



CSBANCO 23

Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios

Presentación para Inversionistas

Julio, 2023

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado por Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V. ("Punto" o el "Intermediario Colocador"), con información proporcionada por Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple ("Consubanco" o la "Compañía") con la finalidad de proporcionar información general de Consubanco a la fecha, la cual está sujeta a cambios sin previo aviso.

Punto no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

Esta presentación es para efectos informativos únicamente y se basa en el prospecto y en el suplemento preliminar que pueden ser consultados en la página de la Bolsa Institucional de Valores en www.biva.mx. Cualquier persona interesada en el contenido de este documento deberá consultar el prospecto y el suplemento preliminar anteriormente mencionados. Este documento no es, y no deberá considerarse como, una oferta de los valores descritos en la misma, mismos que solo pueden ser ofrecidos o vendidos una vez que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorice dicha oferta de conformidad con la legislación aplicable.

Ni el presente documento ni su contenido constituye una oferta, invitación o incitación para la suscripción o compra y venta de valores, ni constituirá la base de ningún contrato, compromiso, o decisión de ningún tipo. El contenido de esta presentación no constituye obligación alguna por parte de Consubanco o de Punto.

Cualquier decisión de inversión en relación con los certificados bursátiles bancarios ("Certificados Bursátiles" o "CB's") descritos en el presente documento, deberá de tomarse exclusivamente con base en la información contenida en el prospecto y el suplemento. Cualquier persona que reciba o tenga acceso a esta presentación y que posteriormente adquiera Certificados Bursátiles, reconoce y declara que basó dicha decisión de inversión en la información contenida en el mencionado prospecto y en el suplemento correspondiente.

Muchos factores podrían causar que los resultados futuros, desempeño o logros sean diferentes a los expresados o asumidos en las siguientes declaraciones, incluyendo, entre otros, cambios económicos o políticos y condiciones de negocio globales, cambios en tipo de cambio, el nivel general de la industria, cambios en la demanda, entre otros. Si uno o varios de estos riesgos efectivamente ocurren, o las premisas o estimaciones demuestran ser incorrectas, los resultados a futuro pueden variar significativamente de los descritos o anticipados, asumidos, estimados, esperados o presupuestados. Consubanco y Punto no pretenden, ni asumen obligación alguna de actualizar las declaraciones que a continuación se presentan.

Esta presentación se utiliza exclusivamente para efectos informativos. Ciertas razones financieras incluidas en esta presentación pueden diferir de aquellas incluidas en el prospecto o suplemento, así como en la información financiera divulgada periódicamente por Consubanco por cuestiones de redondeo.

Términos y Condiciones de la Oferta

Emisor	Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple
Instrumento	Certificados Bursátiles Bancarios
Monto de la oferta	MXN \$700 millones
Clave de Pizarra	CSBANCO 23
Plazo de la emisión	1,092 días (aproximadamente 3 años)
Calificaciones	“A-(mex)” Fitch Ratings y “HR A” HR Ratings
Aviso de Oferta	17 de julio 2023
Fecha de libro	18 de julio 2023
Mecanismo de asignación	Construcción de libro mediante asignación discrecional a tasa única
Fecha de emisión	20 de julio 2023
Fecha de vencimiento	16 de julio 2026
Destino de los fondos	Sustitución de pasivos (amortización de la emisión “CSBANCO 20”)
Intermediario colocador	
Representante común	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero



¿Quiénes somos?

Somos un banco especializado en créditos de nómina a empleados y pensionados del sector público

Acerca de Nosotros

- ✓ Nos especializamos en otorgar créditos pagaderos a través de descuentos sobre nómina.
- ✓ Nuestros créditos son otorgados principalmente a empleados y pensionados del sector público en México.
- ✓ Tenemos cobertura nacional a través de nuestras afiliadas con 211 oficinas con venta y 81 convenios vigentes.
- ✓ Al cierre del primer trimestre 2023 la tesorería, mantuvo en efectivo y equivalentes con un saldo de **\$304 millones entre reportos y disponibilidades**.
- ✓ El costo integral de financiamiento (CIF) al cierre de marzo 2023 es de **12.82%**
- ✓ Durante el primer trimestre Consubanco cerró con un **ICAP 13.47%**
- ✓ Asimismo, el nivel de **CCL¹⁾** al cierre de marzo es de **180%**, por encima del límite regulatorio (**100%**) y del límite interno (**110%**).
- ✓ Como consecuencia de nuestra estabilidad financiera las calificaciones crediticias de Consubanco han sido ratificadas y con perspectiva estable por cuatro años consecutivos en la **escala nacional de corto y largo plazo nacional**.
- ✓ Al cierre de marzo banca patrimonial (captación de menudeo) tiene acumulados recursos por **\$8,712 millones, representando el 59% de nuestras fuentes de Fondeo**.

