



Presentación a Inversionistas 1T 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 **primer 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 **primer 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.

Resumen 1T - 2012



MXN millones

- Ingreso por Interés \$ **508.6**
 - Crecimiento de **9.4%** vs 1T 2011, impulsado por el crecimiento de **47.2%** de la cartera en el mismo periodo
- Gasto por Interés \$ **155.6**
 - COF – Gasto por interés anualizado / deuda promedio

1T 2012	1T 2011
9.5%	13.6%
- Margen Financiero \$ **353.0**
 - Margen Financiero / Cartera Vigente **25.9%**
- Gastos de Administración \$ **108.7**
 - Presencia de **491** promotores en Créditos Grupales.
- Ingreso Neto \$ **135.3**
 - Crecimiento de **1,046.2%** vs 1T 2011

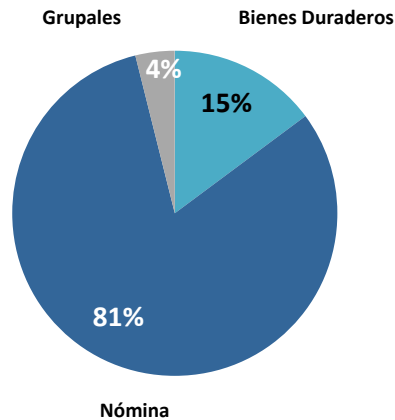
Principales Características



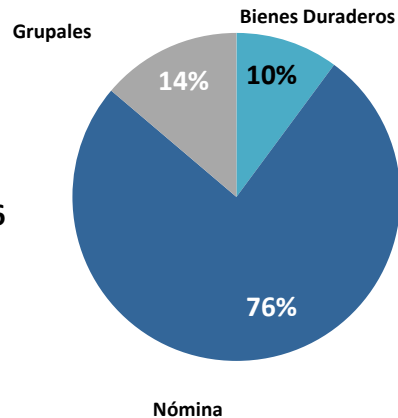
MXN millones

Composición del Negocio

1T12 Cartera Total:
\$5,552.7



1T12
Ingreso por Interés: \$508.6



Cientes Activos 453,373

Bienes de Consumo Duradero

- 73,133 clientes (16% del total)
- Crédito promedio MXN 9,600
- Colocación MXN 237.8 millones

Créditos Grupales

- 91,799 clientes (20% del total)
- Crédito promedio MXN 5,550
- Colocación MXN 414.9 millones

Crédito por Nómina

- 288,441 clientes (64% del total)
- Crédito promedio MXN 15,755
- Colocación MXN 502.7 millones

