



Presentación Corporativa 4T18

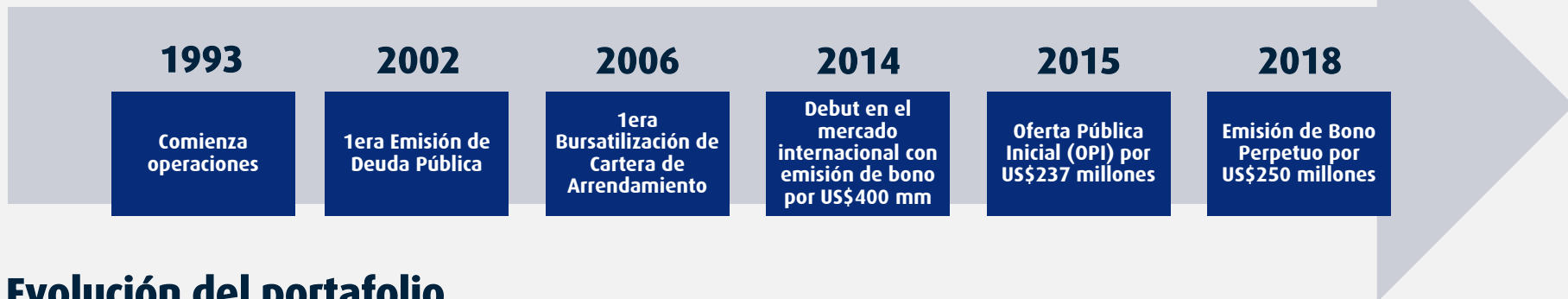
UNIFIN FINANCIERA S.A.B. DE C.V. SOFOM ENR

www.unifin.com.mx • 01800.211.9000



Evolución de la Compañía

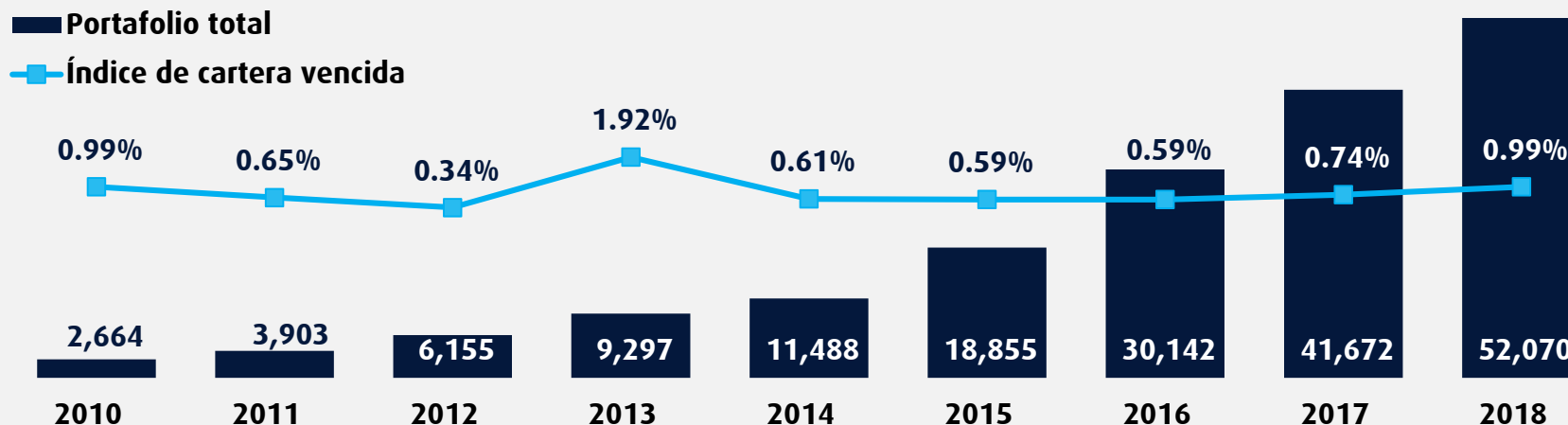
UNIFIN tiene una sólida trayectoria en el mercado local e internacional



Evolución del portafolio

El portafolio de UNIFIN ha crecido consistentemente, manteniendo bajos índices de cartera vencida

Índice de cartera vencida ajustado al 31 de diciembre de 2018: 3.1%



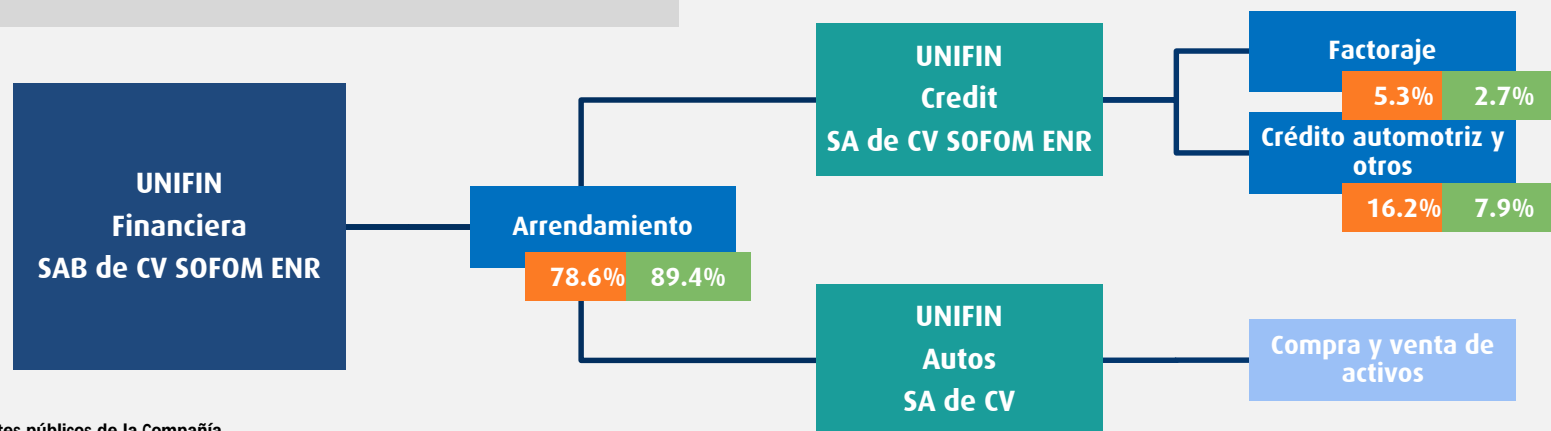
Perfil de la compañía y métricas seleccionadas

Resumen Corporativo

- 1** Arrendadora independiente #1⁽¹⁾ en América Latina (25 años de operación)
- 2** La cartera de crédito y la utilidad neta han crecido a una TACC de 2016 a 2018 de 31% y 26%, respectivamente
- 3** Alta rentabilidad, presentando un ROAE ⁽²⁾ y ROAA ⁽³⁾ de 23% y 3%, respectivamente en los últimos 4 años
- 4** Sólida calidad de activos con un índice de cartera vencida⁽⁴⁾ menor al 1% históricamente
- 5** Enfocada en el segmento PyME

Información Financiera Seleccionada

Activos	Portafolio Total/ Índice CV	Capital Contable	Utilidad Neta	ROAE	ROAA	Capital contable/ Activos
67,790	52,070/ 0.99%	12,991	502	15.8%	3.0%	19.2%



Fuente: Reportes públicos de la Compañía

(1) Fuente: The Alta Group con información a 2016.