Activos	\$18,982 M
Cartera de Crédito Vigente	\$16,030 M
Mercado de Dinero	\$11,396 M
Capital Contable	\$3,375 M
Resultado Neto 1Q 2023	\$36.5 M
ROE	3.82%
IMOR²⁾	2.35%
ICOR³⁾	1.9x

1) *Coficiente de Cobertura de Liquidez*

2) *Índice de Morosidad*

3) *Índice de Cobertura de Cartera Total*

Nuestros socios nos aportan “know how”, experiencia y apoyo estratégico en el negocio

Familia Chedraui

4 miembros de la familia Chedraui (3^{ra} generación), a través de Cubo Capital, tienen el control de Grupo Consupago S.A. de C.V.

La familia Chedraui inició operaciones en 1920, con una tienda de telas denominada Telas Beirut en Xalapa, Veracruz.

Actualmente son los principales accionistas de Grupo Comercial Chedraui S.A.B. de C.V. (“Tiendas Chedraui”), la 3ra cadena de supermercados más grande de México



Información de las fuentes de registro de Consubanco.

Gobierno corporativo y equipo directivo con experiencia aprobada en el sector

Gobierno Corporativo

<p>José Ramón Chedraui Eguía</p> <p><i>Presidente</i></p> <p>Presidente del Consejo de Grupo Consupago; Consejero de Grupo Comercial Chedraui desde 1995; Presidente del Consejo de Administración de Bodega Latina (El Súper)</p>	<p>Alfredo Mauricio Flores Ibarrola</p> <p><i>Propietario</i></p> <p>Director Ejecutivo de Grupo Consupago desde 2012; fundador de Opcipres</p> <p><i>Director General Ejecutivo Grupo Consupago</i></p>	<p>José Antonio Chedraui Obeso</p> <p><i>Propietario</i></p> <p>Fundador y Presidente del Consejo de Grupo Comercial Chedraui; ha sido consejero de Banamex, BBVA, Inbursa, entre otros</p>	<p>Víctor Manuel Herrera Espinosa</p> <p><i>Independiente</i></p> <p>Fue Director General de México y Director Regional del Norte de América Latina de S&P Global, así como miembro del Consejo de Administración de sus subsidiarias en México y Colombia</p>	<p>Jorge Manuel Nicolás Fischer</p> <p><i>Independiente</i></p> <p>Fue Contralor de Banco de México; Director General Adjunto de NAFIN; Vicepresidente de Supervisión Especial en la CNBV, entre otros; Presidente del Comité de Auditoría</p>
---	---	--	---	---

Equipo Directivo

<p>Carlos Pío Fuentevilla Alvarez</p> <p><i>Director General Consubanco</i></p> <p>Ingresó a Consubanco en 2011; fue DGA de Grupo Financiero Mifel y creó HIRPYME SOFOL especializada en Pymes</p>	<p>Carlos Porfirio Budar Mejía</p> <p><i>DGA Administración y Finanzas</i></p> <p>Se desempeñó como DGA de Administración, Finanzas y Operaciones en Bankaool por 9 años y como DGA de Finanzas y Crédito en FIRA; se integró a Consubanco en marzo 2018</p>	<p>Omar Sergio Olivero Arrendondo</p> <p><i>DGA Comercial, Canales, Productos e Innovación</i></p> <p>16 años en Consubanco; fue Director Regional en Visteon México 8 años; trabajó 6 años en Ford Motor Company</p>	<p>Gabriela Hernández Morgan</p> <p><i>Director Jurídico y de Cumplimiento</i></p> <p>Cuenta con 16 años de trayectoria en Consubanco, además de otros cargos relevantes en el sector bancario, principalmente 14 años de experiencia en Banco Santander (antes Banco Mexicano)</p>	<p>Luis Manuel Arcos Herrera</p> <p><i>Director de Tesorería y Planeación Financiera</i></p> <p>Se desempeñó como CIO en Afore Azteca, MetLife Afore y PENSIONISSSTE, se integró a Consubanco en noviembre 2017</p>	<p>Agustín Nava Vilchis</p> <p><i>Director de Normatividad, Cobranza y Recuperación</i></p> <p>Con más de 15 años en el negocio, ocupando diferentes posiciones dentro del banco, su reconocida experiencia lo ha hecho crecer dentro del Consubanco.</p>	<p>Fidel Andrés Vargas</p> <p><i>Director de Transformación</i></p> <p>Con más de 18 años de experiencia especialmente en la industria financiera. Experiencia en Oracle, Grupo Falabella y grandes proyectos de Sur América.</p>
---	---	--	--	--	--	--

Información de las fuentes de registro de Consubanco.