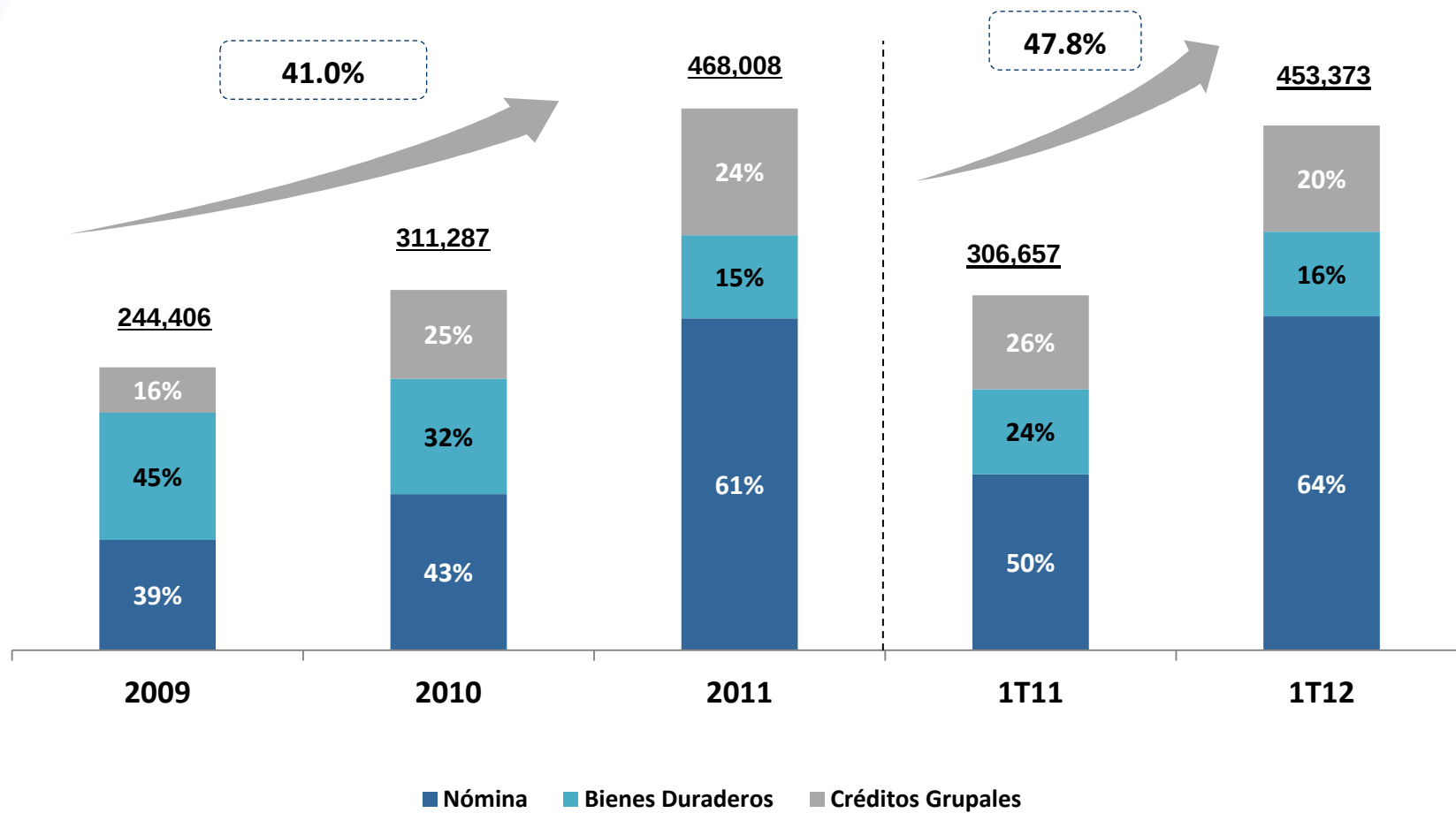
Principales Características Financieras



Importes en millones de pesos

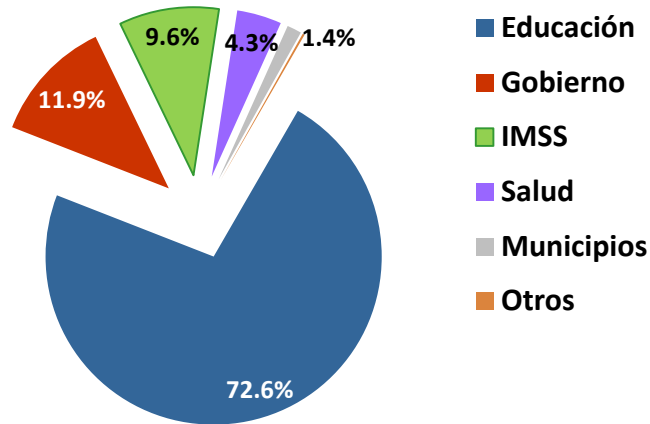
	2011 s/NR	4T '11	1T '11	1T '12	Var 1T'12 4T'11	Var 1T'12 1T'11
Estado de Resultados						
Ingreso por Interés	\$1,912	\$498	\$465	\$509	2%	9%
Gastos por Interés	\$593	\$163	\$139	\$156	5%	-12%
Margen Financiero	\$1,320	\$335	\$326	\$353	5%	8%
Estimaciones Riesgo Crediticio	\$269	\$83	\$232	\$77	7%	67%
Comisiones y Tarifas Pagadas	\$61	\$16	\$14	\$21	-31%	-44%
Otros Ingresos	\$18	\$7	\$4	\$5	-26%	24%
Gastos de Administración	\$396	\$119	\$87	\$109	9%	-25%
Resultado antes de Impuestos	\$612	\$124	-\$3	\$152	-22%	5560%
Impuestos a la Utilidad	\$122	\$19	-\$15	\$34	-80%	336%
Participación en Asociadas	\$36	\$25	\$0	\$18	-28%	
Resultado	\$526	\$130	\$12	\$135	4%	1046%
Balance						
Efectivo e Inversiones	\$318	\$318	\$428	\$354	11%	-17%
Cartera Vigente	\$5,403	\$5,403	\$3,620	\$5,447	1%	50%
Cartera Vencida	\$109	\$109	\$153	\$106	-3%	-31%
Estimaciones Riesgo Crediticio	-\$131	-\$131	-\$153	-\$123	-5%	-19%
Total Activos	\$8,463	\$8,353	\$5,389	\$8,357	0%	55%
Pasivos Bursátiles y Bancarios	\$6,636	\$6,636	\$4,133	\$6,453	-3%	56%
Otros Pasivos	\$256	\$256	\$219	\$309	21%	41%
Capital Contable	\$1,570	\$1,460	\$1,037	\$1,596	9%	54%
Razones Financieras						
Margen Financiero - % de Cartera Vigente	24.4%	24.8%	36.0%	25.9%	1%	-10%
ROAE	40.5%	37.2%	36.0%	34.2%	-3%	-2%
Cartera Vencida / Total Cartera	2.0%	2.0%	4.1%	1.9%	0%	-2%
Deuda / Capital	4.2	4.5	4.0	4.0	-11%	1%