(2) ROAE: Retorno sobre capital promedio.

(3) ROAA: Retorno sobre activos promedio.

(4) Cartera vencida se contabiliza a partir de 30 días de la fecha de pago.

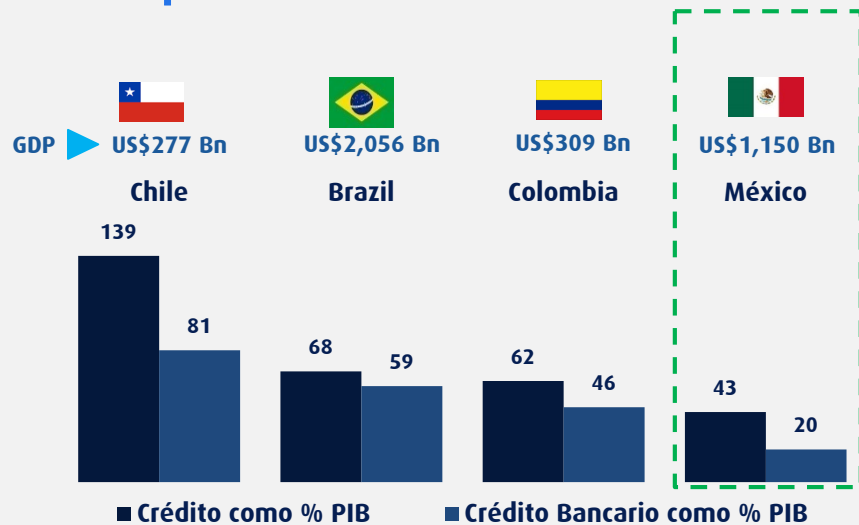
Como % del portafolio

Como % de los ingresos totales

- 1 Liderazgo -** Empresa líder en arrendamiento puro en un Mercado con gran potencial de crecimiento
- 2 Proceso de originación -** Proceso eficiente de originación de créditos, soportado por políticas integrales de administración de riesgos
- 3 Rentabilidad -** Desempeño financiero sano con sólidos crecimientos y rentabilidad
- 4 Calidad del portafolio -** Basta diversificación del portafolio con baja concentración en la base de clientes
- 5 Flexibilidad financiera -** Desempeño financiero sano entregando sólidos crecimientos y rentabilidad
- 6 Plataforma en expansión -** Estructura comercial en expansión, plataforma nacional y presencia regional en consolidación
- 7 Experiencia en el sector -** Equipo directivo experimentado, gobierno corporativo robusto y mejores prácticas de la industria

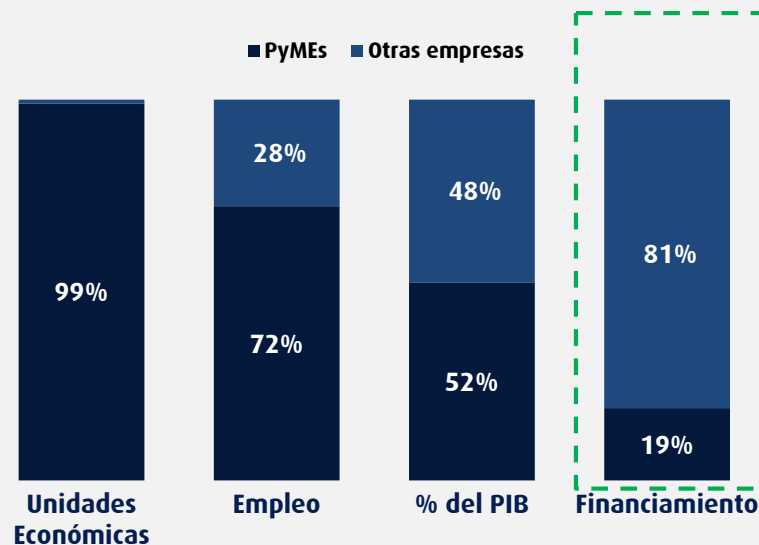
Penetración del mercado PyME

Las empresas continúan sub-atendidas en México ...



Source: Bank for International Settlements & World bank (2017)

... especialmente en el segmento PyME



Source: INEGI as of 2014 and CNBV as of 2017.

El arrendamiento operativo atiende las necesidades de las PyMEs

Uso de bienes de capital sin necesidad de adquirirlos

Sin necesidad de recurrir a capital o deuda bancaria

Los pagos de arrendamiento son gastos operativos deducibles de impuestos

- Incrementar la participación de mercado dentro del segmento PyME
- Oferta de productos única comparada con la banca tradicional
- Enfocados en continuar expandiendo nuestro backlog de prospección de clientes
- Maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo de nuestro portafolio

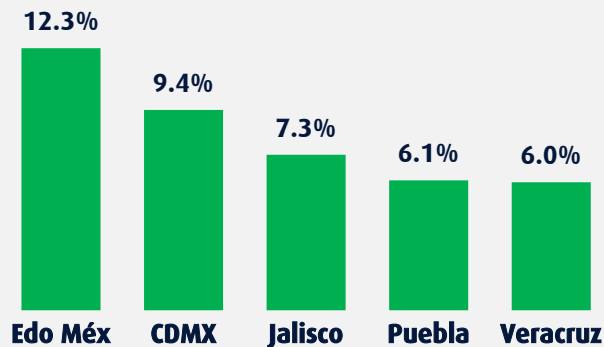
El arrendamiento puro permite a las PyMEs el uso de bienes de capital sin tener un impacto relevante en su liquidez

UNIFIN se encuentra en proceso de consolidar su presencia nacional

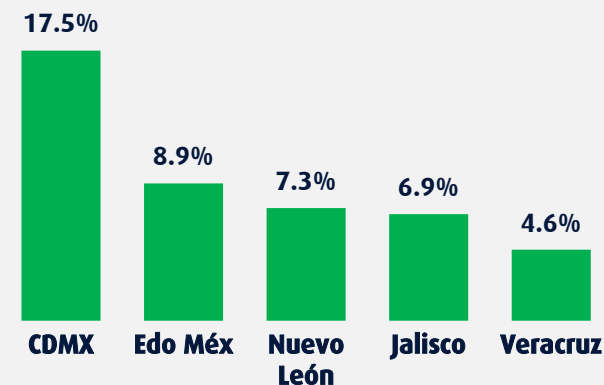
Enfocándose en las principales regiones económicas de México



Distribución de PyMEs por estado (%)



Distribución del PIB por estado (%)



Las 14 regiones en las que UNIFIN tiene presencia física representan 63.1% del PIB de México y el 57.6% de las PyMEs... además, dicha presencia incluye las 5 regiones con mayor número de PyMEs

Competidores y resumen del mercado

Compañías de arrendamiento relevantes en México

UNIFIN es la arrendadora independiente #1 de Latinoamérica⁽¹⁾

Locales o independientes



Relacionadas a grupos financieros



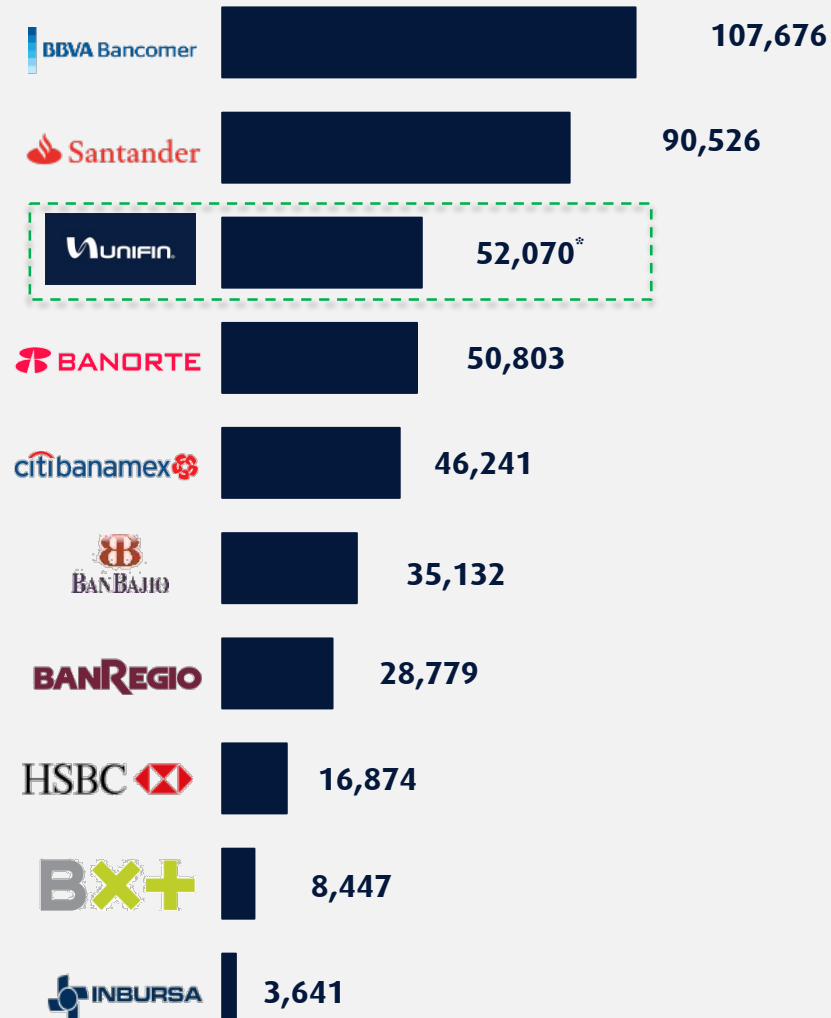
Internacionales



Marca específica / especializadas



Cartera de crédito PyME por institución⁽²⁾



¹ Fuente: The Alta Group 2016

² Fuente: CNBV a Octubre 2018. Portafolio PyME.

*Portafolio de UNIFIN al 31 de diciembre de 2018

Know-how

- 25 años de operación, atendiendo principalmente al segmento PyME
- Sistemas y tecnología hechos a la medida
- Procesos de operación y cobranza robustos
- Modelo de análisis de crédito hecho a la medida (16 *scorecards*)

Escala y presencia

- Activos Totales de Ps. 67,790 millones al cierre de diciembre 2018
- 592 empleados y oficinas en 14 ciudades en las principales zonas económicas del país
- Infraestructura establecida para sostener el crecimiento esperado
- Alto volumen de compras nos permite negociar con proveedores y concesionarias

Capital y fondeo

- Capital Contable de Ps. 12,991 millones al cierre de diciembre 2018
- Acceso a múltiples y competitivas fuentes de financiamiento
- Bursatilizaciones, deuda pública (local and internacional), deuda bancaria, créditos de banca de desarrollo y sólida generación de flujo de efectivo

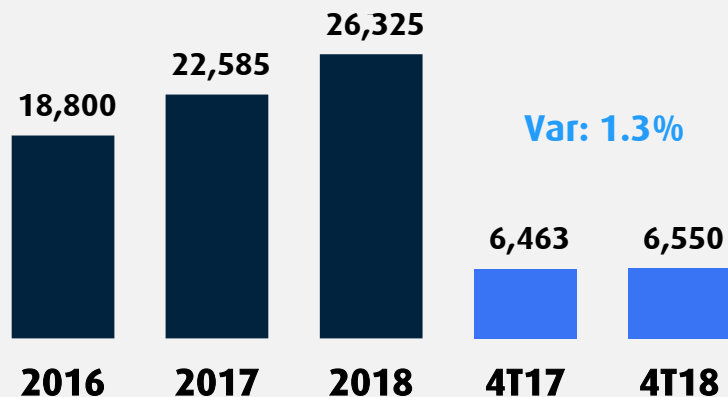
1	Prospección de clientes	• Área centralizada dedicada a definir potenciales clientes por región
2	Solicitud	• Información Financiera • Declaraciones Fiscales • Perspectiva para el sector
3	Buró de crédito y legal	• Historial de Incumplimiento • Historial de Cartera Vencida • Historial de Litigios
4	Referencias	• Se requieren referencias bancarias y comerciales
5	Valuación de activos	• Estimación de valor residual y relación crédito-valor • Estimación de valor en el mercado secundario
6	Comité de crédito	• Análisis e interpretación • Comités electrónicos, presenciales y corporativos (dependiendo del tamaño de la operación)
7	Renovaciones / venta de activos	• 82% de los clientes renuevan sus contratos de arrendamiento • 100% de los activos son vendidos al final del contrato

