

Informe Anual del Director General 2023

Crediclub, SA de CV, SFP

Marzo 29, 2024

El 2023 fue un año de grandes inversiones enfocadas en la expansión de mercados para la colocación del producto negocios personales, desarrollo corporativo, capacidad tecnológica e innovación, invirtiendo 220.0 mdp lo cual representa un incremento de 27.0% de lo destinado en 2022 (173.3 mdp). La visualización de Crediclub es tener presencia digital en todos los rincones de la República Mexicana para ofrecer los servicios financieros más modernos y ágiles del mercado. Es por ello, que el portafolio de créditos creció un 8.8% en comparación de 2022, al mismo tiempo que cerró con indicadores financieros positivos; la calidad de cartera IMOR en 4.5% (2.0% en 2022), también ROA antes de inversión de 5.4% (11.6% en 2022) y después de inversión en 0.5% al término del 2023 (6.4% para 2022). El crecimiento de activos con respecto a 2022 fue de 36.2% donde el 58.5% corresponde a la cartera neta y 28.7% en disponibilidades. Por su parte, el índice de capitalización se ubicó en un nivel de 175.62% al término de 2023, superior al mínimo requerido de 131.00% que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para sociedades financieras populares.

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

Intereses, comisiones y tarifas.

Al finalizar 2023 los ingresos por intereses mostraron un crecimiento del 38.1% con respecto al 2022, alcanzando ingresos por interés de 2,334.2 mdp, el alza es debido al crecimiento de la cartera logrado durante el año y a mayores tasas activas. La relación de ingreso por interés a cartera promedio subió a 74.8% desde 70.2% de 2022.

Resultado por intermediación, en nuestro caso, Margen Financiero.

El margen financiero obtuvo un crecimiento de 30.2% en comparación al 2022 (1,354.7 mdp), el cual ascendió a 1,763.3 mdp en 4T2023 proveniente del crecimiento de ingresos por interés. La relación del margen de interés neto a cartera neta promedio es de 59.0% para 2023 y 58.1% para 2022.

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 2023 y 2022 se mantienen las siguientes líneas de crédito:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea de Crédito Disponible	
	2023	2022	2023	2022
Banca Desarrollo	690.0	290.0	314.4	0.0
Fondo Internacional	188.0	193.9	63.6	149.5
Total	878.0	483.9	378.0	149.5

Los préstamos han sido contratados con Nacional Financiera, S.N.C., Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y el fondo internacional responsAbility Investments AG.

SuperTasas.com es la marca bajo la cual se opera la cartera de captación y la principal fuente de fondeo de la institución.

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

Distribución por Fuente de Fondeo	2023	2022
Captación de Depósitos	87.4%	86.6%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	12.6%	11.6%
Títulos de Crédito	0.0%	1.7%

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

Distribución de Fondeo por Tipo de Tasa (millones de pesos)	Monto	
	2023	2022
Tasa Fija	2,731.0	1,981.8
Tasa Variable	1,314.6	894.5
Total	4,045.6	2,876.3

La proporción de deuda a tasa fija mostró una ligera disminución al pasar de 68.9% en 2022 a 67.5% del 2023.

Gastos de operación

Los gastos administrativos del 4T2023 fueron de 1,043.6 mdp, un crecimiento del 45.7% con relación al 4T2022 de 716.5 mdp, donde parte del incremento se debe a inversiones en expansión, tecnología y desarrollo corporativo para fortalecer la oferta de producto y posición de mercado, un aumento del 27% en gasto de inversión en comparación del ejercicio anterior.

El gasto core o gasto recurrente del negocio representa el 78.9% del gasto total y la variación en este se encuentra asociada al pago de nómina y compensación variable de la fuerza de ventas. Para el 4T2023, la relación de gasto operativo core entre cartera promedio fue de 26.4% (33.4% gasto total) y para el 4T2022 fue de 22.6% (29.8% gasto total).