Cientes

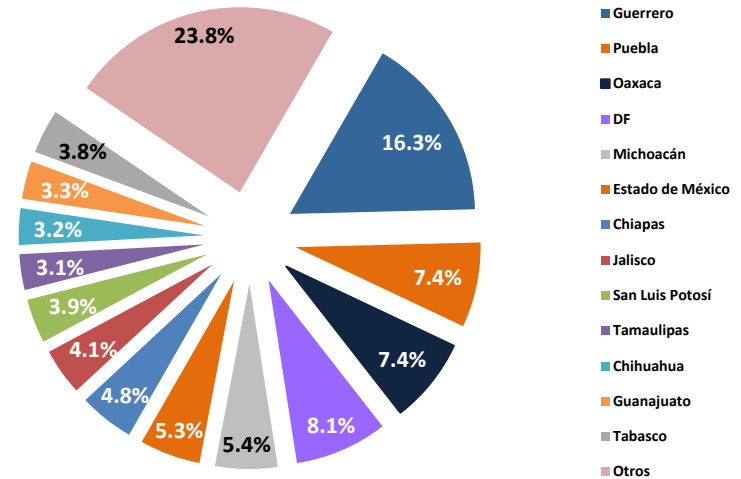


Nómina 1T12

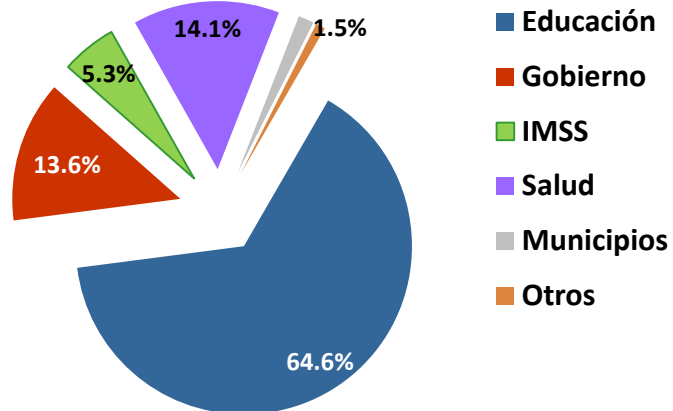
Cartera por Sector MXN \$ 4,512.5



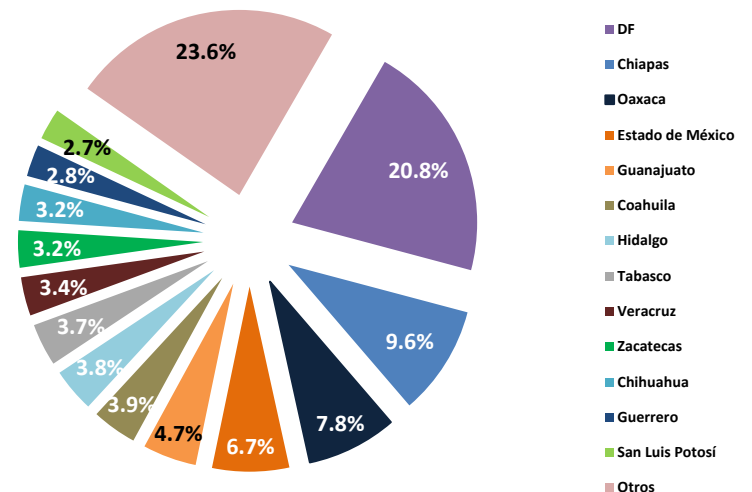
Cartera por Estado MXN \$ 4,512.5



Origenación por Sector MXN \$ 502.7



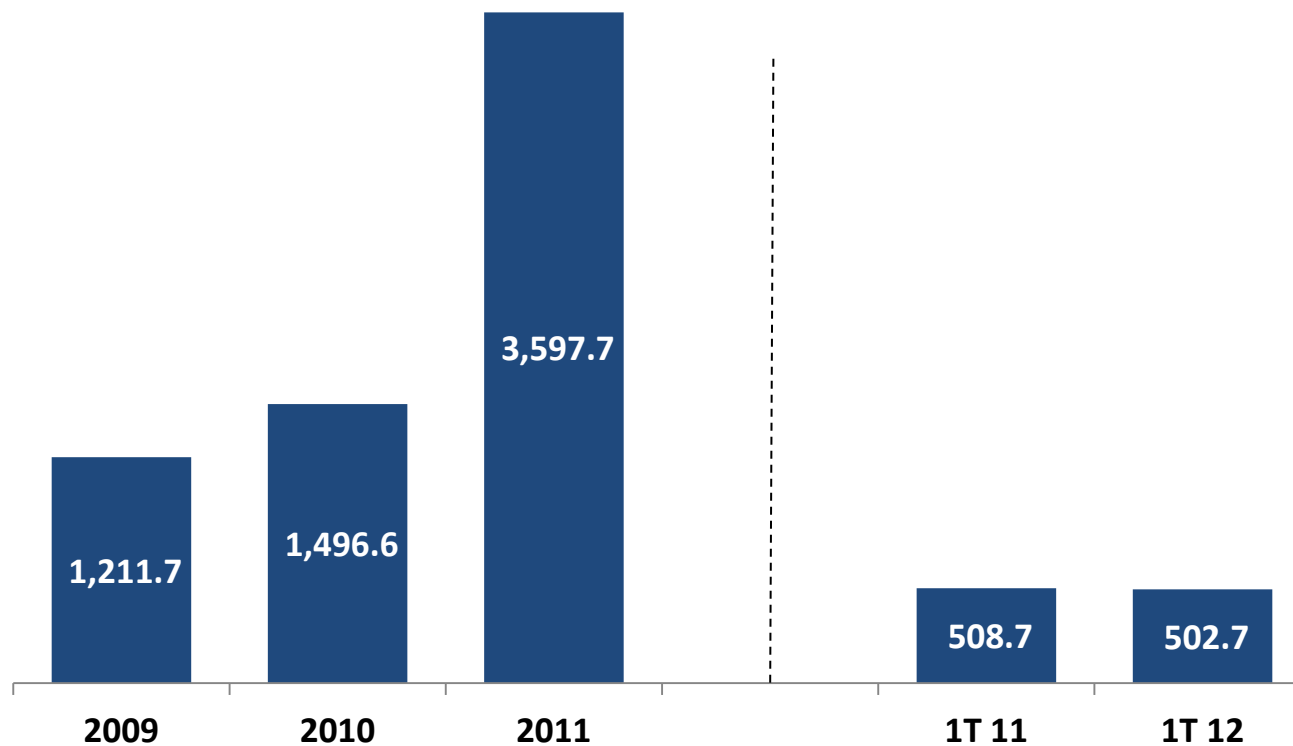
Origenación por Estado MXN \$ 502.7



Originación Acumulada de Nómina



