

Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple

Certificados Bursátiles

CSBANCO 17

Aviso Legal

El material que a continuación se presenta, contiene cierta información general respecto a la oferta de certificados bursátiles bancarios (los “Certificados”) a emitirse por Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (“Consubanco”). La información contenida en este documento es un resumen del suplemento preliminar presentado ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) el 15 de marzo de 2017 y no pretende ser completa. No se hace declaración o aseveración alguna, expresa o implícita, respecto a la exactitud, imparcialidad, integridad o suficiencia de esta información o de los estimados o proyecciones aquí o de que todos los supuestos relacionados con dichos estimados o proyecciones han sido considerados o declarados o que dichas proyecciones se materializarán. Este material ha sido preparado únicamente con el propósito de ser utilizado en las presentaciones relacionadas con la oferta de Certificados, en México y en otros lugares, en relación con los Certificados a ser emitidos por Consubanco.

Este documento no constituye una oferta o invitación a vender o emitir, o invitación a la compra o suscripción de cualesquier Certificados a ser emitidos por Consubanco, asimismo, la totalidad o parcialidad del presente documento o su distribución no forma parte ni deberá ser sustento para cualquier contrato o decisión de inversión relativo al mismo, en el entendido de que toda la información contenida en esta presentación está sujeta a verificaciones, correcciones, actualizaciones y cambios sin previo aviso, por lo que cualquier decisión de compra de valores bajo cualquier oferta pública, en México o internacional, debe tomarse únicamente con base en la información contenida en el prospecto de colocación publicado como consecuencia de la inscripción de los valores ofertados mediante el mismo en el Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV para su oferta en México. Cualquier potencial inversionista tiene que consultar y leer detalladamente el suplemento preliminar y el suplemento definitivo de la oferta (incluyendo la información referida como “*Factores de Riesgo*”) antes de tomar una decisión de inversión o hacer una recomendación de inversión respecto de los Certificados descritos en esta presentación. Es posible obtener una copia del suplemento preliminar en las páginas de internet www.bmv.com.mx y www.gob.mx/cnbv. Se debe consultar el suplemento para obtener información más detallada sobre Consubanco, su negocio y sus resultados financieros, así como sus estados financieros, y tomar una decisión sobre su inversión en base a la información proporcionada únicamente en el prospecto de colocación y en el suplemento.

Esta presentación puede contener ciertas declaraciones que no se encuentran basadas en hechos históricos y que pueden referirse, entre otros asuntos, a los recursos potenciales, recursos contingentes, la situación financiera, la estrategia de negocio, los planes y objetivos de la administración, las operaciones futuras y sinergias de Consubanco, mismas que reflejan las opiniones actuales sobre la misma y su gestión con respecto a su desempeño, la gestión del negocio y eventos futuros. Estas declaraciones a futuro incluyen, de manera enunciativa más no limitativa, cualquier declaración que pueda predecir, pronosticar, indicar o implicar resultados futuros, rendimiento o logros y pueden contener palabras como “creer”, “anticipar”, “esperar”, “prever”, o cualquier otra palabra o frase de significado similar.

Tales declaraciones están sujetas a una serie de riesgos, incertidumbres, suposiciones y expectativas sobre Consubanco, sus prospectos, resultados de operaciones, situación financiera y el panorama económico de la industria en la cual opera las cuales podrían resultar incorrectas o falsas. Advertimos que un número importante de factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en esta presentación. En ningún caso, ni Consubanco ni Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (“Actinver”) Grupo Financiero Actinver ni BCP Securities, LLC (“BCP”), ni ninguna de sus respectivas afiliadas, directores, funcionarios, agentes o empleados serán responsables ante terceros (incluyendo inversionistas) por cualquier inversión o decisión de negocios realizados o las medidas adoptadas basándose en la información y las declaraciones contenidas en esta presentación, y en este acto se liberan de cualquier tipo de responsabilidad en la medida más amplia permitida por la legislación aplicable.