Crediclub implementó un plan de eficiencias operativas a finales del 3T23, los gastos administrativos muestran una reducción de 21.3% con relación al tercer trimestre de 2023, que representan 63.2 mdp, donde los principales ahorros se dieron en reducción de plantilla, rediseño de esquema de incentivos, eficiencia en tecnología y optimización de gasto en publicidad.

Calidad Crediticia

Durante 2023 Crediclub implementó un servicio de aprobación de créditos personales usando inteligencia artificial, garantizando decisiones rápidas, equitativas y basadas en datos, brindando oportunidades financieras seguras y eficientes.

Gracias a esto Crediclub se encuentra al cierre del 2023 por debajo del promedio del sector de microfinanzas (asociados Prodesarrollo) con un IMOR de 4.5% vs 5.9% promedio Prodesarrollo.

Sin embargo, a partir de finales del 3T23 se empezaron a observar cosechas con deterioro debido a ejecución comercial, reflejándose en la morosidad de 4T23 e incrementando el nivel de morosidad que mantenía en 2.0% al cierre de 2022, siendo la calidad crediticia el enfoque principal a trabajar.

Principales rubros del balance general

Los activos mostraron un incremento de 36.2% a diciembre 2023 con respecto a diciembre del año pasado, llegando a 5,181.9 mdp donde el 58.5% lo compone la cartera de crédito neta. La segunda partida más significativa del activo son las disponibilidades conformando el 28.7% del activo, mismas que crecieron 2.9x veces en último año, mejorando la posición de liquidez.

En cuanto a la diversificación del portafolio de crédito, microcrédito representa la mayor proporción con 86.4%, seguido por el producto PyME con 13.4% y el resto para créditos al consumo (0.2%). La cartera de crédito PyME tuvo un crecimiento de 176.4 mdp durante el último año.

De la misma manera, en el rubro de pasivos se obtuvo un incremento de 40.4% con relación a diciembre 2022, llegando de esta manera a 4,184.5 mdp, los cuales se encontraba en 3,070.4 mdp. El 87.4% de los pasivos de Crediclub lo compone la captación de depositantes.

Los préstamos bancarios muestran un aumento del 51.9% frente a 2022 debido a que a la empresa le aprobaron un incremento de 200 mdp en una de las líneas existentes, además de comenzar relación con Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA).

Crediclub cumplió con los compromisos de pago puntual de los certificados bursátiles que mantenía, dando de este modo, sin títulos en circulación al cierre de 2023, en comparación de los 50.4 mdp que se tenía en 4T2023.

El capital contable al cierre del diciembre 2023 fue de 997.4 mdp, un crecimiento de 21.2% con respecto al cuarto trimestre 2022. En octubre 2023 se recibió una inyección de capital por un monto de 174.8 mdp para apoyar el índice de capitalización de la empresa y permitir retomar el crecimiento, que debido a la expansión presentada en 2022 el indicador se vio presionado al nivel prudencial establecido por la empresa internamente (el nivel regulatorio es 131% y siempre se encontró en niveles superiores a este límite). Esta aportación se mantendrá en la subcuenta del Capital Contable "Aportaciones para futuros aumentos de capital" hasta que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emita su aprobación para integrarse al capital social.

Una de las fortalezas de Crediclub es su alta capacidad para generar capital propio, donde el 63.1% del capital contable lo conforman las utilidades ganadas a través del tiempo.

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, el monto es de 75.7 mdp para 2023 y 61.5 mdp para 2022.