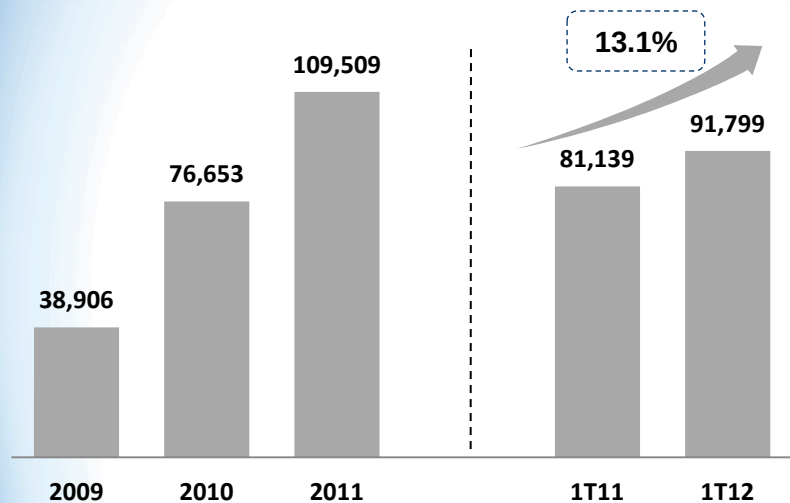
MXN millones



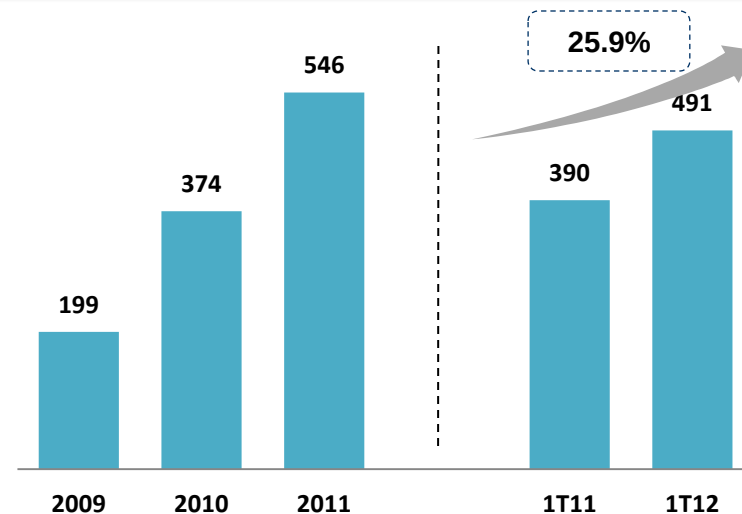
Créditos Grupales - CrediEquipos



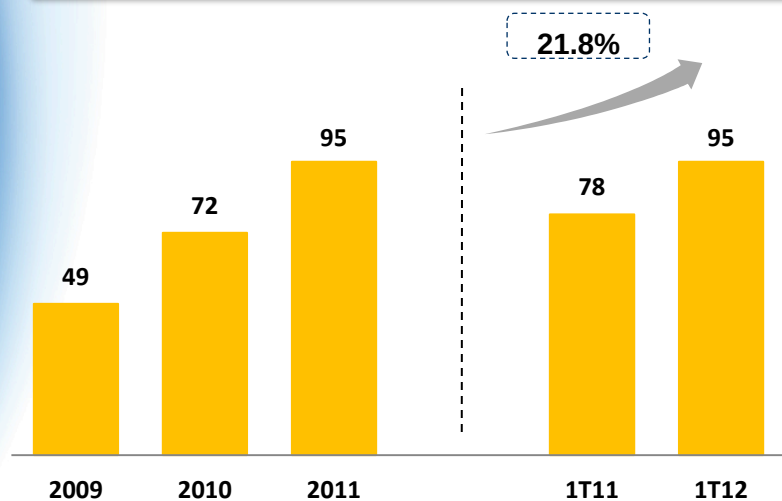
Cientes



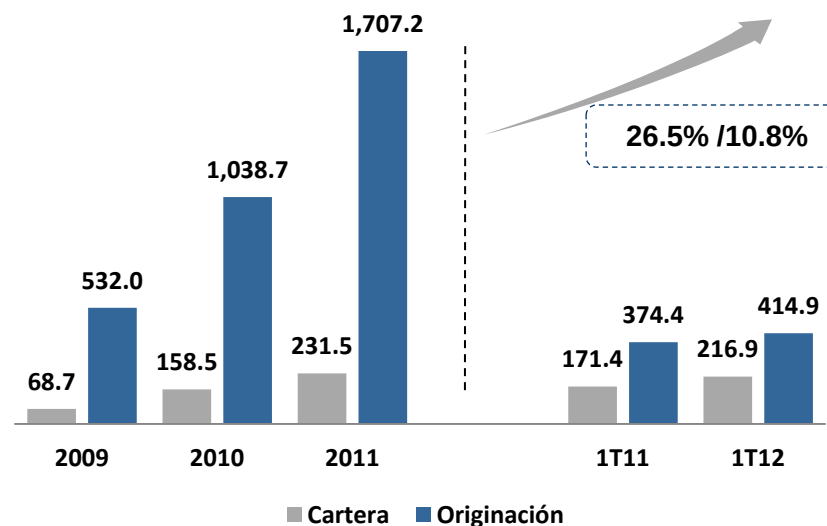
Promotores



Sucursales



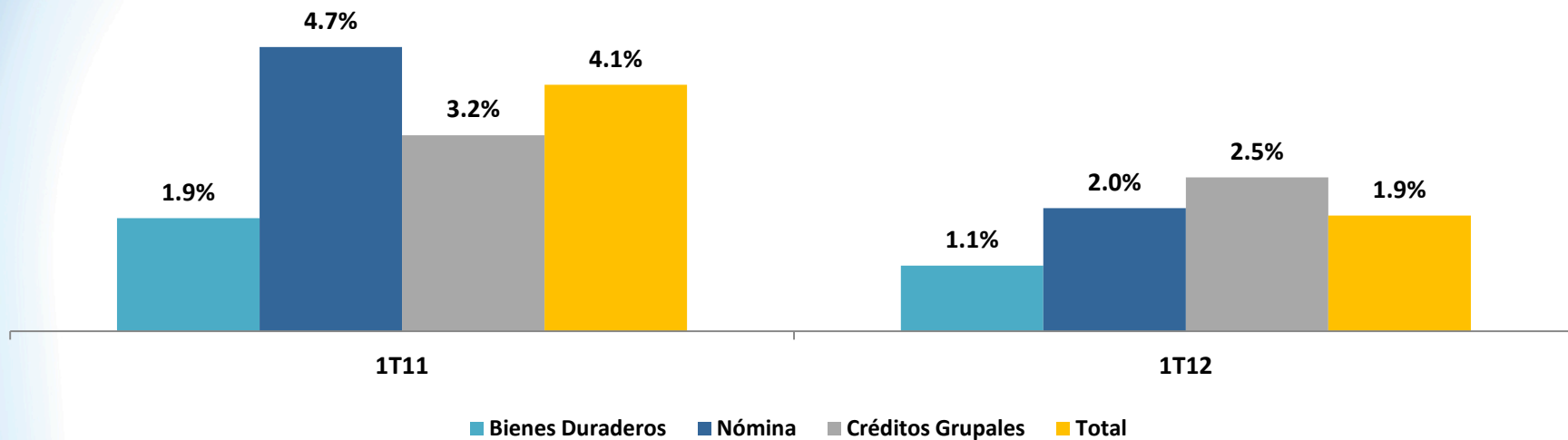
Cartera y Origenación Acumulada \$MXN



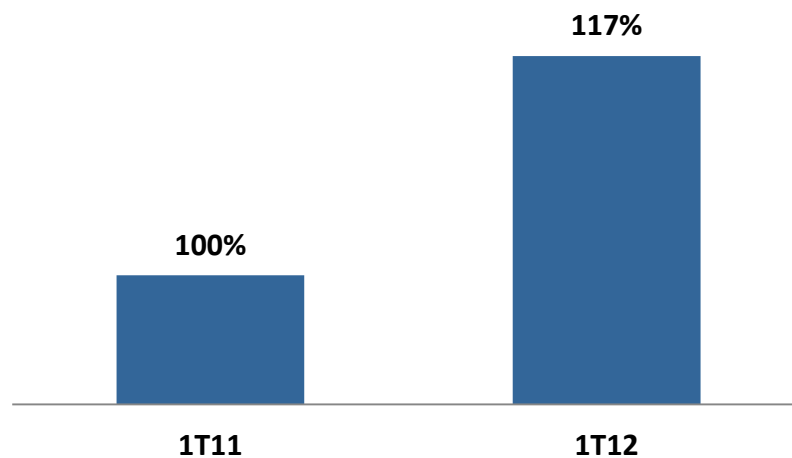
% Crecimiento 1Q12 vs. 1Q11

