

Eventos Relevantes



FECHA: 24/02/2015

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	COMPART
RAZÓN SOCIAL	BANCO COMPARTAMOS, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE
LUGAR	México, D.F.

ASUNTO

Resultados financieros de Banco Compartamos al 4T14

EVENTO RELEVANTE

México, Distrito Federal, México - 24 de Febrero de 2015 - Banco Compartamos, S.A., I.B.M. ("Compartamos" o "el Banco"), Banco de microfinanzas líder en México, anunció hoy sus resultados auditados al cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre de 2014. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en pesos nominales (Ps.)

Resultados e Indicadores Financieros

* Portafolio y resultado neto están expresado en millones de pesos Mexicanos.

Resumen 4T14:

- La cartera de crédito total alcanzó Ps. 18,961 millones, 15.3% mayor comparado al 4T13.

La cartera vencida para el 4T14 quedó en 2.66%, comparado con el 2.89% reportado en el 4T13.

- La utilidad operativa cerró en Ps. 915 millones en el 4T14, un incremento de 2.1% comparado con Ps. 896 millones en el 4T13.

- La utilidad neta en el 4T14 alcanzó Ps. 694 millones, 11.9% menor a los Ps. 788 millones mostrado en el 4T13.

- El índice de capitalización fue de 33.1%.

- El ROA del 4T14 fue de 11.9%, una reducción comparado con 16.2% en 4T13.

- El ROE del 4T14 fue de 30.8%, una reducción comparado con el 44.4% en 4T13.

- Banco Compartamos finalizó el trimestre con un total de 551 oficinas de servicio.

- Al cierre del cuarto trimestre, el 100% de las oficinas de servicio ya operan con la plataforma de SAP.

Resultados de la Operación

Margen Financiero Después de Provisiones

Los ingresos por intereses alcanzaron Ps. 3,450 millones en el 4T14, un incremento de 14.9% al comparar con el 4T13, en línea con el crecimiento del portafolio, el cual quedó en 15.3%.

Eventos Relevantes



FECHA: 24/02/2015

Ingresos por Intereses (Ps. millones)

- El costo de fondeo mejoró a 3.98% en el 4T14 de 4.82% en el 4T13. El gasto por intereses mejoró un 13.1%, resultando en Ps. 126 millones, comparado con Ps. 145 millones en el 4T13. Esta mejora en los gastos por intereses se debe a la baja en tasas que tuvo lugar el segundo semestre de 2014. Banco Compartamos reportó un ingreso financiero de Ps. 3,324 millones, un incremento de 16.3% comparado con el 4T13.

- Las provisiones por riesgo crediticio quedaron en Ps. 451 millones debido a:

i) La clasificación de los créditos que en el pasado eran considerados 'Créditos al Consumo No Revolventes Otros' ahora se clasifican como 'Créditos Personales'. Lo anterior obedece a que al clasificarlo como Créditos Personales refleja de mejor forma la sustancia del crédito y por consecuencia permite realizar una evaluación más precisa del riesgo del producto.

MF después de provisiones¹

ii) Mayor participación de productos semiurbanos e individuales en el portafolio (Crédito Comerciante, Crédito Individual, Crédito Crece y Mejora), los cuales para el 4T14 representan el 46.7% del portafolio contra el 43.7% reportado en el 4T13.

El ingreso financiero después de provisiones creció a Ps. 2,873 millones, un incremento del 18.0% al comparar con Ps. 2,435 millones reportados en el 4T13.

Como consecuencia de lo anterior, el margen de interés neto (MIN) después de provisiones (MIN=Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T14 fue de 54.8%, comparado con 54.2% en el 4T13.

