

Informe Anual del Director General 2021

Crediclub, SA de CV, SFP

Marzo 25, 2022

El 2021 fue un año en el que Crediclub logró buenos niveles de desempeño, en el que los indicadores financieros de Crediclub se situaron entre lo más sólidos del sector, alcanzando un ROA neto de 5.1% (3.0% en 2020) y un ROE neto de 19.7% (10.5% en 2020). El crecimiento de activos con respecto a 2020 fue de 32.7%, con una cartera de crédito neta que se ubicó en 2,873.5 millones de pesos al cierre de 2021. Por su parte, el índice de capitalización se ubicó en un nivel de 312.99% al término de 2021, 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 60.8% 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 2021 los ingresos por intereses se ubicaron en 1,129.8 mdp, un incremento del 31.9% respecto a los 856.3 mdp de 2020. El crecimiento es motivado por el esquema de precios incorporado a partir del último trimestre de 2020 y a una mayor cartera productiva en 13.8%, puesto que en 2020 el 9.8% del portafolio de créditos se consideraban no productivos al contar con algún criterio contable especial establecido por la CNBV por pandemia.

En 2021 Crediclub mantuvo su cobertura de 30 estados de la República Mexicana y el número de clientes beneficiados fue de 157 mil en 2020 a 155 mil en 2021, atendidos por medio de las 96 sucursales que operan en 30 estados del país. En 2021 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 2021 se ubicó en 1,002.9 mdp, una variación de 33.6% en comparación al 2020 impulsado por mayores ingresos que benefician el margen de interés neto entre cartera promedio, siendo éste 60.6% para 2021, superior al 47.3% del año anterior.

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 fortalecido su perfil de financiamiento sumando a la red de fondeadores al fondo internacional ResponsAbility, siendo la primera vez que inicia una relación contractual con una institución similar. Al cierre de diciembre 2021 y 2020 se mantienen las siguientes líneas de crédito:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea de Crédito Disponible	
	2021	2020	2021	2020
Banca Desarrollo	290.0	545.0	220.0	162.5
Fondo Internacional	280.0	0.0	260.0	0.0
Total	570.0	545.0	480.0	162.5

Estos préstamos han sido contratados a través del tiempo con instituciones financieras del país, las cuales son Nacional Financiera, S.N.C.; Financiamiento del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM) y el Banco del Bienestar. En 2021 se incorporó el fondo internacional ResponsAbility SICAV.

SuperTasas.com, la marca bajo la cual se opera la cartera de captación, ha experimentado un crecimiento exponencial siendo la principal fuente de fondeo de la institución.

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

Distribución por Fuente Externa de Fondeo	2021	2020
Captación de Depósitos	88.6%	81.1%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	4.3%	18.9%
Títulos de Crédito	7.1%	0.0%

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

Pasivo con Costo (millones de pesos)	Monto	
	2021	2020
Tasa Fija	1,434.9	925.3
Tasa Variable	680.1	588.9
Total	2,115.0	1,514.2

La proporción de deuda a tasa fija pasó de 61.1% al término de 2020 a 67.8% al finalizar el 2021, causado por una mayor captación de recursos a plazo que obtienen rendimientos por encima de las tasas de referencia establecidas por el Banco de México.

Gastos de operación

En 2021, los gastos operativos de 480.1 mdp mostraron un crecimiento de 9.0% en comparación a los 440.4 mdp de 2020 debido a las inversiones realizadas para fortalecer el equipo ejecutivo, así como diversificación de productos y adquisición de nueva tecnología. La relación de gasto operativo entre cartera promedio fue de 27.8% al 2021 vs 26.8% al 2020.

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 2021 el índice de morosidad de Crediclub fue 2.5%, menor al promedio del sector, mientras que en diciembre 2020 fue 1.1%, el cual incluía el efecto de los criterios contables especiales establecidos por la CNBV que permitían diferir la pérdida de los créditos afectados por la pandemia.

Principales rubros del balance general

Los activos alcanzaron un nivel de 2,873.5 mdp, representando un crecimiento de 32.7% respecto 2020, los cuales se encontraban en 2,165.6 mdp donde las disponibilidades tenían una participación de 18.5% y en 2021 cobran importancia al contar con una participación de 31.2% sobre activos.

El rubro de pasivos se ubicó en un nivel de 2,188.1 mdp, un crecimiento de 41.5% en consideración a 2020. La principal fuente de fondeo de la empresa sigue siendo la captación tradicional, la cual representa el 92.5% del pasivo total y mostró un crecimiento de 65.0% conforme 2020.

Durante el cuarto trimestre de 2021 se realizó la primera disposición de una línea de crédito con un fondo internacional, siendo la primera de éste tipo para Crediclub.

Por su parte, los títulos de crédito emitidos en el 3T2021 se renovaron al vencimiento, tras haber finalizado el 2020 sin emisiones.

El capital contable al cierre de diciembre 2021 fue de 685.3 mdp, un crecimiento de 10.7% en relación a diciembre 2020. Crediclub cuenta con una alta capacidad para generar capital propio, donde el 71.9% 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 20.6%, nivel considerado como fuerte.