Cartera de Crédito – 1T11 y 1T12

Cartera Vencida por Negocio y Total



Provisiones y Cartera Vencida



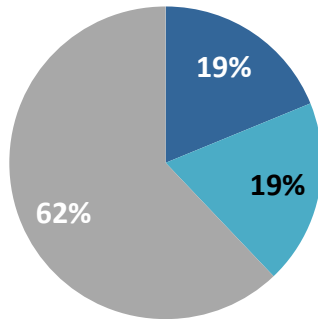
Perfil de Deuda – 1T12



MXN millones

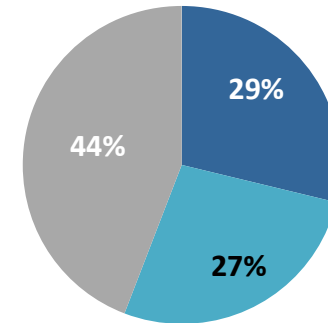
1T11

\$ 4,110

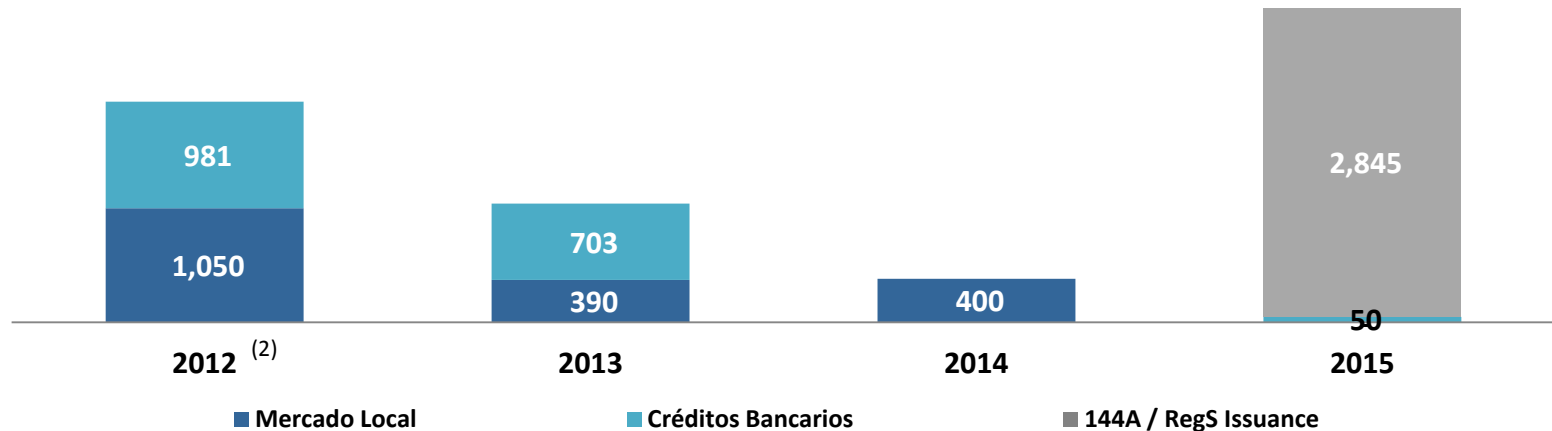


1T12

\$ 6,419 ⁽¹⁾



Calendario de Amortizaciones de Deuda



■ Mercado Local

■ Créditos Bancarios