**Posición de Negocio: Estrategia, Posición de Mercado,
Tren de Crédito y Actividades Relacionadas**

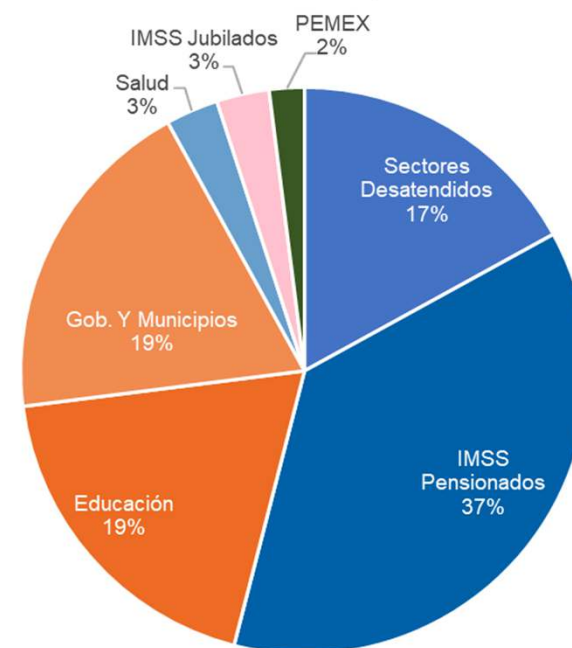
Consubanco es un importante competidor del mercado de crédito de descuento vía nómina con Cobranza Delegada; el potencial en dicho mercado es todavía muy amplio.

Existe mercado potencial en sectores aún no atendidos por Consubanco como: Jubilados ISSSTE, Jubilados y Empleados CFE, así como Rentas Vitalicias.

**Participación de Mercado por Sector
al 31 de Marzo 2023**

Sector	Mercado Total # Personas	# Clientes Atendidos	% Participación de Mercado
IMSS JUBILADOS	338,094	8,411	2.5%
IMSS PENSIONADOS	4,216,175	136,649	3.2%
PEMEX	216,553	334	0.2%
EDUCACIÓN	2,094,040	49,184	2.3%
GOB. Y MUNICIPIOS	2,112,025	63,355	3.0%
SALUD	310,625	6,615	2.1%
SECTORES NO ATENDIDOS	1,951,584	-	0.0%
TOTAL 1/.	11,239,096	264,548	2.4%

Mercado Potencial por Sector



1/ Estimación propia con base en los "Análíticos del Presupuesto de Egresos de la Federación 2020" publicado por la SHCP.

En el ámbito político, contamos con las fortalezas para salvaguardar la relación comercial e institucional con las administraciones locales y federales, dentro del modelo de Cobranza Delegada.

Lo anterior con independencia de su filiación política, buscando garantizar la recuperación de la cartera y mantener la estrategia comercial

Al cierre del mes de marzo de 2023, el 81.3% del portafolio de créditos corresponde a una contraparte federal, mitigando el riesgo de impago.

Las vigencias de los convenios no están sujetas a períodos electorales; en la mayoría de los casos están indefinidas o incluso han podido ser renovadas.

Todos los convenios de colaboración cuentan con cláusulas de continuidad, es decir; establecen la obligación de la dependencia de mantener el descuento del crédito hasta la total liquidación del adeudo, con independencia de la vigencia del convenio de colaboración

Particularmente durante la pandemia por CovSARS-2 ha puesto de manifiesto que una prioridad de las Dependencias Públicas es mantener su plantilla laboral como estrategia de mitigación por parte del Gobierno.

Información de las fuentes de registro de Consubanco.

Distribución de la Cartera por Sector al 31 de Marzo 2023

CARTERA	CLIENTES	CUENTAS	CARTERA	%
IMSS PENSIONADOS	108,132	136,649	8,460.2	66.6%
EDUCACIÓN FEDERAL	22,716	31,365	772.2	6.1%
PEMEX	332	334	11.7	0.1%
IMSS	7,801	8,411	456.2	3.6%
GOBIERNO ESTATAL	38,123	45,788	1,324.4	10.4%
ISSSTE-ESTATAL	5,100	6,684	383.8	3.0%
EDUCACIÓN ESTATAL	11,126	16,032	587.4	4.6%
GOBIERNO MUNICIPAL	4,525	5,809	211.3	1.7%
SALUD FEDERAL	4,540	5,967	208.8	1.6%
FEDERAL	4,856	5,524	178.1	1.4%
AUTONOMO	1,258	1,337	65.9	0.5%
SALUD ESTATAL	525	648	34.5	0.3%
TOTAL	209,034	264,548	12,694.4	100%

Millones de pesos

Información de las fuentes de registro de Consubanco.