Tasa de aceptación ~40%

Arrendamiento

TACC '16-'18: 18.3%

Volumen operado en Ps. millones



Destino

% de la cartera total

Mercado objetivo

Monto

Volumen operado

Saldo de cartera

Plazo promedio (meses)

Número de clientes

Plazo

Leasing

Maquinaria, equipo y vehículos

78.6%

PyMEs y personas físicas con act. empresarial

Ps. 100,000 - 150,000,000

Ps. 6,550 millones

Ps. 40,913 millones

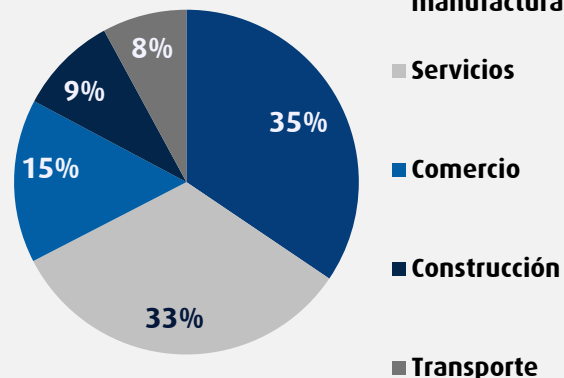
41

4,714

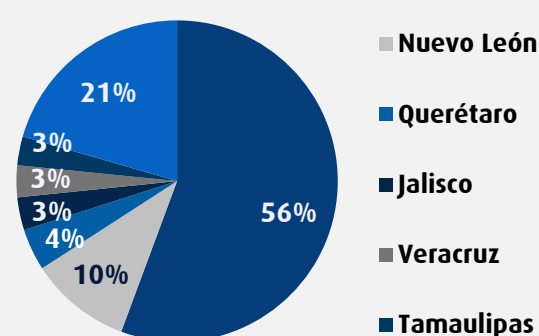
12-48 meses

El principal producto es el arrendamiento, el cual representa 78.6% y 89.4% del portafolio y los ingresos al 4T18, respectivamente

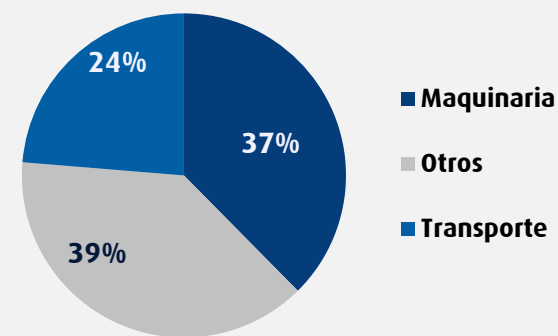
Sector económico



Zona geográfica



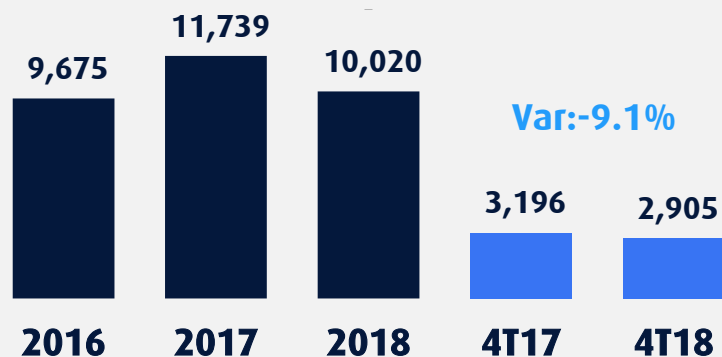
Tipo de activo



Factoraje

TACC '16-'18: 1.8%

Volumen operado en Ps. millones



Destino

% de la cartera total

Mercado objetivo

Monto

Volumen operado

Saldo de cartera

Plazo promedio (días)

Número de clientes

Plazo

Factoraje

Capital de Trabajo

5.3%

PyMEs y Personas Físicas con act. empresarial

Ps. 500,000 - 150,000,000

Ps. 2,905 millones

Ps. 2,746 millones

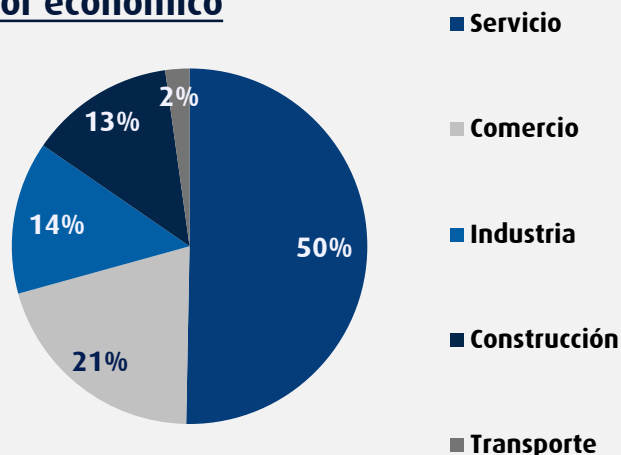
100

1,195

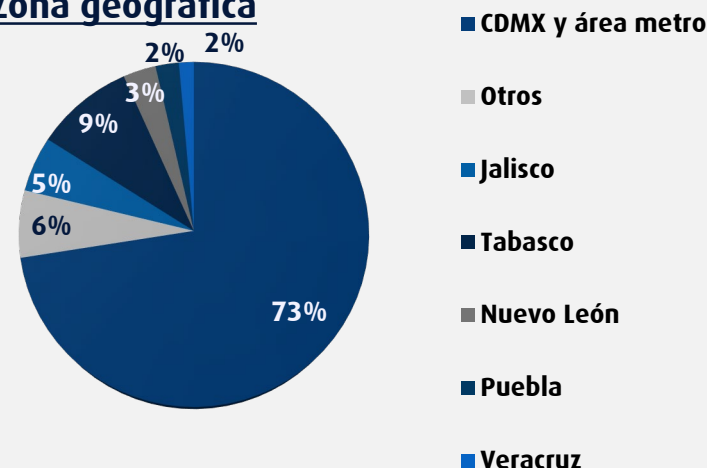
8-180 días

El negocio de factoraje representa 5.3% y 2.7% del portafolio y de los ingresos al cierre del 4T18, respectivamente

Sector económico



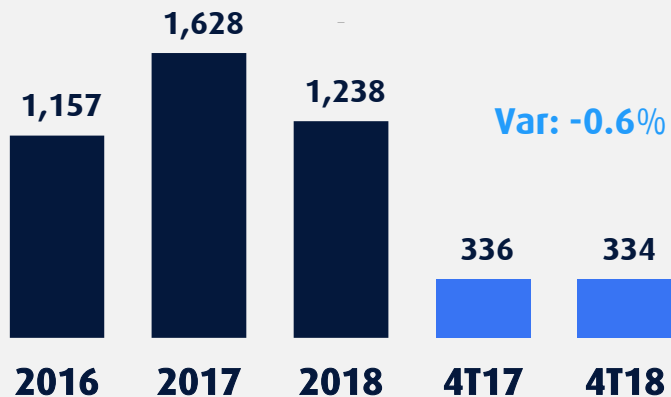
Zona geográfica



Crédito automotriz

TACC '16-'18: 3.4%

Volumen operado en Ps. millones



Destino

% de la cartera total

Mercado Objetivo

Monto

Volumen operado

Saldo de cartera

Plazo promedio (meses)

Número de clientes

Plazo

Crédito automotriz

Cualquier tipo de vehículo

3.6%

PyMEs y Personas Físicas

Hasta 80% del valor del vehículo

Ps. 334 millones

Ps. 1,867 millones

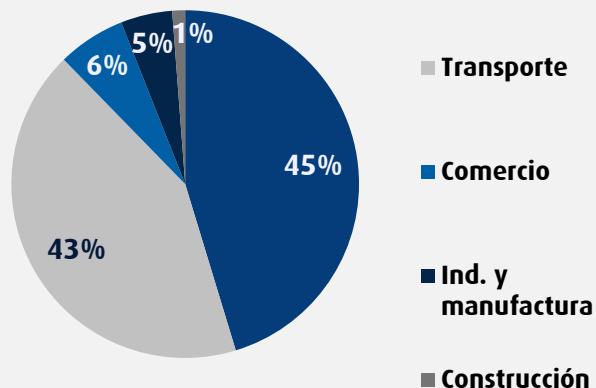
34

2,298

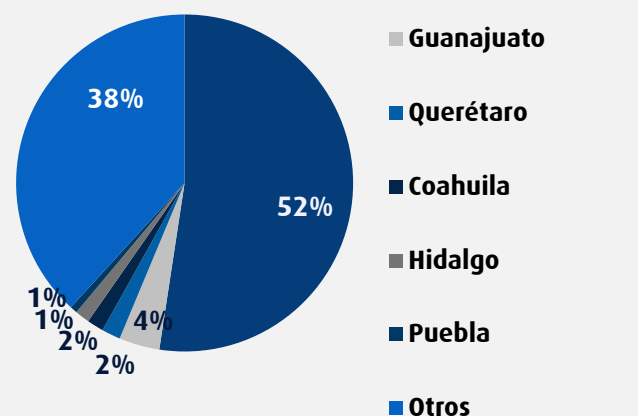
12-60 meses

El negocio de crédito automotriz representa 3.6% del portafolio al cierre del 4T18

Sector económico

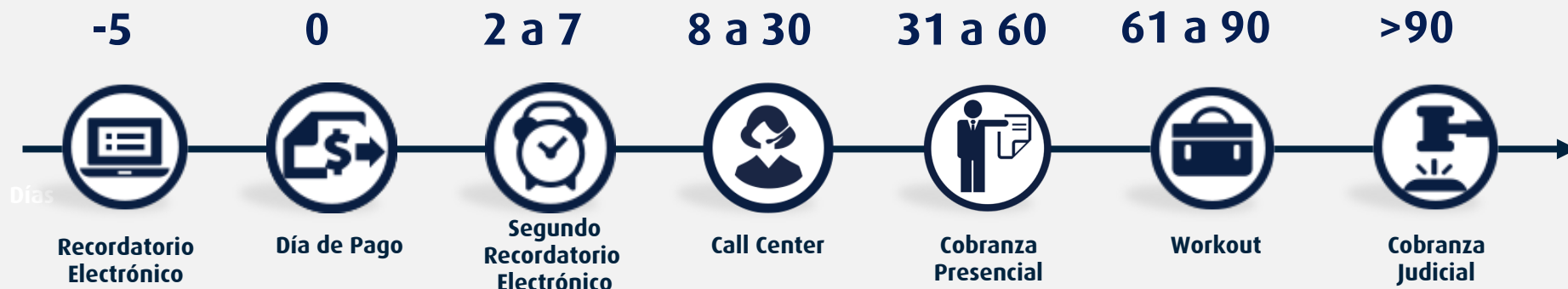


Zona geográfica



Proceso de cobranza con múltiples etapas que se traduce en una cartera vencida debajo del 1%⁽¹⁾

Proceso operado por distintos equipos especializados en cada etapa del proceso



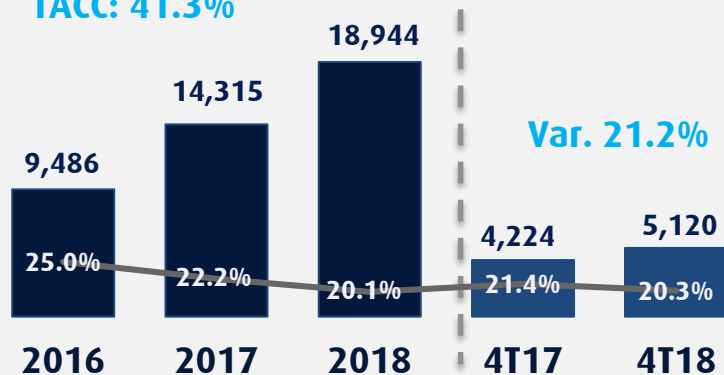
La cobranza se facilita debido a que UNIFIN mantiene la propiedad del bien

Los accionistas o equipo directivo de los clientes son personalmente responsables en caso de incumplimiento del contrato y de no devolver el activo

