

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

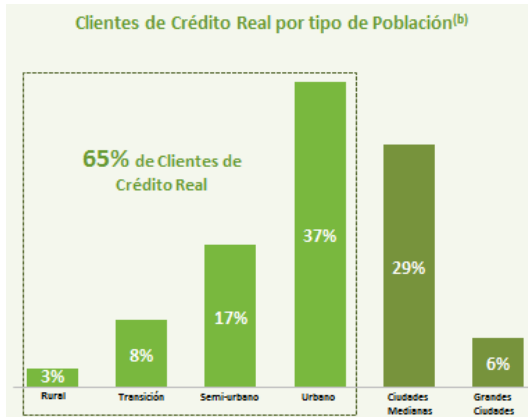
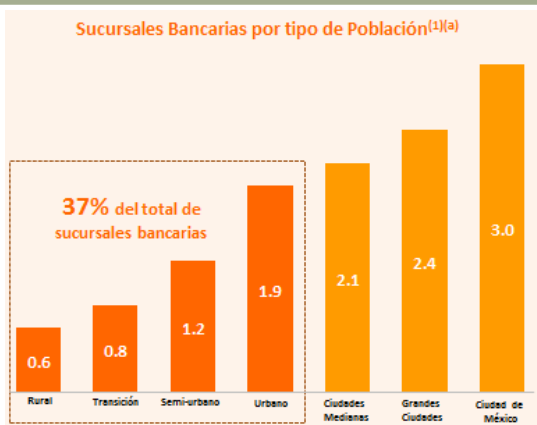
Flotante 54%



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

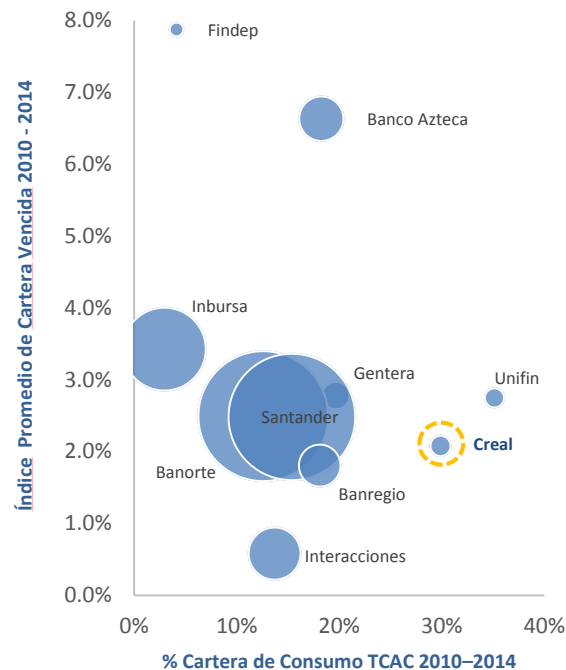
Fuente (1) CNBV 2012. Notas (a) número de sucursales por cada 10,000 adultos (b) Clientes en Bienes duraderos, PYME, créditos grupales y autos usados no incluidos

PLATAFORMA DE CRÉDITO CON 5 PRODUCTOS

	Créditos con pago vía Nómina	Créditos para Bienes Duraderos	Créditos a PYMES	Créditos Grupales	Créditos Autos Usados
Descripción del Producto	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
Mercado Objetivo	C+, C-, D+	C, D+, D	B, C+, C	C-, D, E	B, C+, C, C-
Canal de Distribución / Origenación	17 diferentes distribuidores, inversión del 100% en Kondiero y 49% de capital en los dos más grandes. Más de 4,000 representantes de ventas y 100 operadores telefónicos	Acuerdos con 41 minoristas, operando 1,088 puntos de venta. Más de 7,400 representantes de ventas	Alianza con Fondo H y una marca propia. 19 representantes de ventas + brokers	Dos asociaciones y una alianza estratégica. 122 sucursales con 913 promotores	Alianza con 18 distribuidores. Más de 200 puntos de venta. Una asociación con 51 sucursales en la Ciudad de México y ciudades medianas. Una alianza estratégica en EUA
Intereses alineados	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	Pago del 5% al 7% del interés futuro. Participación en subsidiarias. Se comparte el 50% del ingreso y 50% del riesgo
Alcance de Mercado	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 incluyendo pequeños negocios familiares. Alta tasa de renovación. 2 estados	20 estados y 67 ciudades. 60% de tasa de renovación	18 estados
# Clientes Préstamo promedio	322,924	74,416	494	128,054	5,191
Periodicidad de pago	Ps.35,422	Ps. 13,319	Ps.3,220,190	Ps.2,022	Ps.98,409
Plazo	Quincenal	Mensual	Mensual	Semanal	Mensual
Tasas de interés	38 meses	12 meses	3-36 meses	3.8 meses	1 - 48 meses
Índice de Morosidad	40-55%	40-50%	18-35%	90-110%	25-35%
% Cartera de Crédito	2.1%	2.8%	2.0%	0.0%	0.9%
	77.3%	6.7%	10.8%	1.8%	3.5%