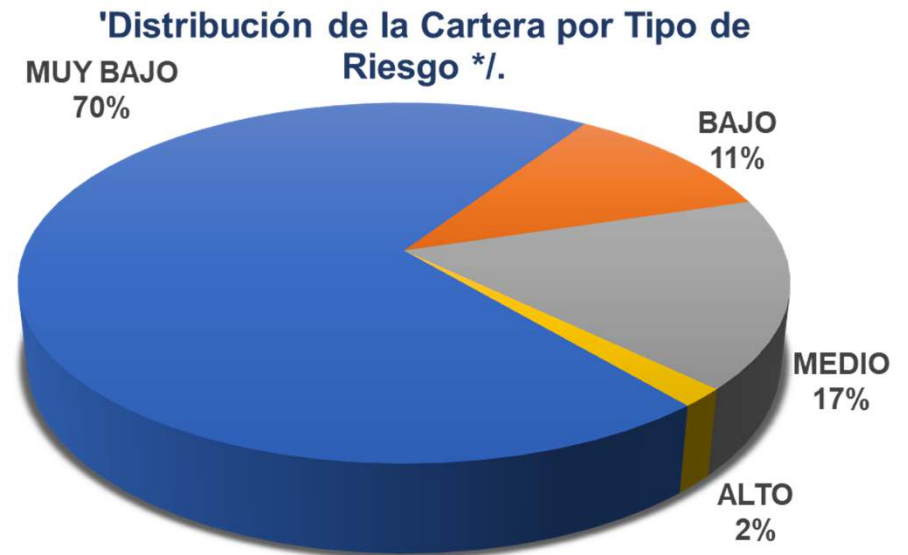
La cobranza de más del 80% de la cartera de crédito de Consubanco depende de fuentes de ingreso Federales, acotando sensiblemente el riesgo de recuperación.

La recuperación del **81.3%** de la cartera depende del ejercicio del **Presupuesto Federal No Programable**, gestionado por la tesorería de la federación y no es sujeto a modificaciones, por lo que es considerada **70% de muy bajo y 11% bajo riesgo**.

El **17%** de la cartera es evaluada como **riesgo medio** relacionada con convenios con Dependencias Estatales, que dependen de su gasto corriente y finalmente **1.7%** como **riesgo alto** por los convenios con Gobiernos Municipales y Organismos Descentralizados Municipales; en donde Consubanco tiene una sólida experiencia en su gestión.

Nivel de Riesgo */	Sectores	# Créditos	\$ Cartera (mdp)	% de la Cartera
MUY BAJO	IMSS, PEMEX	145,394	8,928	70.3%
BAJO	EDUCACIÓN FEDERAL, SALUD FEDERAL, ADMON FEDERAL	44,910	1,400	11.0%
MEDIO	EDUCACIÓN Y SALUD ESTATAL, GOBIERNOS ESTATALES	68,435	2,155	17.0%
ALTO	GOBIERNOS MUNICIPALES	5,809	211	1.7%
TOTAL		264,548	12,694	100.0%

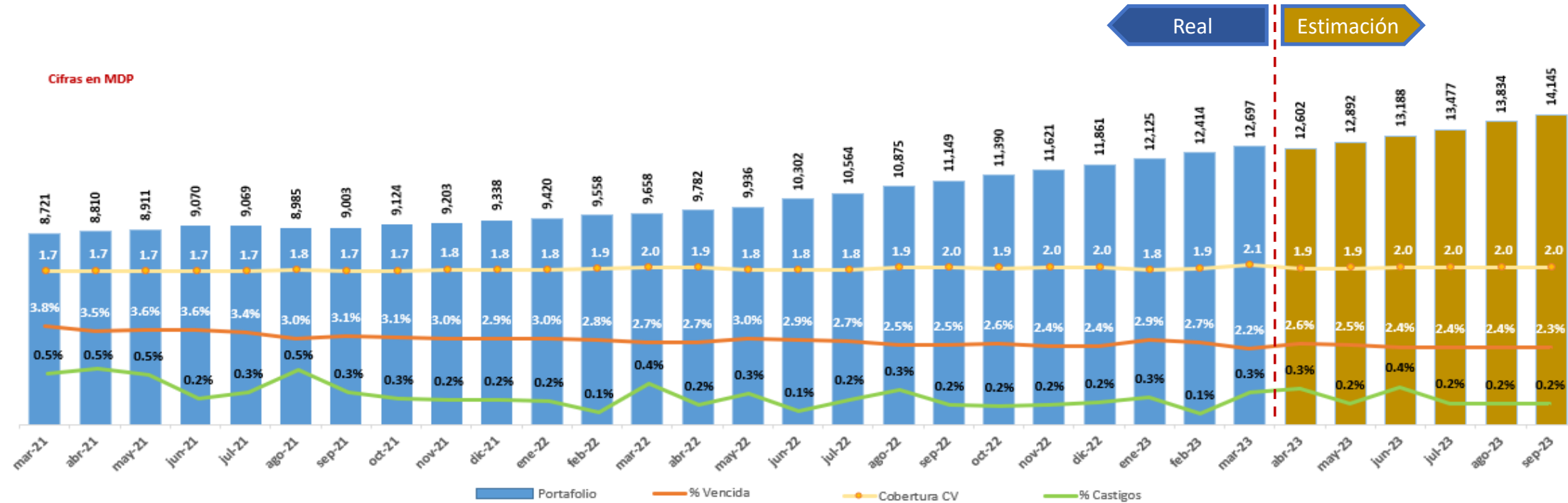
Información de las fuentes de registro de Consubanco.



*/ El nivel de riesgo depende de la clasificación establecida en el Presupuestos de Egresos de la Federación.