Continuamente generando resultados positivos

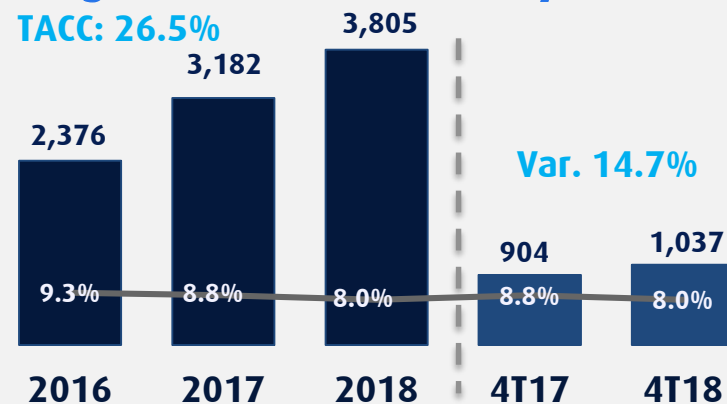
Ingresos totales y margen financiero

TACC: 41.3%



Margen financiero nominal y NIM

TACC: 26.5%



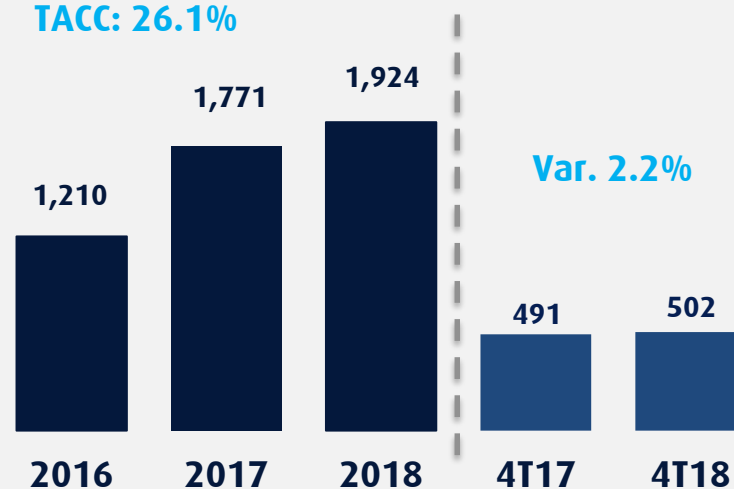
Utilidad de operación

TACC: 29.3%



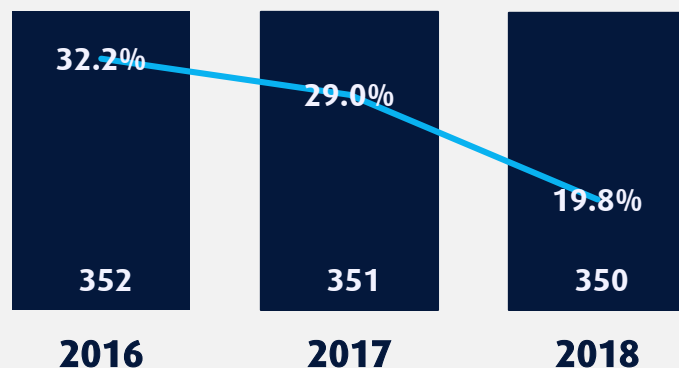
Utilidad neta

TACC: 26.1%

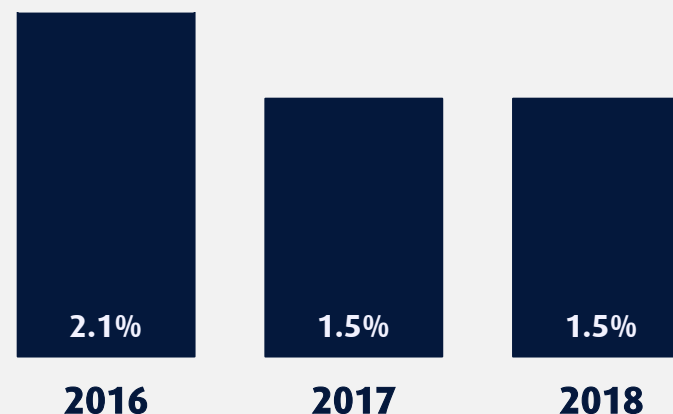


Métricas de rentabilidad

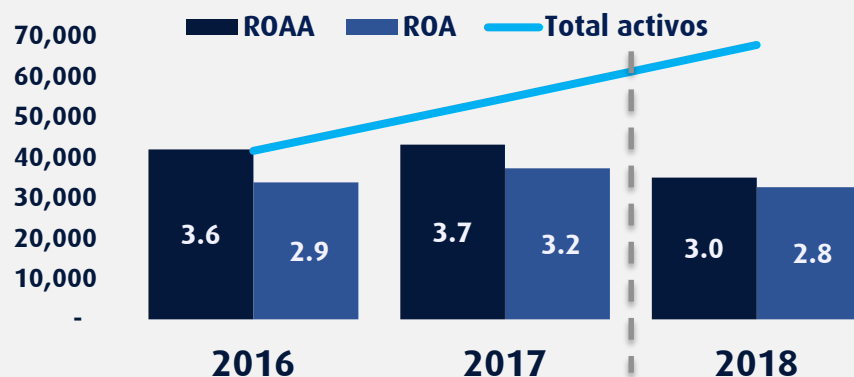
Pago de dividendos (1)



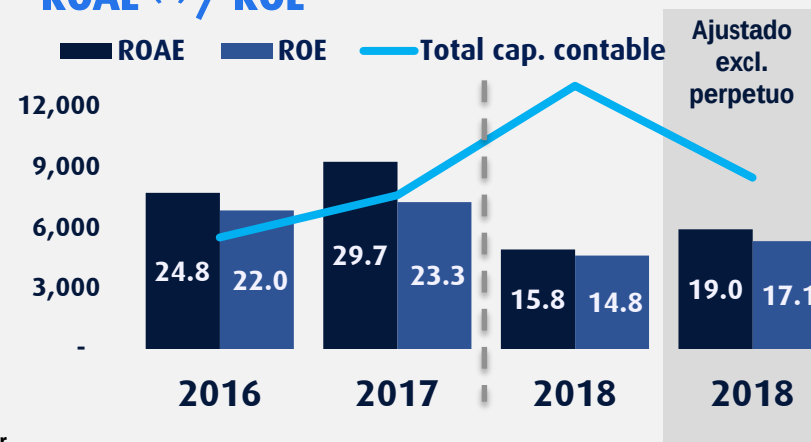
Rentabilidad por dividendo (2)



ROAA (3) / ROA



ROAE (4) / ROE

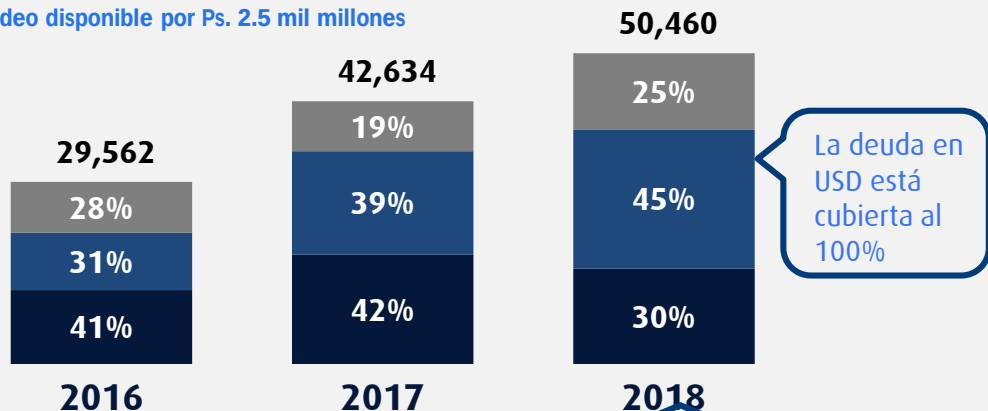


- 1) Calculado como dividendos pagados en el periodo dividido entre la utilidad neta del año anterior.
- 2) Calculado como dividendo por acción dividido por el precio de la acción antes del pago del dividendo.
- 3) Calculado usando la utilidad neta de los últimos 12 meses dividida entre el activo total promedio.
- 4) Calculado usando la utilidad neta de los últimos 12 meses dividida entre el capital contable promedio.

Prudente manejo de riesgo y sólido perfil de fondeo

Perfil de fondeo

■ Bursatilizaciones ■ Notas internacionales ■ Bancos
Fondeo disponible por Ps. 2.5 mil millones



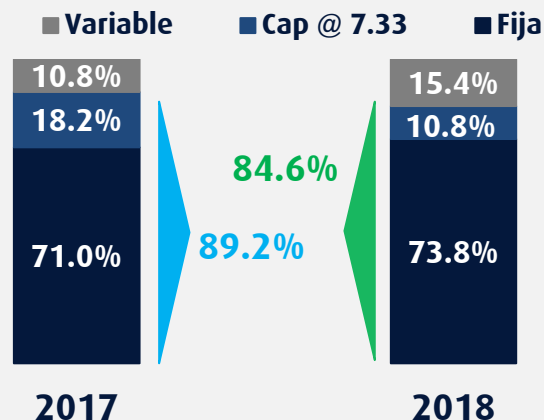
Costo de fondeo

Tasa: 9.93%

Garantizada: 35.4%
No garantizada: 64.6%

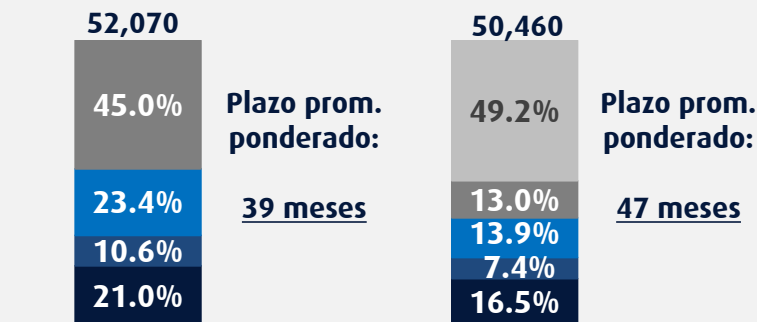


Perfil de vencimiento mejorado



Perfil de vencimiento

■ 0-12 meses ■ 13-24 meses ■ 25-36 meses
■ 37-48 meses ■ 49-80 meses



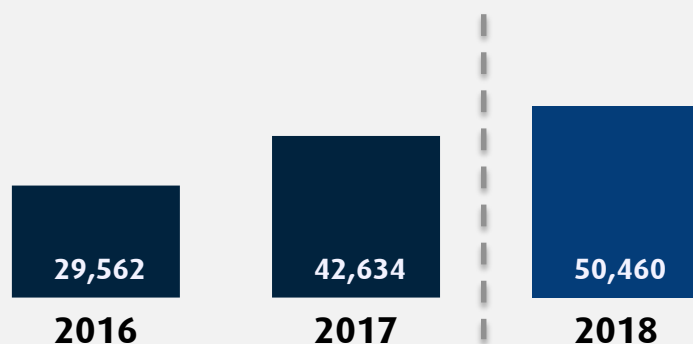
Portafolio total

Pasivos financieros

Balance General sólido respaldado por un apalancamiento conservador

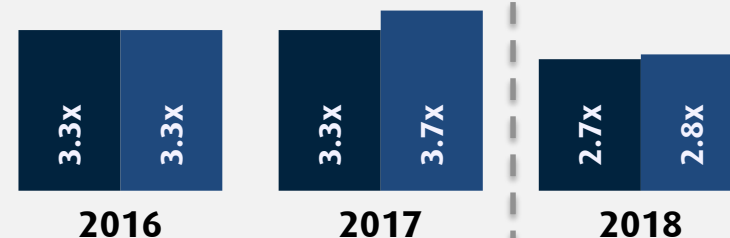
Pasivos financieros (incl. bursatilizaciones)

TACC '16 - '18: 30.6%



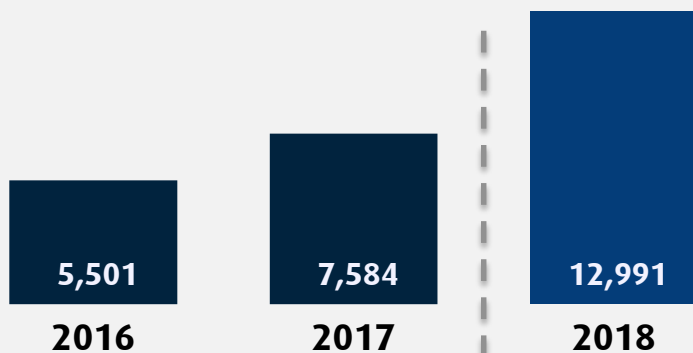
Apalancamiento (excl. bursatilizaciones)

■ Apalancamiento financiero
■ Apalancamiento financiero excl. MTM



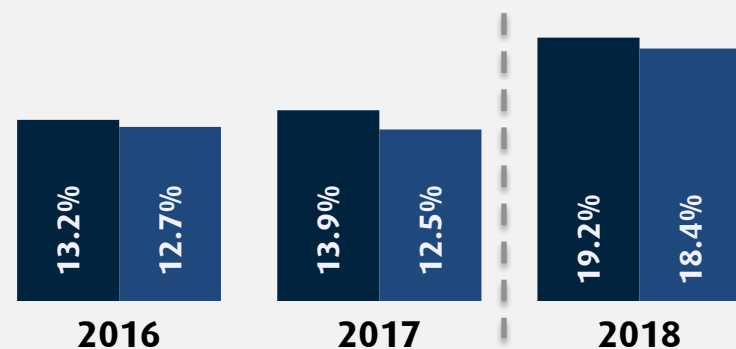
Capital contable

TACC '16 - '18: 53.7%



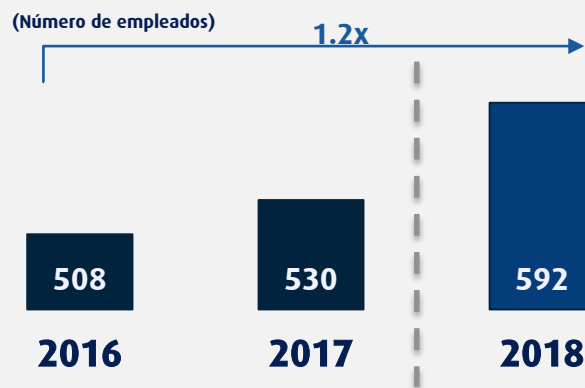
Capital contable / activos

■ Contable ■ excl. MTM

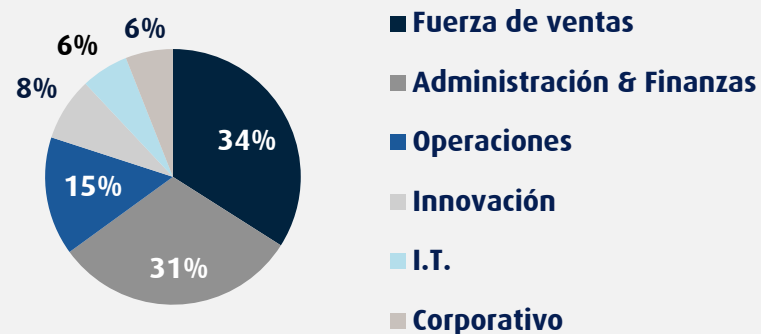


UNIFIN ha mantenido un alto nivel de eficiencia operativa

UNIFIN continúa creciendo su fuerza laboral...



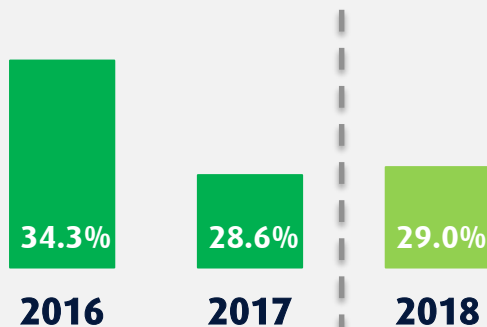
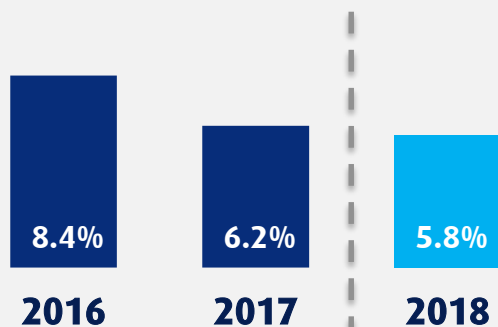
...principalmente compuesta por una fuerza de ventas incentivada con una compensación variable...



...manteniendo niveles de eficiencia operativa sólida

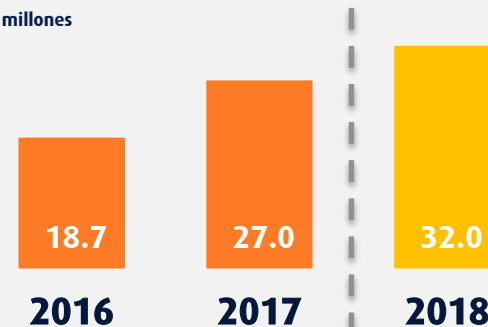
Gastos Administrativos / Ingresos Totales

Índice de Eficiencia⁽¹⁾



Ingresos por Empleado

Ps. millones



Fuente: Reportes públicos de la compañía.

(1) Calculado como gastos operativos divididos entre la suma del margen financiero neto antes de reservas más comisiones netas.

*Calculado con los ingresos totales de los últimos 12 meses.

	4T18	4T17	% Var	2018	2017	% Var
Ingresos totales	5,120	4,224	21.2%	18,944	14,315	32.3%
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	(2,200)	(1,829)	20.3%	(8,005)	(6,357)	25.9%
Gastos por intereses y otros gastos	(1,882)	(1,491)	26.2%	(7,134)	(4,776)	49.4%
Margen financiero	1,037	904	14.7%	3,805	3,182	19.6%
% de los ingresos totales	20.3%	21.4%		20.1%	22.2%	
Gastos de administración y promoción	(315)	(323)	(2.6%)	(1,092)	(891)	22.6%
% de los Ingresos totales	6.1%	7.7%		5.8%	6.2%	
Resultado de la operación neto	663	710	(6.6%)	2,446	2,300	6.3%
Impuestos a la utilidad	(179)	(233)	(23.4%)	(558)	(561)	(0.5%)
Resultado neto	502	491	2.2%	1,924	1,771	8.6%

*Todas las cifras de esta presentación están expresadas en Ps. millones

	2018	2017	Var. %
Activos			
Disponibilidades	3,907	2,435	60.4%
Derivados de cobertura y caps	5,103	4,598	11.0%
Cartera de crédito vigente	7,230	5,443	32.8%
Cartera de crédito vencida	200	39	415.9%
Cartera de crédito	7,430	5,482	35.5%
Cuentas por cobrar	5,858	4,386	415.9%
Cuentas por cobrar neto	5,492	4,117	32.8%
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	40,680	32,729	24.3%
Total otros activos	5,378	5,293	1.6%
Total activo	67,790	54,615	24.1%
Pasivo y capital contable			
Pasivos bursátiles y bancarios totales	50,819	43,168	17.7%
Total otras cuentas por pagar	3,980	3,863	3.0%
Total pasivo	54,799	47,031	16.5%
Capital contable	12,991	7,584	71.3%
Total pasivo y capital contable	67,790	54,615	24.1%
Cuentas de orden	38,782	31,805	21.9%

*Todas las cifras de esta presentación están expresadas en Ps. millones

Acerca de UNIFIN

UNIFIN es la empresa líder que opera en forma independiente en el sector de arrendamiento operativo en México, como empresa no-bancaria de servicios financieros. Las principales líneas de negocio de UNIFIN son: arrendamiento operativo, factoraje y crédito automotriz y otros créditos. A través de su principal línea de negocio, el arrendamiento operativo UNIFIN otorga arrendamientos para todo tipo de maquinaria y equipo, vehículos de transporte (incluyendo automóviles, camiones, helicópteros, aviones y embarcaciones) y otros activos de diversas industrias. UNIFIN, a través de su negocio de factoraje, proporciona a sus clientes soluciones financieras y de liquidez, adquiriendo o desconectando cuentas por cobrar a sus clientes o, en su caso, de los proveedores de sus clientes. La línea de crédito automotriz de UNIFIN está dedicada principalmente al otorgamiento de créditos para la adquisición de vehículos nuevos o usados.

Este comunicado puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de UNIFIN Financiera, SAB de CV, SOFOM ENR., de las circunstancias económicas futuras de las condiciones de la industria, el desempeño de la Compañía y resultados financieros. Las palabras “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea”, y otras expresiones similares, relacionadas con la compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la administración y están sujetas varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente, Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas.



Relación con inversionistas

T: +52 (55) 4162-8270

unifin_ri@unifin.com.mx

Presidente Masaryk 111 • Polanco • México D.F. 11560 • www.unifin.com.mx