MODELO DE NEGOCIOS ESCALABLE

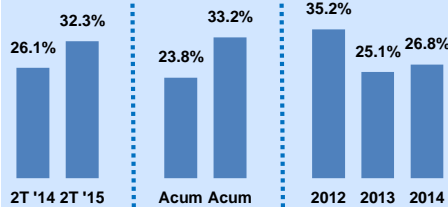
En lugar de	Preferible
Competir con distribuidores que cuentan con: <ul style="list-style-type: none"> • Cartera de crédito • Conocida presencia en la región • Conocimiento del negocio 	Invertir en sociedad Establecer una alianza estratégica Acuerdos Exclusivos
Esperar a que los clientes lleguen a las 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



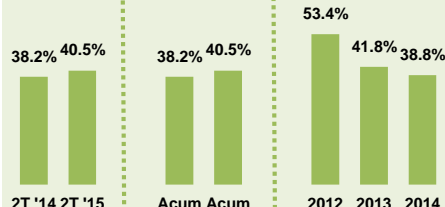
Fuente: Crédito Real, CNBV, presentaciones de empresas. Tamaño de la esfera refleja el tamaño de la cartera de créditos de consumo. Excluye a Banco Wal-Mart, BNP Paribas, Banco Ahorro Famsa.

RAZONES FINANCIERAS

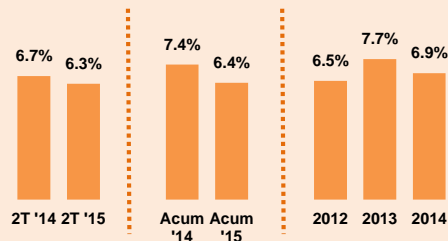
Eficiencia



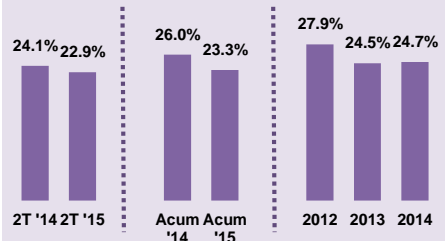
Capitalización



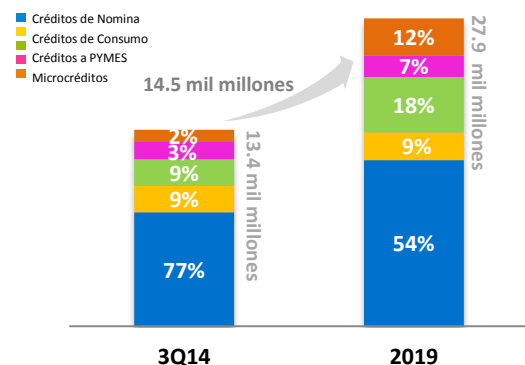
ROAA



ROAE



PLAN DE EXPANSIÓN



CREAL* (MÉTRICAS DE DESEMPEÑO)

Promedio Diario Operado: *
 U6M: 1.7 MM USD
 U24M: 1.4 MM USD

Valuación: *
 P/U: 10.8
 P/B: 2.4
 Valor Cap: 14.2 MM MXN

Posición #46 en el índice de Bursatilidad de la BMV

* Al 27 de Julio, 2015

Contacto Relación con Inversionistas

Jonathan Rangel Director RI
Israel Becerril RI

Teléfono: 52 (55) 52289753
 Teléfono: 52 (55) 53405200 ext 2182

Correo electrónico: jorangel@creditoreal.com.mx
 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 730, PISO 20, COL. DEL VALLE, C.F. 03103, MÉXICO, D.F.

VISITA NUESTRA PÁGINA DE INTERNET: WWW.CREAL.MX

LLAMA AL: 52(55)5340-5200 O MANDA UN CORREO ELECTRÓNICO A: INVESTOR_RELATIONS@CREDITOREAL.COM.MX