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 cinco trimestres.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 17 de agosto de 2023, HR Ratings ratificó las calificaciones de HR A+ y de HR2, modificando la Perspectiva Positiva a Revisión en Proceso
- Por su parte, el 3 de octubre de 2023 Moody's Local México asignó calificación de emisor en moneda local a largo plazo A+.mx con perspectiva estable, "con base a la fuerte calidad de activos y rentabilidad, respaldados por amplios niveles de cobertura y de morosidad contenida", resaltando también la calidad de financiamiento y una adecuada capitalización que respaldan a la compañía contra pérdidas no esperadas.
- Crediclub fue galardonada por onceavo año consecutivo como una de "Las Mejores Empresas Mexicanas" reconocimiento otorgado por Deloitte, Banamex y el ITESM.
- Crediclub implementó a nivel nacional su modelo de originación de crédito *paperless*, acompañado de herramientas tecnológicas que brindan una mejor experiencia al cliente y eficientiza el modelo operativo.
- Crediclub otorgó 612 mil créditos a microempresarias durante 2023, representando en 14,368 mdp otorgados. La cartera de crédito es representada con 97.2% por mujeres.

Conclusiones

- La utilidad neta al término del 2023 fue de 1.3 mdp vs 142.0 mdp alcanzados en 2022, viéndose afectada en 2023 la rentabilidad por el incremento en las reservas crediticias y mayor gasto de inversión.
- La utilidad operativa antes de inversión fue de 241.5 mdp al cierre de 2023 y 386.7 mdp al cierre de 2022, generando un ROA antes de inversión para los años 2023 y 2022 de 5.3% y 11.4% respectivamente.
- El ROA operativo después de inversión es de 0.5% al término del 2023 y 6.7% para 2022.
- Crediclub continúa en trámites con el regulador para recibir la autorización de la inyección de capital por un monto de hasta 80 millones de dólares. El crecimiento de cartera se vio limitado durante el año 2023 para mantener niveles definidos internamente prudenciales de capitalización.
- Somos la única SOFIPO con alta solidez y calificaciones de bajo riesgo A+.
- Para 2024, Crediclub refrenda su compromiso en ofrecer productos financieros de la más alta calidad a sus clientes, apoyando la inclusión financiera en el país.

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 29 de marzo de 2024

Anexo al Informe Anual del Director General 2023

Información financiera anual

Summary Balance Sheet (MXP MM)				Summary Income Statement (MXP MM)			
	2022	2023	Δ%		2022	2023	Δ%
Assets	3,803.3	5,181.9	36.2%	Interest revenue	1,690.1	2,334.2	38.1%
Cash	504.1	1,484.9	194.5%	Interest expenses	335.4	570.9	70.2%
Net Credit Portfolio	2,850.7	3,031.0	6.3%	Financial margin	1,354.7	1,763.3	30.2%
Current Portfolio	2,904.9	3,080.8	6.1%	Credit loss	419.2	690.8	64.8%
Past due Portfolio	60.7	144.5	138.1%	Adjusted financial margin	935.6	1,072.5	14.6%
Allowances for bad debt	114.9	194.3	69.2%	Net fees & other revenue	-5.6	-7.3	30.2%
Other accounts receivable	52.8	59.5	12.7%	Total revenue	929.9	1,065.2	14.5%
Taxes	130.6	270.4	107.1%	Operating Expenses	543.2	823.6	51.6%
Net PP&E	67.1	76.3	13.7%	Op income b special charges	386.7	241.5	-37.5%
Other net assets	198.0	259.8	31.2%	Other expenses (growth, tech)	173.3	220.0	27.0%
Liabilities	2,980.4	4,184.5	40.4%	Operating Income	213.5	21.5	-89.9%
Deposits	2,541.2	3,536.6	39.2%	Taxes	71.5	20.2	-71.7%
Institutional loans	335.0	508.9	51.9%	Net income	142.0	1.3	-99.1%
Other accounts payable	98.7	129.5	31.2%				
Equity	823.0	997.4	21.2%				
Invested Equity	172.6	347.4	101.2%				
Earnings prior to SFP conv.	20.2	20.2	0.0%				
Previous years earnings	492.5	634.5	28.8%				
Current period earnings	142.0	1.3	-99.1%				

Main financial ratios	2022	2023
Past due ratio	2.0%	4.5%
Capital base sufficiency (CNBV)	197.0%	175.6%
Op return on average assets	6.7%	0.5%
Op return on average equity	28.0%	2.5%

Indicadores de rentabilidad:

