

Informe Anual del Director General 2022

Crediclub, SA de CV, SFP Abril 28, 2023

El 2022 fue un año de alto crecimiento, en el que Crediclub alcanzó 63.6% en el portafolio de créditos en comparación al 13.8% en cartera productiva de 2021. Al mismo tiempo que cerró con indicadores financieros sanos y de lo más sólidos en el sector; se puede ver en su calidad de cartera un IMOR de 2.0% (2.5% en 2021), también en el crecimiento en la utilidad operativa crecimiento del 23.8% y obteniendo un ROA operativo de 6.7% (7.0% en 2021) y un ROE operativo de 28.0% (26.9% en 2021). El crecimiento de activos con respecto a 2021 fue de 32.4% donde el 75.0% corresponde a la cartera neta. Por su parte, el índice de capitalización se ubicó en un nivel de 197.0% al término de 2022, superior al mínimo requerido de 131.00% que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para sociedades financieras populares.

La sólida rentabilidad que tuvo Crediclub durante el año fue gracias a lo siguiente:

- Crecimiento sostenido de la cartera de crédito, con un crecimiento en la cartera neta de 73.2% durante el año, fundamentado en ventajas competitivas de los productos ofrecidos por Crediclub.
- Alta calidad crediticia, fundamentada en el trabajo de prevención y corrección de riesgo crediticio, y en la atracción de clientes con perfil crediticio superior al promedio del mercado.
- Innovación en los productos ofrecidos y en la manera en que se opera.

A continuación, se detallan éstos y algunos otros factores de naturaleza cuantitativa:

Intereses, comisiones y tarifas.

Al término de 2022 los ingresos por intereses se ubicaron en 1,690.1 mdp, un incremento del 42.8% con respecto a los 1,183.4 mdp de 2021. El crecimiento es motivado por el crecimiento de la cartera de crédito, impulsado por la apertura de 44 sucursales como la maduración de grupos de microcrédito.

En 2022 Crediclub aumentó su cobertura en 31 estados de la República Mexicana, siendo nuevo mercado el estado de Guerrero y el número de clientes beneficiados incremento de 151 mil en 2021 a 217 mil clientes en 2022, atendidos por medio de las 136 sucursales. En 2022 Crediclub continúa implementado nueva tecnología y eficiencia en el modelo operativo, permitiéndole ahorros considerables en la estructura de costos.

Resultado por intermediación, en nuestro caso, Margen Financiero.

El margen financiero al cierre de 2022 se ubicó en 1,354.7 mdp, una variación de 35.1% en comparación al 2021 impulsado por el crecimiento de cartera obtenido. La relación del margen de interés neto a cartera promedio es de 58.1% para 2022 y 60.6% para 2021.

Fuentes internas y externas de liquidez.

Las fuentes de financiamiento aprobadas por el Consejo de Administración de Crediclub son las siguientes:

1. Capital propio.
2. Depósitos de dinero a la vista y a plazo del público ahorrador.
3. Emisión de títulos de crédito, en serie o en masa.
4. Préstamos y créditos de instituciones de crédito nacionales o extranjeras, fideicomisos públicos y organismos e instituciones financieras internacionales, de sus proveedores nacionales y extranjeros, afianzadoras, aseguradoras y afores, así como de instituciones financieras extranjeras.

Crediclub ha solidificado y crecido sus fuentes de financiamiento. Al cierre de diciembre 2022 y 2021 se mantienen las siguientes líneas de crédito:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea de Crédito Disponible	
	2022	2021	2022	2021
Banca Desarrollo	290.0	290.0	0.0	220.0
Fondo Internacional	200.0	280.0	156.0	260.0
Total	490.0	570.0	156.0	480.0

Los préstamos han sido contratados con Nacional Financiera, S.N.C. (Banca de Desarrollo), y el fondo internacional ResponsAbility SICAV.

SuperTasas.com es la marca bajo la cual se opera la cartera de captación y la principal fuente de fondeo de la institución. La captación de depósitos tuvo un aumento de 32.9% frente al año anterior.

A continuación, se muestra la composición de la mezcla de fondeo:

Distribución por Fuente Externa de Fondeo	2022	2021
Captación de Depósitos	86.6%	88.6%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	11.6%	4.3%
Títulos de Crédito	1.7%	7.1%

La distribución de pasivo por tasa fija y variable es la siguiente:

Distribución de Fondeo por Tipo de Tasa	Monto	
(millones de pesos)	2022	2021
Tasa Fija	1,981.8	1,434.9
Tasa Variable	894.5	680.1
Total	2,876.3	2,115.0

La proporción de deuda a tasa fija se mantiene alrededor de 68%.

Gastos de operación

Los gastos administrativos en 2022 fueron de 716.5 mdp una variación de 49.2% con relación al 2021 (480.1 mdp), donde cerca del 50% del incremento se debe a inversiones realizadas para crecimiento y desarrollo corporativo de la compañía, ocasionando que la relación de gasto operativo entre cartera promedio subiera a 29.8% del 27.8% del año anterior. El gasto core o gasto recurrente del negocio representa el 76.0% del gasto total, donde la variación en este se encuentra asociada al pago de nómina y compensación variable de la fuerza de ventas por la colocación de créditos.

Calidad Crediticia

Gracias a los robustos análisis de riesgo de crédito y a las políticas de otorgamiento que ha definido el Comité de Crédito, que acompaña un puntual seguimiento de la cartera, la calidad crediticia de Crediclub se mantiene entre la más baja del sector. Al cierre de diciembre 2022 el índice de morosidad de Crediclub fue de 2.0% menor al de diciembre 2021 que fue de 2.5%.

Principales rubros del balance general

Los activos llegaron a un nivel de 3,803.3 mdp, representando un crecimiento de 32.4% respecto 2021, los cuales se encontraban en 2,873.5 mdp. Debido a las restricciones de crecimiento durante la pandemia, Crediclub acumuló altos excedentes de efectivo, los cuales se han reducido en el último año en respuesta al crecimiento sostenido de la compañía, donde la cartera de crédito muestra una expansión de 63.2% mientras que las disponibilidades en balance se comprimieron en 43.7%. La cartera de crédito neta representa el 75.0% de los activos (60.8% en 2021).

Dentro de las acciones para ofrecer productos adicionales al microcrédito se lanzó el crédito pyme en diciembre 2021 y tras 12 meses se observa que su participación en el portafolio crediticio asciende al 8.7%, donde el microcrédito se posiciona con el 90.7% tras haber representado el 97.6% el año anterior.

De la misma manera, los pasivos mostraron un incremento de 36.2% en diciembre 2022 con respecto a diciembre del año pasado, llegando a 2,980.4 mdp donde el 85.3% lo compone la captación de depositantes y público inversionista.

Tras el fuerte crecimiento de la empresa durante 2022, los préstamos bancarios se reactivaron, razón por la cual presentan un saldo considerable en relación con 2021 incrementando a 335.0 mdp al cierre de 2022 desde 90.5 mdp en 2021.

Crediclub realizó la liquidación puntual de los certificados bursátiles que mantenía en circulación, contando al cierre del 2022 un monto de 50.2 mdp en certificados bursátiles, tras 150.1 mdp que mantenía el año anterior.

El capital contable al cierre de diciembre 2022 fue de 823.0 mdp, un crecimiento de 20.1% respecto diciembre 2021. Crediclub cuenta con una alta capacidad para generar capital propio, donde el 76.6% del capital contable lo conforman las utilidades ganadas a través del tiempo. La razón de capital ajustado entre activos ajustados (capital contable menos otros activos entre activos totales menos otros activos) es de 17.3%, nivel considerado como fuerte.

Fondo de Reserva

De conformidad con el artículo 13 de la LACP, el fondo de reserva se integra por lo menos con el 10% de las utilidades del ejercicio social hasta alcanzar un monto equivalente a por lo menos el 10% del capital contable de la Sociedad.

Políticas de Tesorería

Las principales políticas que rigen la tesorería de la empresa son las siguientes:

- Las operaciones de Tesorería se deben realizar con la mayor eficiencia, eficacia, oportunidad, claridad y transparencia, debiendo dejar debida constancia de las labores efectuadas.
- Se deben mantener controles internos permanentes para asegurar los bienes de la Institución.
- Se debe llevar un control efectivo y permanente del saldo de las cuentas de cheques e inversiones de la Institución, que permita atender debidamente las necesidades de efectivo que se presenten o las de inversión de excedentes de tesorería.
- El personal del área de Tesorería debe buscar las tasas más convenientes en función al mercado y a las necesidades de la Institución para la inversión de excedentes, cumpliendo siempre con la restricción de invertir en papel gubernamental autorizado para las sociedades financieras populares (“SOFIPO” o “SFP’s”).
- Toda salida de recursos debe ser mediante transferencia electrónica, orden de pago, o con cheque, el cual debe ser nominativo y debe estar respaldado con los comprobantes correspondientes que reúnan los requisitos fiscales.
- Los cheques deben ser firmados por los funcionarios facultados.
- Las chequeras, pagarés y documentación referente a instituciones bancarias y de inversión deben estar bajo custodia y resguardo del área de Tesorería.

La totalidad de las operaciones activas y pasivas se encuentran en moneda nacional, por lo que Crediclub no tiene exposición al riesgo cambiario, además de no contar con operaciones en instrumentos financieros derivados.

Para el cálculo de los diversos indicadores financieros anualizado anteriormente mencionados se consideró en el denominador información promedio de los últimos cuatro trimestres.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Crediclub no cuenta con transacciones relevantes registradas fuera del balance general o estado de resultados.

Monto y destino de los recursos prescritos a favor del patrimonio de la beneficencia pública

Dado que no contamos con el tiempo marcado en las disposiciones para tal fin, no hemos destinado recursos a favor del patrimonio de la beneficencia pública.

Aspectos cualitativos

En relación con los aspectos cualitativos del desarrollo de la empresa, se dieron avances importantes, como los son:

- El 29 de abril de 2022, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de largo y corto plazo para Crediclub en “A-(mex)” y “F2(mex)” respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo mejoró de negativa a estable. Asimismo, se afirmó en “F2(mex)” la calificación del programa de certificados bursátiles de corto plazo.

- Por su parte, el 18 de julio de 2022 HR Ratings ratificó la calificación de “HR A+” modificando la perspectiva de estable a positiva para largo plazo y de “HR2” para corto plazo. La calificación del programa de emisiones de corto plazo se ubicó también en “HR2”.

- Crediclub fue galardonada por decimo año consecutivo como una de “Las Mejores Empresas Mexicanas” por Deloitte, Banamex y el ITESM.

Conclusiones:

- La utilidad neta para 2022 (142.0 mdp) aumento 12.6% en relación a 2021 (126.1 mdp) en vista a los mayores ingresos generados y que en 2021 se tenía un ingreso negativo por la venta de créditos reestructurados en pandemia, vendidos a un precio menor de su valor.

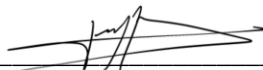
- Los indicadores de rentabilidad se mantienen como parte de la solidez de la empresa. El rendimiento operativo sobre activos para el 2022 es de 6.7% (7.0% a 2021) mientras que el ROA neto se ubica en 4.5% (5.1% al 2021).

- El rendimiento sobre capital se mantiene en niveles altos, siendo el ROE operativo de 28.0% (26.9% al 2021) y la cifra neta en 18.6% (19.7% al 2021).

El suscrito manifiesto bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de mis funciones, preparé la información relativa a CREDICLUB, S.A. DE C.V., SFP., contenida en el presente informe anual, la cual a mi leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Sin más por el momento quedo a sus órdenes.

Atentamente,



CREDICLUB, S.A. de C.V., S.F.P.
Lic. Juan Francisco Fernández Villalón
A 28 de abril de 2023

Anexo al Informe Anual del Director General 2022

Información financiera anual

Summary Balance Sheet (MXP MM)			
	2021	2022	Δ%
Assets	2,873.5	3,803.3	32.4%
Cash	895.7	504.1	-43.7%
Net Credit Portfolio	1,747.1	2,850.7	63.2%
Current Portfolio	1,767.1	2,904.9	64.4%
Past due Portfolio	45.8	60.7	32.4%
Allowances for bad debt	65.8	114.9	74.5%
Other accounts receivable	12.1	52.8	334.8%
Taxes	75.9	130.6	72.0%
Net PP&E	25.6	67.1	161.5%
Other net assets	116.9	198.0	69.4%
Liabilities	2,188.1	2,980.4	36.2%
Deposits	2,024.5	2,541.2	25.5%
Institutional loans	90.5	335.0	270.3%
Other accounts payable	73.1	188.7	158.6%
Equity	685.3	823.0	20.1%
Invested Equity	172.6	172.6	0.0%
Earnings prior to SFP conv.	20.2	20.2	0.0%
Previous years earnings	366.4	426.7	34.4%
Current period earnings	126.1	142.0	12.6%

Summary Income Statement (MXP MM)			
	2021	2022	Δ%
Interest revenue	1,183.4	1,690.1	42.8%
Interest expenses	180.4	335.4	85.9%
Financial margin	1,002.9	1,354.7	35.1%
Credit loss	268.3	419.2	56.2%
Adjusted financial margin	734.6	935.6	26.8%
Net fees & other revenue	-85.3	-5.6	-93.4%
Op expenses	480.1	716.5	49.2%
Operating income	172.4	213.5	23.8%
Taxes	46.3	71.5	54.2%
Net income	126.1	142.0	12.6%

Main financial ratios		
	2021	2022
Past due ratio	2.5%	2.0%
Capital base sufficiency (CNBV)	313.0%	197.0%
Op Return on average assets	7.0%	6.7%
Op Return on average equity	26.9%	28.0%

Indicadores de rentabilidad