La implementación de medidas estratégicas ha permitido controlar el nivel de nuestra cartera vencida, manteniendo un ritmo de crecimiento sostenido de portafolio.

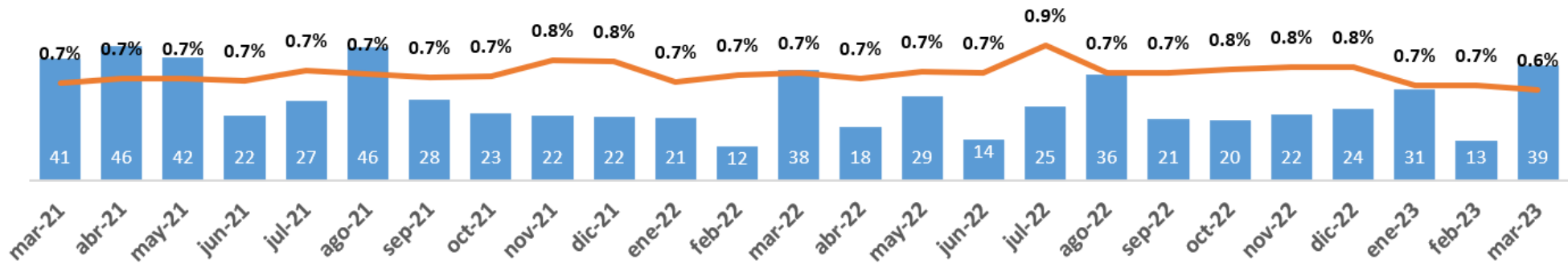
Cifras en MDP



- La cartera vencida está cubierta por más del 100% de las provisiones del banco; es decir 2.1 veces provisionada

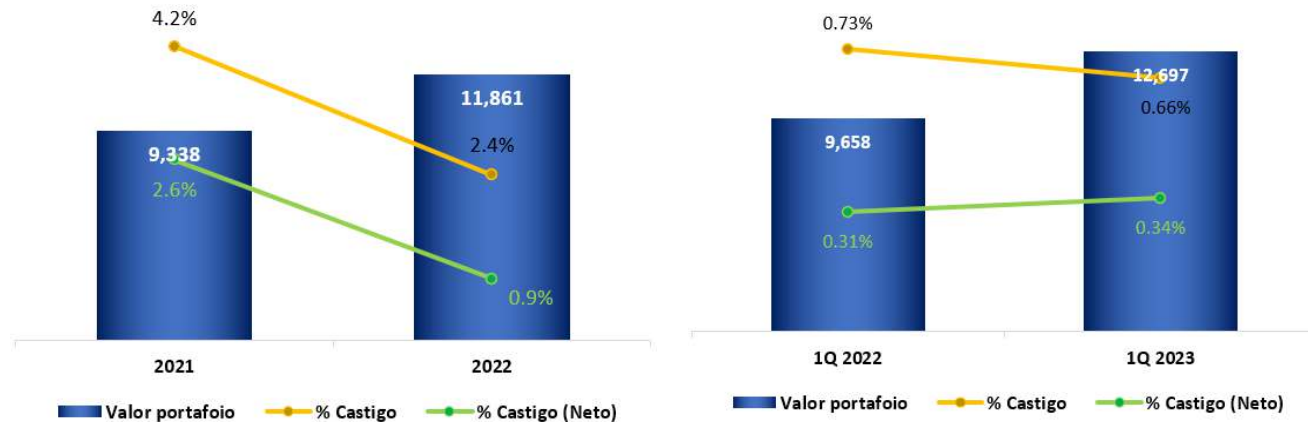
La recuperación de créditos castigados al cierre de Marzo de 2023, representa en promedio el 0.6% del portafolio castigado y el 58.7% respecto al castigo mensual.

Cifras en MDP



■ Total Castigos — % Recuperación

Nuestro nivel de recuperación permitió reducir el porcentaje de castigo anual de un 4.2% en 2021 a 2.4% al cierre de 2022. Para el 1Q de 2022 vs 2023 se redujo de un 0.73% a 0.66%



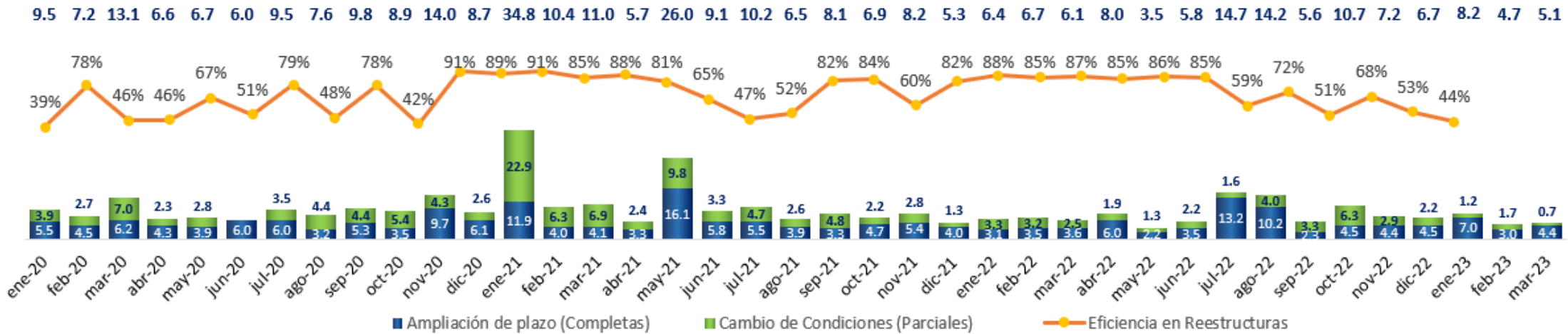
Información de las fuentes de registro de Consubanco.



