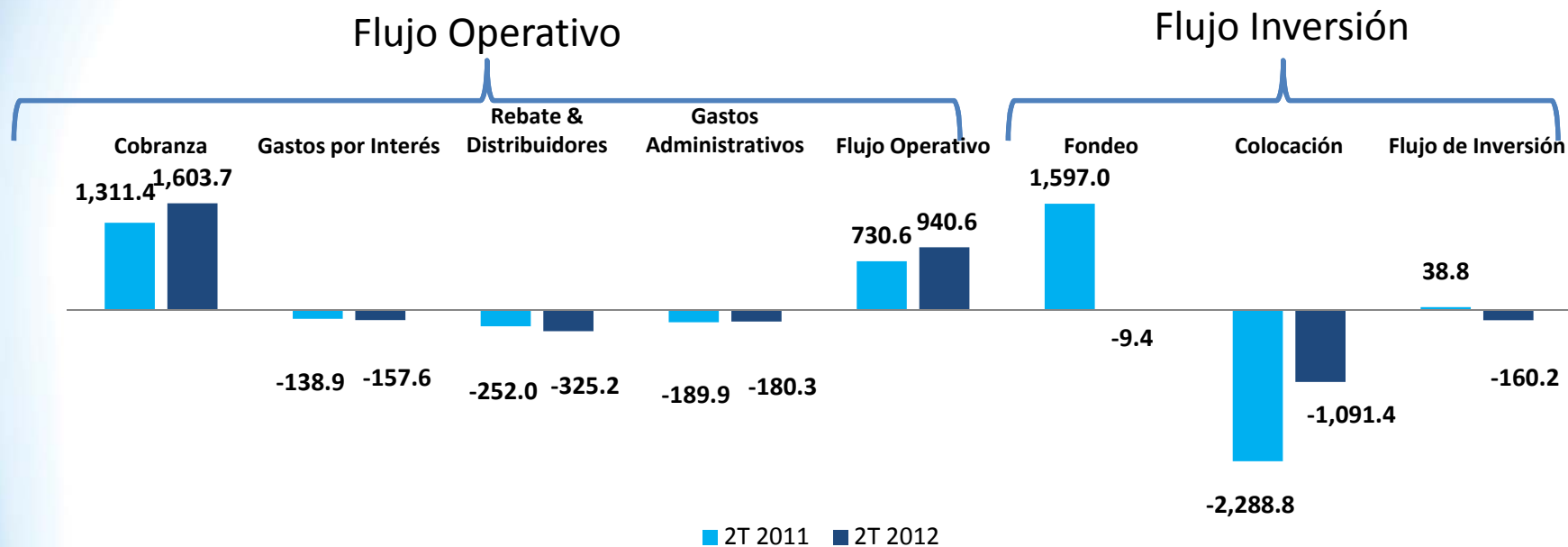


(1) Incluye valuación del Swap del Bono Internacional por \$313

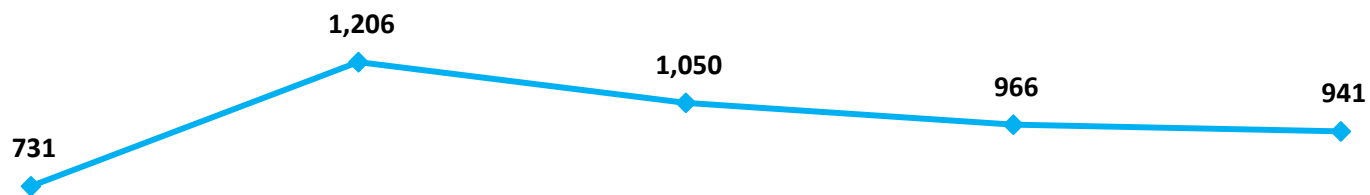
(2) La deuda de mercado local durante el 2012 tiene los siguientes vencimientos: Julio: \$150, Agosto \$500 y Septiembre: \$95. Los créditos bancarios tienen principalmente vencimientos mensuales en: Septiembre: \$363 y Diciembre: \$460.