Resultado de la Operación

- Las comisiones y tarifas cobradas disminuyeron 37.5%, a Ps. 130 millones, comparado con el 4T13. Este rubro es constituido principalmente por las cuotas y cargos que se hacen a clientes con pagos tardíos, representando 55.6% del ingreso, así como las comisiones por la venta de seguro de vida voluntario a clientes del Banco. Los dos conceptos disminuyeron comparados al 4T13. Es importante mencionar que las comisiones por ventas de seguro de vida se benefició por comisiones acumuladas en el 2013.

- Las comisiones y tarifas pagadas se mantuvieron sin cambio en Ps. 89 millones. Este concepto refleja el 31.5% de las cuotas que se pagan por dispersión, y 46.2% de cobranza, así como por el seguro de vida gratis incluido en el producto Crédito Mujer de 22.3%.

- Otros egresos/ingresos mostró un resultado de Ps.-59 millones. La cifra que se muestra en este rubro para el trimestre se genera principalmente por ingresos y egresos no recurrentes que para este trimestre reflejan: donaciones otorgadas por el Banco, venta de mobiliario y equipo, así como gastos asociados a la recuperación de cuentas con atrasos.

Los gastos operativos incrementaron un 18.8% comparado con el 4T13, este aumento es atribuido a los esfuerzos de comercialización y campañas de recompensa a los clientes recurrentes con excelente desempeño.

El número total de colaboradores quedó en 16,280, 3.9% menor comparado con los 16,935 colaboradores reportados en el 4T13. Nuestro objetivo es tener una fuerza de ventas más productiva y eficiente, siempre innovando para alcanzar un óptimo potencial. Es importante señalar que sueldos y beneficios representaron el 57.8% de los gastos.

Banco Compartamos cerró el trimestre con 551 oficinas de servicio, un incremento de 8.7% o 44 oficinas más que el 4T13. 17.9% de los gastos operativos corresponden a las oficinas de servicio.

Eventos Relevantes



FECHA: 24/02/2015

Proyectos estratégicos, tales como: i) la realización de la prueba piloto del proyecto de captación, ii) la implementación de SAP y iii) los dispositivos electrónicos (handhelds) para promotores, representan una inversión de Ps. 350.7 millones durante el periodo, 18.1% de los gastos operativos. La comercialización y programas de lealtad representaron un 6.2% de los gastos.

El ingreso total de la operación del 4T14 fue de Ps. 915 millones, un incremento del 2.1% comparado con la cifra alcanzada en el 4T13, la cual quedó en Ps. 896 millones.

Resultado Neto

Resultado Neto (Ps. millones)

- Banco Compartamos registró una utilidad neta de Ps. 694 millones, 11.9% menor que lo presentado en el 4T13. Es importante recalcar el beneficio fiscal obtenido el 4Q13 por la venta de la cartera castigada, tratando esta como una pérdida deducible bajando la tasa efectiva de impuestos. Un beneficio fiscal similar se obtuvo en el 3Q14.

Balance General

Liquidez

Disponibilidades y otras inversiones incrementó 37.2%, al pasar de Ps. 1,115 millones en el 4T13 a Ps. 1,530 millones en el 4T14. Con esta cantidad, Banco Compartamos asegura los recursos necesarios para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos y crecimiento del portafolio. Durante el 4T14, el efectivo y otras inversiones representaron 6.8% del total de activos, mientras que para el 4T13, representaron el 6.0% del total de activos. El efectivo y otras inversiones son invertidos en instrumentos de corto plazo, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos del Consejo de Administración.

Cartera de Créditos

Cartera Total (Ps. millones)

- La cartera de crédito alcanzó Ps. 18,961 millones en el 4T14, un incremento de 15.3% comparado con Ps. 16,447 millones reportados en el 4T13. Este crecimiento fue logrado debido a un incremento en el saldo promedio por cliente, y una mayor proporción de Crédito Comerciante en el portafolio, el cual tiene un ticket promedio mayor. Crédito Comerciante tiene ahora 42.4% más clientes que en 4T13 (708,705 clientes comparado con 497,681 clientes en el 4T13).