Política de pagos de excedentes o reinversión de los mismos

Durante el segundo trimestre de 2021, Crediclub realizó un reparto de dividendos por un monto de 60 mdp derivado de la fortaleza en su base de capital. Al cierre de 2021 la razón de capital ajustado entre activos ajustados (capital contable menos otros activos entre activos totales menos otros activos) es de 20.6%, 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 2021 y 2020 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 a los aspectos cualitativos del desarrollo de la empresa, se dieron avances importantes, como los son:

- El 14 de abril de 2021, 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 se revisó a estable de negativa debido a la disminución de riesgos respecto al inicio de la contingencia del coronavirus y sólidos niveles de apalancamiento. Asimismo, se afirmó en “F2(mex)” la calificación del programa de certificados bursátiles de corto plazo.
- Por su parte, el 29 de junio de 2021 HR Ratings ratificó la calificación de “HR A+” con perspectiva estable para largo plazo y de “HR2” para corto plazo. La calificación del programa de emisiones de corto plazo se ubicó también en “HR2”. La ratificación de la calificación para Crediclub se basa en la estabilidad de la posición de solvencia, en el apalancamiento y en la liquidez, donde además mantuvo un índice de capitalización en niveles adecuados.

Conclusiones:

- La utilidad neta para 2021 (126.1 mdp) creció al doble en relación a 2020 (62.5 mdp) debido al crecimiento de cartera y los récords históricos en ingresos por intereses que se alcanzaron a partir del tercer trimestre del año. Y dado que Crediclub logró generar utilidades recurrentes históricas y extraordinarias en el último trimestre de 2020, se crearon estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales a las dictadas por la normatividad, por un monto de \$45,000. Con esta creación especial de estimaciones, aunada a la rentabilidad prevista en los primeros meses de 2021, Crediclub absorbió en los primeros cuatro meses de 2021 la totalidad del efecto financiero relacionado a programas de apoyo a clientes derivados de la pandemia.
- La utilidad neta al término de 2021, fue de 126.1 mdp, creció al doble en relación a 2020 (62.5 mdp) considerando que en el 2020 se había tenido una contracción respecto al año anterior debido al efecto de la pandemia. Los indicadores de rentabilidad se encuentran en un ROA neto de 5.1% y ROE neto de 19.7%, en comparación del periodo anterior en el que el ROA neto se ubicó en 3.0% y el ROE neto en 10.5%. Cabe resaltar, que el año 2021 fue un año de grandes retos a nivel mundial. A pesar de los efectos derivados de la pandemia, Crediclub logró fortalecer su solidez, resultando con una cartera y utilidad positiva además que la calidad crediticia y los indicadores de eficiencia operativa resultaron superiores a los niveles pre-pandemia.

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 25 de marzo de 2022

Anexo al Informe Anual del Director General 2021

Información financiera anual

- Crecimiento de cartera productiva anual de 13.7%, mayor crecimiento en un trimestre desde 3Q18, crecimiento récord en pesos
- Cartera con criterio contables regulares a partir de abril 2021
- ROA/ROE operativo: 7.0%/26.9%

Balance General (MXP MM)			
	2020	2021	Δ%
Activo Total	2,165.6	2,873.5	32.7%
Disponibilidades	400.5	895.7	123.6%
Cartera de Crédito neta	1,653.0	1,747.1	5.7%
Cartera Vigente	1,748.0	1,767.1	1.1%
Cartera Vencida	19.3	45.8	137.6%
EPRC	114.3	65.8	-42.4%
Otras cuentas por cobrar	0.9	12.1	1,222.2%
Impuestos y PTU diferidos	47.8	75.9	58.8%
Inmuebles, mobiliario y eq	25.5	25.6	0.3%
Otros activos	37.7	116.9	210.5%
Pasivos Total	1,546.4	2,188.1	41.3%
Depósitos	1,227.3	2,024.5	65.0%
Prestamos bancarios	286.9	90.5	-68.5%
Otras cuentas por pagar	32.2	73.2	119.5%
Capital Contable	619.2	685.3	10.7%
Capital Contribuido	172.6	172.6	0.0%
EIRE	20.2	20.2	0.0%
Res. ejercicios anteriores	363.9	366.4	0.7%
Resultado neto	62.5	126.1	101.9%

Estado de resultados (MXP MM)			
	2020	2021	Δ%
Ingresos por intereses	856.3	1,129.8	32%
Gasto por intereses	105.6	126.9	20%
Margen financiero	750.7	1,002.9	34%
Perdida crediticia	214.2	265.1	24%
Margen financiero ajustado	536.5	737.8	38%
Comisiones y otros ingresos	-9.4	-85.3	848%
Total de ingresos de la operación	527.0	652.5	24%
Gastos operativos	440.4	480.1	9%
Resultado de la operación	86.6	172.4	99%
Ingresos extraordinarios	0.0	0.0	-
Impuestos	24.2	46.3	92%
Resultado Neto	62.5	126.1	102%

Principales indicadores		
	2020	2021
IMOR	1.1%	2.5%
Índice de Capitalización (CNBV)	303.9%	323.9%
ROA neto	3.0%	5.1%
ROE neto	10.5%	19.7%

Indicadores de rentabilidad