# Flujo de Efectivo

MXN millones



## Flujo Operativo



2T 2011

3T 2011

4T 2011

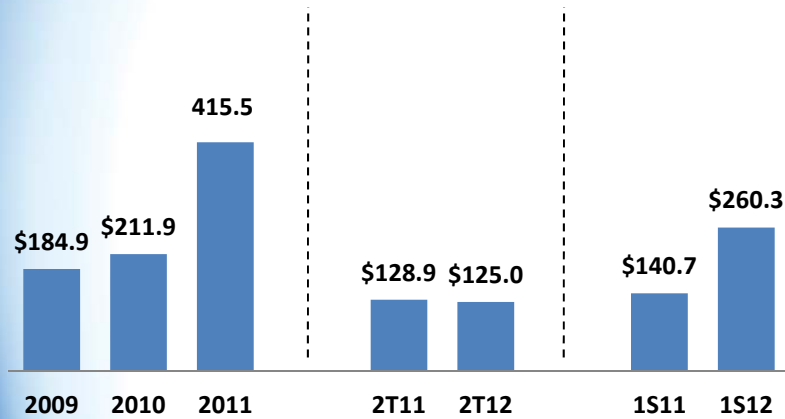
1T 2012

2T 2012

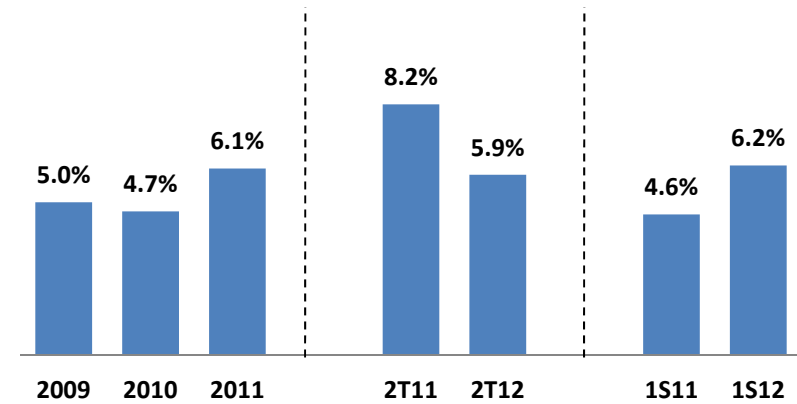
# Principales Indicadores



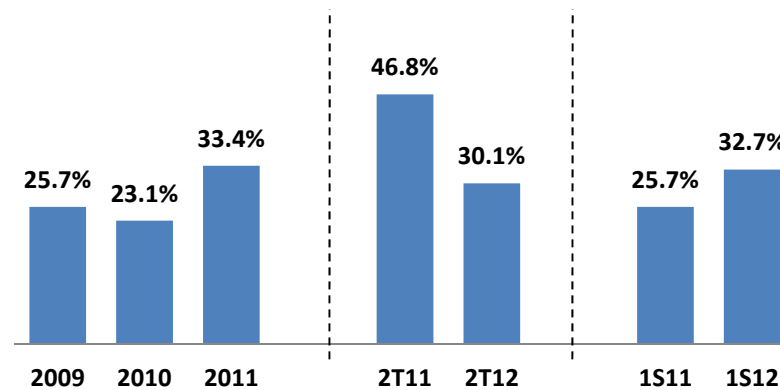
## Resultado Neto MXN



## ROAA Anual



## ROAE Anual

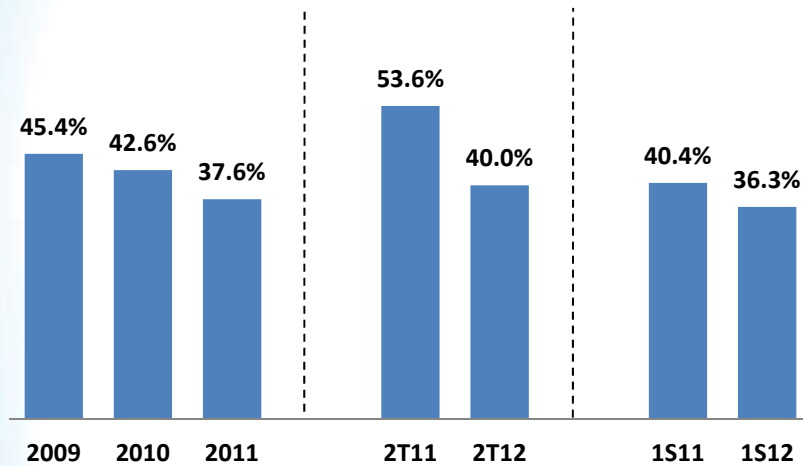


(1) Las cifras excluyen los No Recurrentes con efecto de \$110

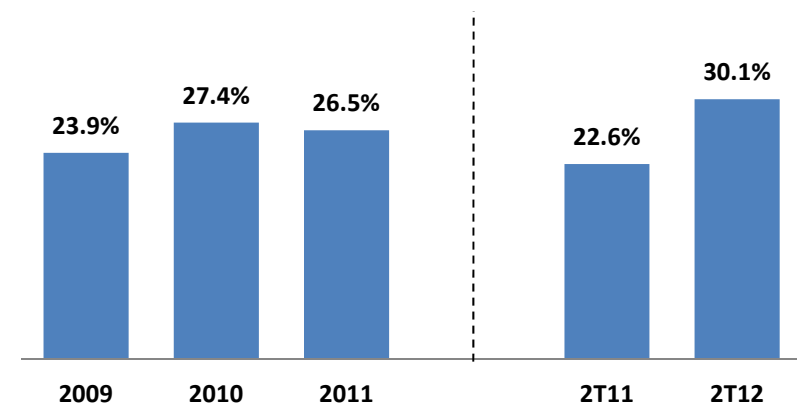
# Principales Indicadores



## Eficiencia Anual



## Índice de Capitalización Anual



# Fortalezas



- Mercado con alto potencial de Crecimiento**
- Alto Margen y Bajo Riesgo**
- Cartera de Crédito diversificada en 461,281 clientes**
- Alta liquidez**
- Acceso a Diversas Fuentes de Financiamiento**
- Equipo Directivo con amplia experiencia y Gobierno Corporativo**



# Relación con Inversionistas



## **Página WEB:**

<http://www.creal.mx>

## **Correo Electrónico:**

[investor\\_relations@creditoreal.com.mx](mailto:investor_relations@creditoreal.com.mx)  
[creditoreal@grayling.com](mailto:creditoreal@grayling.com)

## **Contactos:**

### **Oficina de Relación con Inversionistas**

Av. Insurgentes Sur 664 Piso 3  
Col. Del Valle; Mexico DF  
C.P. 03100