Aviso Legal

Los Certificados contemplados en este material no han sido ni serán registrados bajo la Ley de Valores de Estados Unidos o cualquier ley estatal de valores de Estados Unidos o de otro país distinto a México. En consecuencia, dichos Certificados serán ofrecidos fuera de México y los Estados Unidos de conformidad con la Regulación S (*Regulation S*) de la Ley de Valores de Estados Unidos. Adicionalmente, no se reconoce ni se reconocerá responsabilidad u obligación alguna (ya sea directa o indirecta, contractual, extracontractual, o de cualquier otra naturaleza) por parte de Consubanco, Actinver y BCP, cualquier coordinador global, intermediario colocador, *bookrunner*, o cualquier otra persona en relación con dicha información u opiniones así como respecto de cualquier otro asunto relacionado con esta presentación, su contenido o que de cualquier otra manera surja en relación con lo anterior.

Los destinatarios de esta presentación no deberán considerar su contenido como recomendaciones legales, fiscales o de inversión y deberán consultar la información aquí presentada con sus propios asesores.

Actinver y BCP, actúan únicamente para beneficio de Consubanco y ni ellos ni ninguna de sus afiliadas o respectivos ejecutivos garantiza o asegura (de manera expresa o implícita) ni tampoco asume responsabilidad alguna sobre la veracidad, exactitud o totalidad de la información aquí revelada o de los errores u omisiones que la misma pueda tener.

La información relacionada con el mercado y la posición competitiva de Consubanco, incluyendo las estimaciones de mercado, utilizados a lo largo de esta presentación se obtuvieron a partir de fuentes públicas fidedignas y ni Actinver, ni BCP ni Consubanco, asumen ninguna responsabilidad en cuanto a la exactitud de dicha información. Esta presentación y su contenido son propiedad Consubanco y no puede ser reproducido o difundido en todo o en partes sin el consentimiento previo por escrito de Consubanco.

Ni la CNBV ni cualquier otra autoridad han aprobado o desaprobado la información contenida en esta presentación, ni su suficiencia o veracidad.

Toda la información relevante de Consubanco, particularmente la que se refiere a los factores de riesgo, está contenida en el prospecto que se encuentra disponible en la página de internet de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en www.bmv.com.mx.

Mediante su asistencia a esta presentación o al aceptar revisar cualquiera de los materiales contenidos en este documento, usted conviene y acepta en estar sujeto a las limitaciones anteriormente mencionadas.