Las reestructuras representan un porcentaje marginal respecto al portafolio, encontrándose en el 0.05% trimestral, siendo el principal componente la extensión de plazo en el crédito

Cifras en MDP

Portafolio Reestructurado



La eficiencia de reestructuras promedio en los últimos 6 meses es de un 58%, lo que representa continuidad de cobro del portafolio reestructurado.

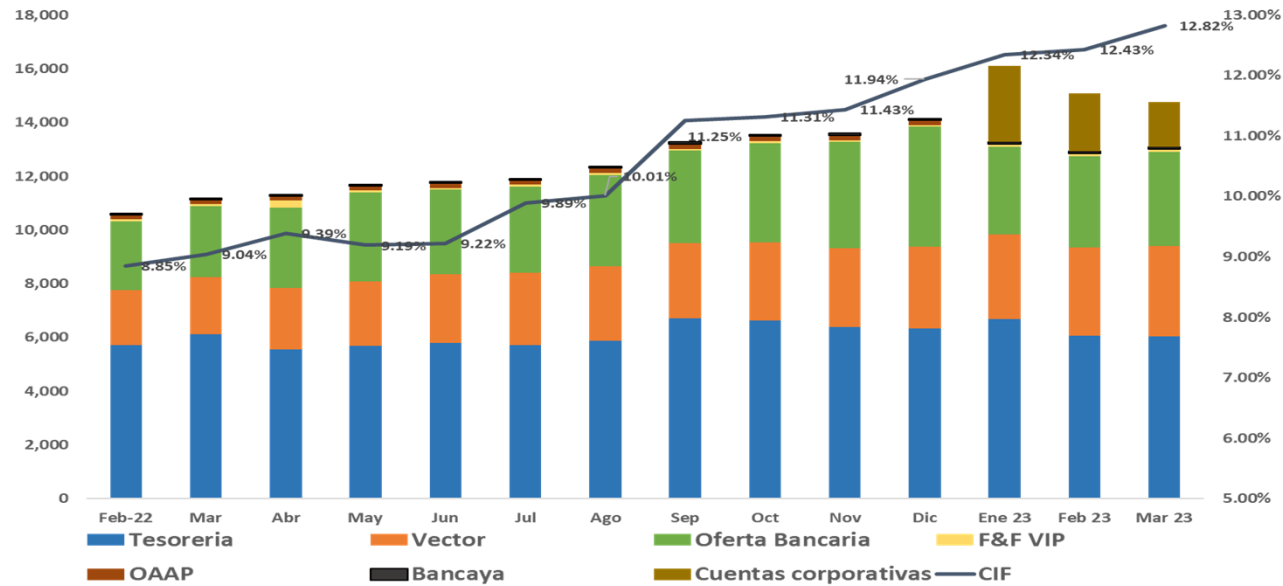
Información de las fuentes de registro de Consubanco.





Fuentes de Financiamiento

La exitosa estrategia de captación ha permitido la obtención de fondeo estable a un menor costo



	Feb-22	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene 23	Feb 23	Mar 23
Tesorería+Menudeo	10,600	11,170	11,318	11,701	11,798	11,916	12,364	13,267	13,549	13,592	14,153	16,114	15,075	14,756
CIF	8.85%	9.04%	9.39%	9.19%	9.22%	9.89%	10.01%	11.25%	11.31%	11.43%	11.94%	12.34%	12.43%	12.82%
Tesorería	5,720	6,115	5,559	5,684	5,779	5,708	5,870	6,703	6,634	6,379	6,323	6,668	6,070	6,044
CIF Captación Financiera	9.67%	9.94%	10.40%	9.93%	10.17%	10.49%	10.66%	12.43%	11.98%	11.84%	12.84%	13.43%	13.12%	13.55%
Menudeo	4,880	5,056	5,759	6,017	6,019	6,208	6,494	6,563	6,914	7,212	7,829	9,446	9,004	8,712
CIF Captación Tradicional	7.85%	7.97%	8.31%	8.48%	8.56%	9.32%	9.41%	10.10%	10.65%	11.05%	11.18%	11.60%	12.04%	12.46%
Oferta Bancaria	2,581	2,630	2,996	3,304	3,125	3,212	3,395	3,452	3,696	3,944	4,474	3,269	3,384	3,491
Cuentas corporativas												2,840	2,151	1,671
F&F VIP	70	70	270	70	70	70	70	70	70	70	71	70	70	70
OAAP	156	167	172	178	181	184	184	186	184	186	182	38	45	45
Bancaya	47	52	48	58	59	55	62	62	63	65	63	67	68	70
Vector	2,026	2,137	2,273	2,407	2,584	2,687	2,783	2,793	2,901	2,947	3,040	3,162	3,286	3,365