El saldo promedio por cliente al 4T14 fue de Ps. 7,366, un incremento de 11.5% comparado con los Ps. 6,609 en el 4T13. Este crecimiento se debe a la mayor participación de Crédito Comerciante y Crédito Crece y Mejora en el portafolio, los cuales tienen créditos de mayor monto, además de un saldo promedio por cliente mayor en Crédito Mujer.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de cartera vencida (CV) para el 4T14 quedó en 2.66%, un ligero deterioro comparado con el trimestre anterior, y una mejora comparado con el 2.89% del 4T13. Durante el 4T13 Banco Compartamos cambió su política de castigos de 270 días a 180 días.

La Calidad de Activos ha sido y seguirá siendo el resultado de una valoración y originación de crédito más estricto y controlado. Conjuntamente de la implementación de tecnología de punta para procesos de control. Mantener la calidad de activos y estrictos controles de calidad, son parte importante de la metodología del Banco.

La Metodología Grupal, Crédito Mujer, continúa siendo el producto de crédito más importante representando 52.9% del portafolio, muestra una cartera vencida del 1.56% contra 1.20% del trimestre previo, y 1.72% en el 4T13. El nivel de cartera vencida para el producto más importante de Banco Compartamos continuó en niveles excepcionales en el 4T14.

FECHA: 24/02/2015

Los productos de crédito ofrecidos por el Banco están separados en dos categorías:

1. La metodología Grupal (Crédito Mujer y Crédito Comerciante) representaron el 74.2% del portafolio en el 4T14 comparado con 72.5% del 4T13.

2. La metodología Individual (Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora) representaron el 25.8%, contra 27.5% de participación en el 4T13.

Cartera Vencida

- La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. En el 4T14 se castigaron Ps. 343 millones, o Ps. 260 millones menos que en el 4T13. Dicho cambio de política explica la diferencia en los castigos entre el 4Q14 y el 4Q13.

- La cartera vencida en el 4T14 quedó en 2.66%, como se mencionó anteriormente.

Fuente: CNBV.- Promedio sistema bancario (Otros créditos al consumo)

Al cierre del 4T14, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 175.0% comparado con 184.2% en el 4T13. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales (ahora los créditos se apegan a las reglas que aplican a 'Créditos Personales' en lugar de 'Créditos Consumo no Revolvente 'otros').

La estimación preventiva para riesgos crediticios por calificación tiene la siguiente distribución:

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" vigente, en la Sección Quinta, Artículo 129, Párrafo II, a partir de julio de 2013. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios continúan siendo suficientes para cubrir la cartera de crédito vencida.

Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos

Al 4T14, el concepto "otras cuentas por cobrar" registró Ps. 509 millones, una cifra mayor a los Ps. 389 millones alcanzados en el 4T13. De la cantidad alcanzada en el 4T14, Ps. 444 millones u 87.2% provienen de cuentas por cobrar de nuestros corresponsales, tales como supermercados y tiendas de conveniencia, los cuales reciben los pagos de los clientes en sus instalaciones. Estos canales alternativos de pago continúan demostrando ser un servicio conveniente para nuestros clientes debido a su ubicación.

Los Activos Fijos alcanzaron Ps. 574 millones una cantidad menor a los Ps. 648 millones mostrados en el 4T13. Lo anterior debido a la venta de activos, (principalmente mobiliario y equipo) y depreciación de activos

Otros activos. Este rubro quedó para el 4T14 en Ps. 1,948 millones, y representado principalmente por la inversión en SAP, impuestos diferidos, y nuevas inversiones.

Pasivos Totales

Durante el 4T14, los pasivos totales alcanzaron Ps. 13,271 millones, 10.2% más, o Ps. 1,224 millones arriba de los Ps. 12,047 millones reportados en el 4T13. A pesar de que los pasivos incrementaron más de 10% durante el año, los gastos por intereses mejoraron por más de 13%, derivado de una mejora en el costo de fondeo de 80 pbs al pasar de 4.82% en el 4T13 a 3.98% en el 4T14.