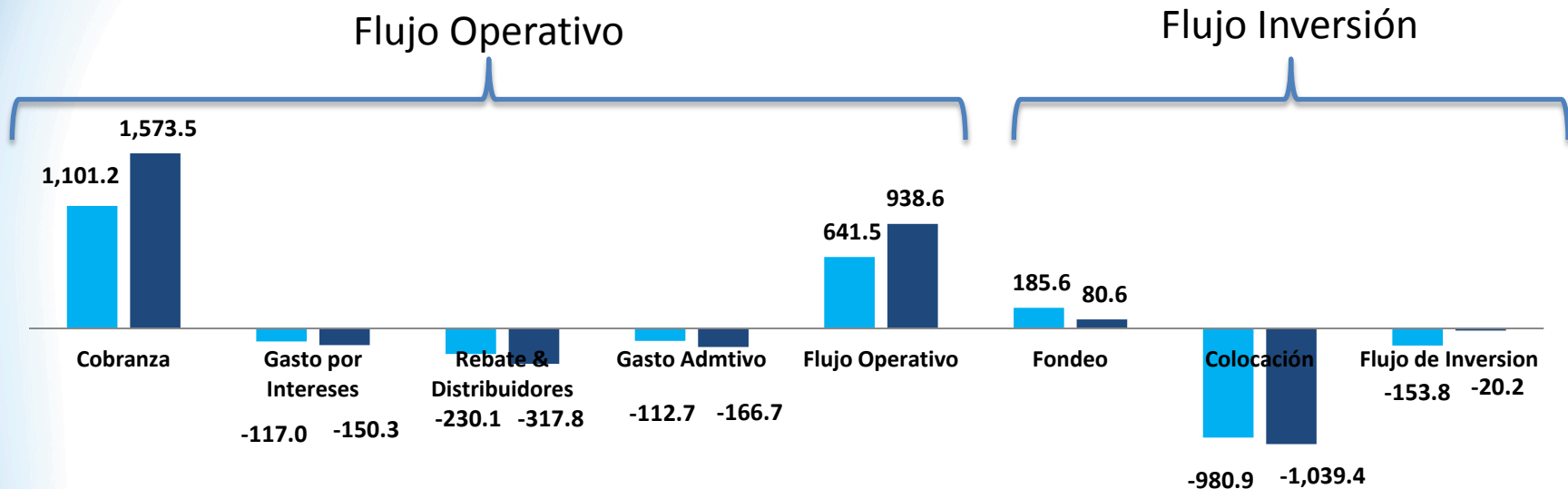
■ 144A / RegS Issuance

(1) Incluye valuación del Swap del Bono Internacional por \$257.7

(2) La deuda de mercado local durante el 2012 tiene los siguientes vencimientos: Mayo: "\$200, Agosto: \$500, Octubre: \$95. Los créditos bancarios tienen principalmente vencimientos mensuales en: Junio: \$468, Septiembre: \$283 y Diciembre: \$1,96"