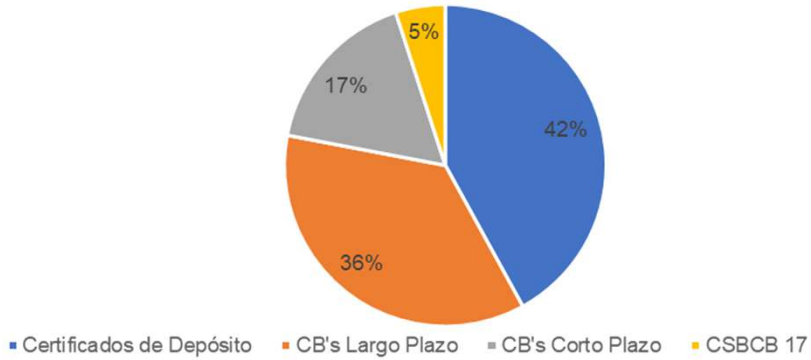
Monto en millones

Información de las fuentes de registro de Consubanco.

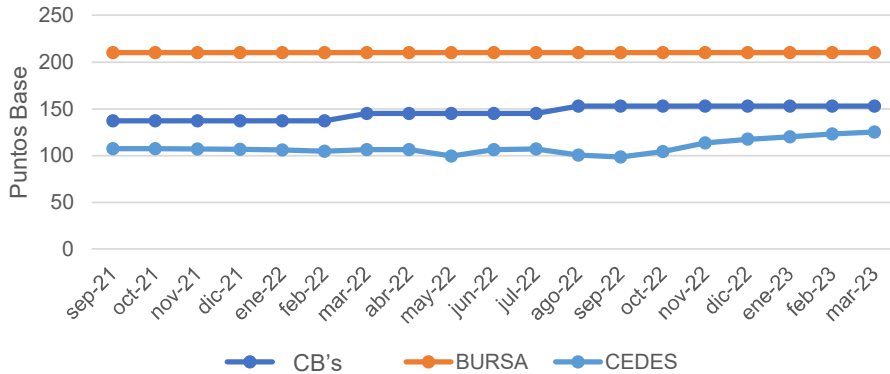


Al cierre de marzo tenemos un perfil de vencimientos de deuda sin presiones de liquidez

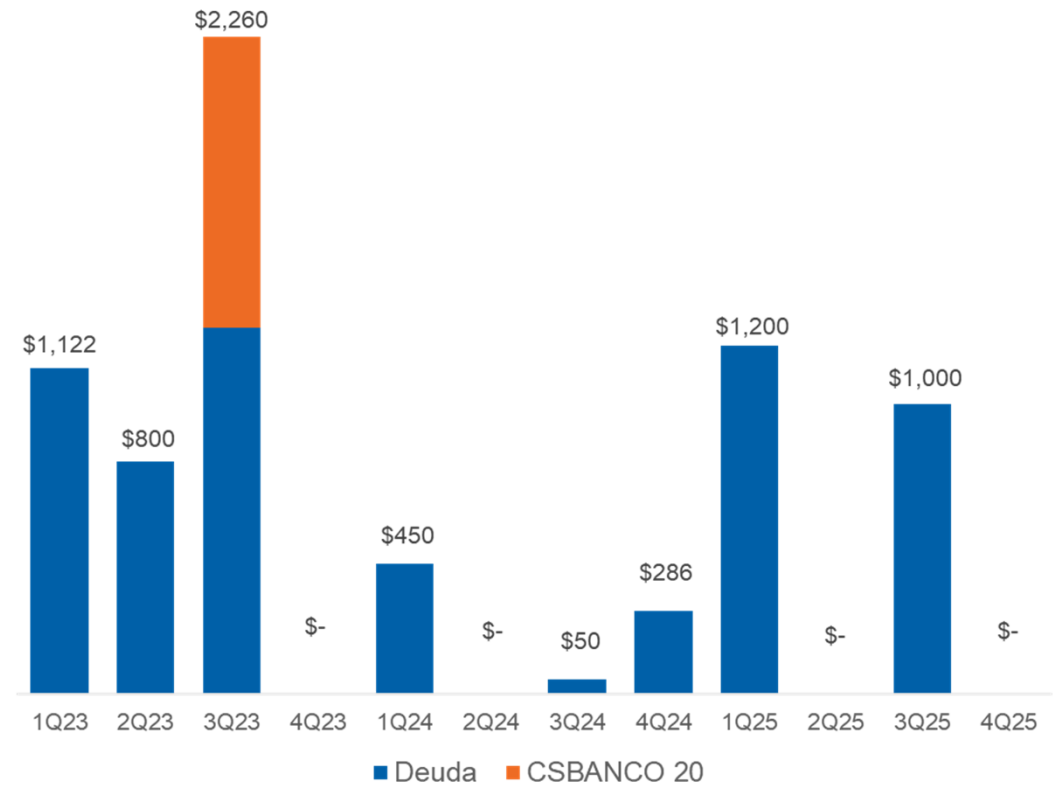
Instrumento de Financiamiento



Sobretasa



Perfil de Vencimientos



Información de las fuentes de registro de Consubanco.