Eventos Relevantes



FECHA: 24/02/2015

Banco Compartamos se encuentra en una sólida posición de fondeo para continuar con un crecimiento sostenido, y mantiene una mezcla de fondeo diversificada; actualmente tiene una sólida estructura la cual incluye varias fuentes.

A la fecha, financia el total de sus activos con las siguientes alternativas:

(i) Emisiones de deuda de largo plazo, Banco Compartamos es un frecuente emisor en el mercado de deuda y al 31 de Diciembre de 2014, tuvo Ps. 9,273 millones emitidos en Certificados Bursátiles Bancarios.

(ii) Sólida estructura de capital: 41.4% del total de sus activos fue fondeado con capital. (e.g. 30.8% ROAE para el 4T14).

(iii) Líneas de crédito de bancos y otras instituciones: Al 31 de diciembre de 2014, Banco Compartamos tiene Ps. 2,407 millones dispuestos con diferentes contrapartes bancarias.

(iv) Depósitos: Al cierre del 4T14 se cuenta con Ps. 35 millones, como resultado de las más de 127 mil cuentas (tarjetas de débito) que forman parte de la prueba piloto de captación.

Total Pasivo (Ps. Millones)

Es importante mencionar, que adicionalmente se tienen cerca de Ps. 7,233 millones en líneas de crédito aprobadas con diversas instituciones de crédito locales y bancos de desarrollo, así como instituciones financieras internacionales. Estos recursos y los pasivos actuales están denominados en su totalidad en pesos, por lo que no se tiene exposición cambiaria.

Total de Capital Contable

El capital contable total quedó en Ps. 9,369 millones, o 41.2%, mayor a Ps. 6,637 millones en el 4T13.

Total Capital Contable (Ps. millones)

El Índice de Capitalización al 4T14 quedó en 33.1%, comparado con el 27.8% del 4T13, lo que refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III y por encima del Sistema Financiero Mexicano.

Banco Compartamos reportó Ps. 8,364 millones en Tier I y activos ponderados por riesgo por Ps. 25,286 millones.

Razones e Indicadores Financieros

- El retorno sobre capital promedio (ROAE) al 4T14 fue de 30.8%, comparado con 44.4% del 4T13. El retorno sobre activos promedio (ROAA) al 4T14 fue de 11.9%, comparado con 16.2% del 4T13.

*ROAA y ROAE fueron beneficiados en el 4T13 y 3T14 derivado del beneficio fiscal por la venta de cartera castigada.

Eficiencia

Índice de Eficiencia

- El índice de eficiencia para el 4T14 fue del 68.0%, un deterioro comparado con el 64.6% del 4T13. Lo anterior derivado a campañas de promoción y proyectos estratégicos.

Descripción de la Compañía

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, un banco mexicano especializado en microfinanzas, es el líder en crédito para capital de trabajo más grande de América Latina. Fundado en 1990 y establecido en la Ciudad de México, Compartamos ofrece micro créditos individuales y para pequeños negocios a la población de bajos ingresos en México, tales como: artesanos, comerciantes y otros pequeños negocios. El Banco también ofrece créditos para mejoramiento a la vivienda y seguros de vida a sus clientes. Con una cobertura nacional en el territorio mexicano, Compartamos trabaja con agrupaciones

Eventos Relevantes



FECHA: 24/02/2015

locales e internacionales para asegurar el financiamiento a este segmento del mercado.

Las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores el 20 de abril de 2007 bajo la clave de cotización "COMPART". A septiembre de 2012 el 99.99% de las acciones del Banco se canjearon por las de Gentera S.A.B. de C.V. (antes Compartamos, S.A.B. de C.V.), la tenedora de acciones. Esta última comenzó a cotizar el 24 de Diciembre de 2010 en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de cotización "GENTERA" (antes "COMPARC").