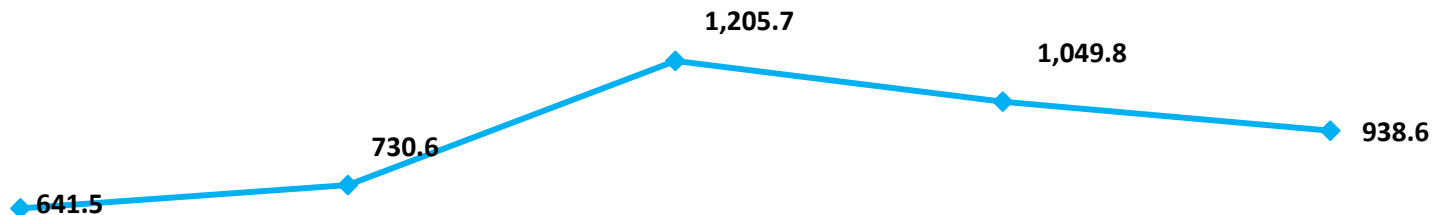
Flujo de Efectivo

MXN millones



■ 1T 2011 ■ 1T 2012

Flujo Operativo



1T 2011

2T 2011

3T 2011

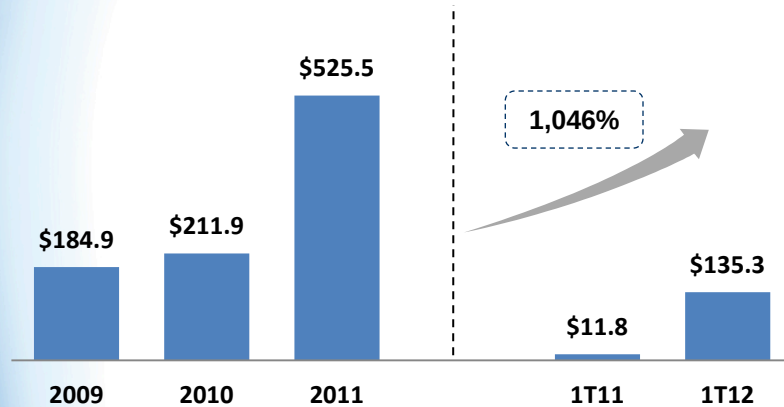
4T 2011

1T 2012

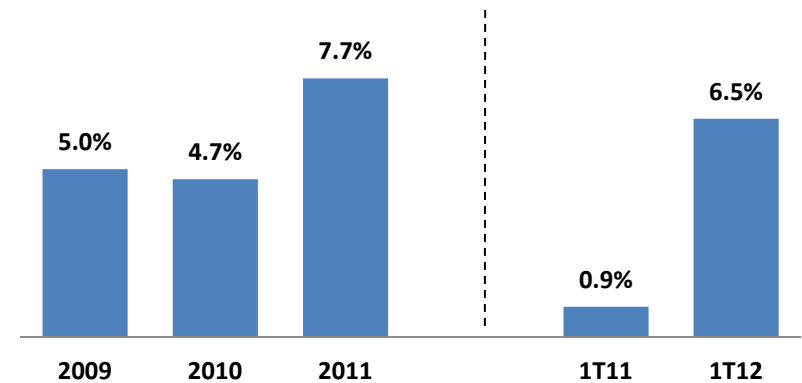
Principales Indicadores – 1T11 y 1T12



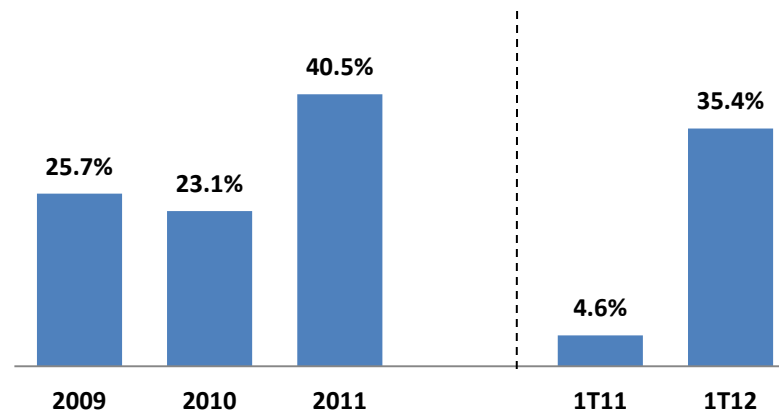
Resultado Neto MXN



ROAA Anual

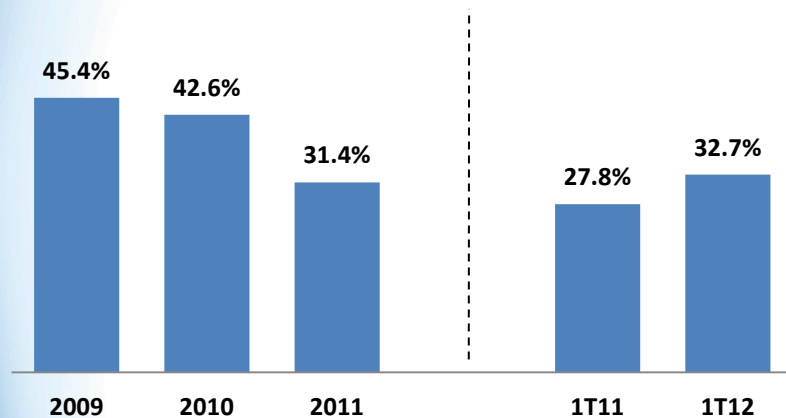


ROAE Anual

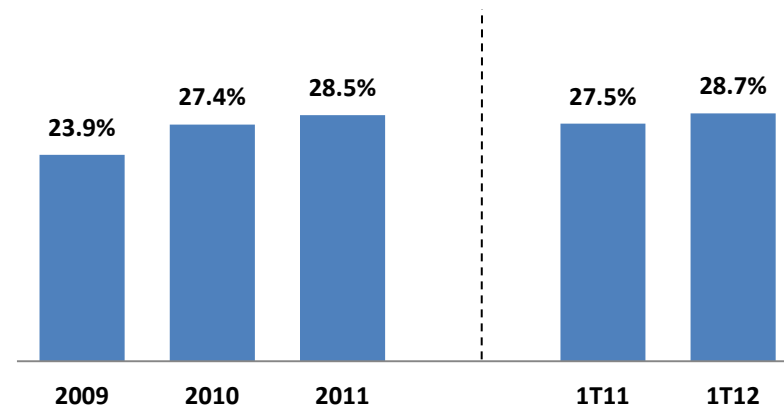


Principales Indicadores – 1T10 y 1T11

Eficiencia Anual



Índice de Capitalización Anual



Fortalezas



Mercado con alto potencial de Crecimiento



Alto Margen y Bajo Riesgo



Cartera de Crédito diversificada en 453,737 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:

creditorealdesk@creditoreal.com.mx

inversionistas@creditoreal.com.mx

creditoreal@grayling.com

Contactos:

Lorena Cárdenas Costas, Directora de Finanzas

Teléfono: 52(55)5340-5282

Correo electrónico: lcardenas@creditoreal.com.mx

Anthony McCarthy, Director de Relación con Inversionistas

Teléfono: 52(55)5340-5210

Correo electrónico: amccarthy@creditoreal.com.mx

Claudia Jolly Zarazúa, Tesorera

Teléfono: 52(55)5228-9781

Correo electrónico: cjolly@creditoreal.com.mx



Crédito Real