La recomposición del fondeo por tasa, al cierre de marzo, diversifica el corto y largo plazo de forma proporcionada.

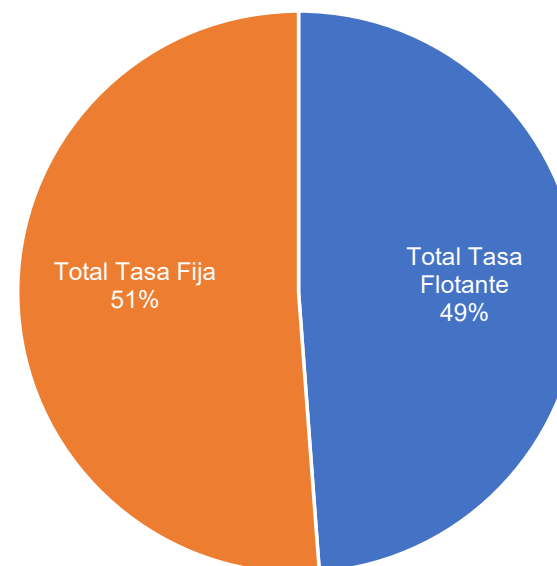
Cifras en millones de pesos

Fondeo Corto Plazo - Tasa Fija		Fondeo Largo Plazo - Tasa Fija	
Banca Patrimonial ¹	\$3,153	Banca Patrimonial	338
Cuentas Corporativas	1,671	CEDEs Vector BP	-
OAAP ²	41	OAAP	4
Bankaya	70	CSBANCO 22	1,200
CEDE Vector BP	5	CSBANCO 22-2	1,000
F&F	70	Total LP Fija	2,541
Total CP Fija	5,009		
Fondeo Corto Plazo - Tasa Flotante		Fondeo Largo Plazo - Tasa Flotante	
Bursatilización	284	Bursatilización	-
CEDEs ³	2,560	CEDEs Vector BP	221
CEDE Vector BP ⁴	3,139	Total LP Flotante	221
CSBANCO 20	1,000		
Total CP Flotante	6,983	Total Fondeo LP	2,763
Total Fondeo CP	11,993		
Total Tasa Flotante	7,205	49%	
Total Tasa Fija	7,551	51%	
Total de Fondeo	14,755	100%	

Notas:

1. BP: Plazo remanente 172 días
2. OAAP's: Plazo remanente 161 días
3. CEDEs: Plazo remanente 109 días
4. CEDE Vector BP: Plazo remanente 181 días

Composición de Fondeo



Datos de Contacto

Consubanco

Nombre	Información de Contacto
Luis Manuel Arcos Herrera <i>Relación con Inversionistas</i>	Tel: (55) 5081 3390 Correo: larcos@consubanco.com
Marco Arturo Torres Flores <i>Subdirector de Tesorería</i>	Tel: (55) 5081 3390 Ext. 7630 Correo: mtorresf@consubanco.com
Ivania Santos Mercado Gómez <i>Gerente Mercado de Dinero y Tesorería</i>	Tel: (55) 5081 3390 Ext. 7951 Correo: imercado@consubanco.com

Punto Casa de Bolsa – Banca de Inversión

Nombre	Información de Contacto
Tomás Méndez Sepúlveda <i>Director Banca de Inversión</i>	Tel: (55) 5447 2307 Correo: tmendezs@puntocasadebolsa.mx
Rodrigo Macin Ducombs <i>Analista Banca de Inversión</i>	Tel: (55) 5447 2397 Correo: rmacin@puntocasadebolsa.mx

Punto Casa de Bolsa – Ventas Institucionales

Nombre	Información de Contacto
Luis Armando Acevedo Gómez <i>Ventas Institucionales</i>	Tel: (55) 5447 2380 Correo: lacedo@puntocasadebolsa.mx
José Luis León Valle <i>Ventas Institucionales</i>	Tel: (55) 5447 2312 Correo: jose.leon@puntocasadebolsa.mx
José Luis Alcaine <i>Promoción Corporativa</i>	Tel: (55) 5447 2396 Correo: jalcaine@puntocasadebolsa.mx
Paulina Raicovi <i>Promoción Corporativa</i>	Tel: (55) 5447 4426 Correo: paulina.raicovi@puntocasadebolsa.mx