Resumen Ejecutivo

Administración y Accionistas

El negocio

Industria y Sector de Financiamiento al Consumo

Composición del Portafolio y Desempeño

Comparativo de Mercado

Características de la Emisión

Anexo – Estados Financieros



Resumen Ejecutivo

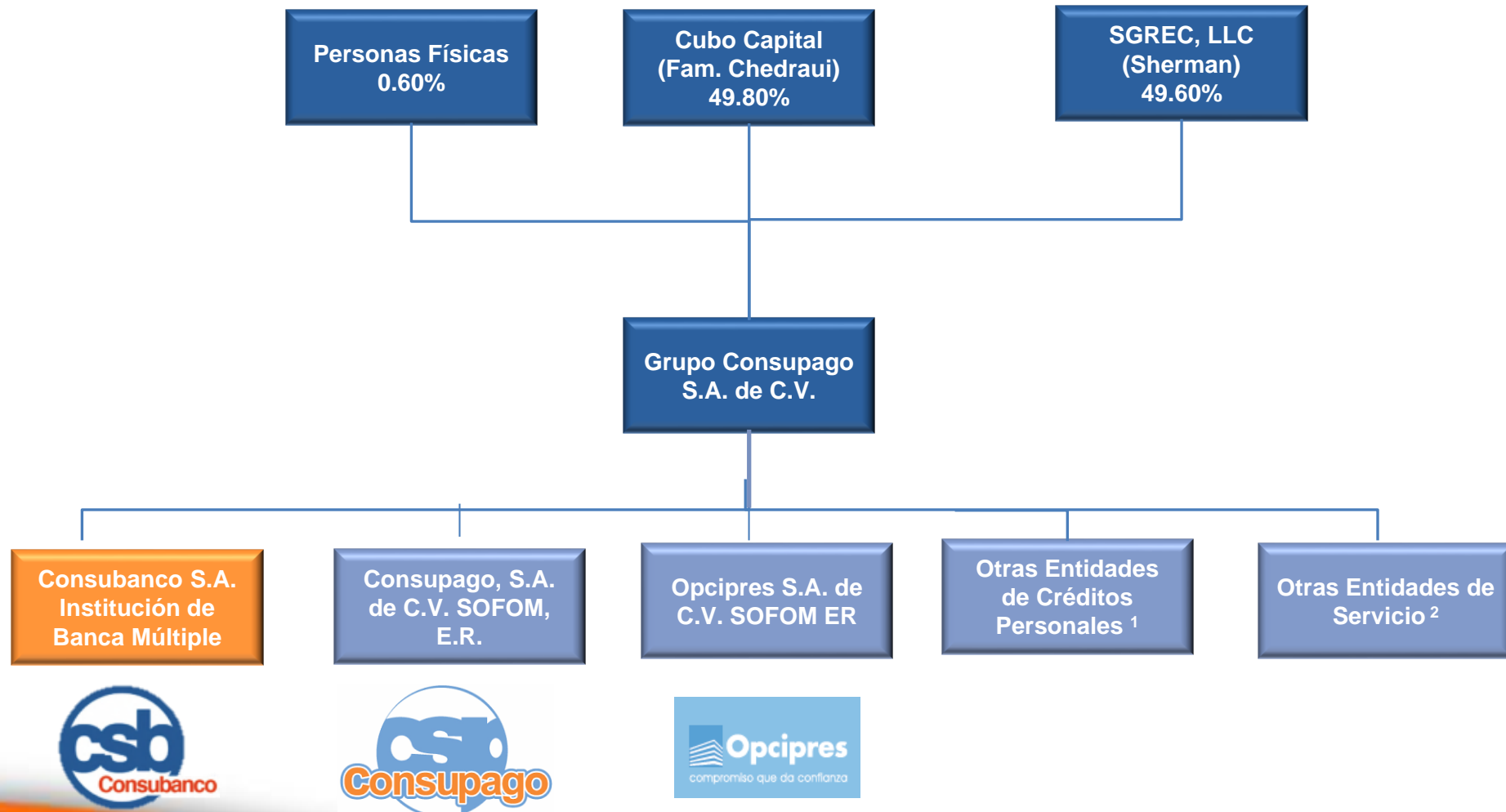
Consideraciones de Inversión

1	Institución de Banca Múltiple, especializada en el negocio de créditos pagaderos a través de descuentos de nómina otorgados principalmente a empleados y pensionados del sector público en México.
2	La experiencia y el conocimiento del mercado de financiamiento de consumo y mercados financiero por parte de los accionistas.
3	Potencial de crecimiento debido a la baja penetración de crédito popular en México. Tenemos cobertura nacional a través de nuestras afiliadas con 180 sucursales y más de 230 convenios.
4	Proceso de originación eficiente a través de nuestras marcas reconocidas y de una sólida plataforma operativa (SAP)
5	Contratos exclusivos con comisionistas y distribuidores con cobertura nacional.
6	Fitch: Global 'BB', Nacional 'A' y 'F1'; largo y corto plazo respectivamente. S&P: Global 'BB', Nacional 'mxA' y 'mxA2'; largo y corto plazo respectivamente.
7	Sobresaliente nivel de capitalización.



Administración y Accionistas

Composición Accionaria



¹ Otras entidades: Créditos personales en descuento de nómina: venden su originación a Consubanco diario.

² Empresas de prestación de servicios de personal y otros.

Fuente: Consubanco información a diciembre de 2016

Miembros del Consejo

CONSEJERO PROPIETARIO	CONSEJERO SUPLENTE
José Ramón Chedraui Eguía	Alfredo Chedraui López
José Antonio Chedraui Obeso	Alfredo Chedraui Obeso
Bradley Bo Newman	Robert Alan Roderick
Scott Christopher Jones	Dennis Grady
Alfredo Mauricio Flores Ibarrola	Francisco De Paula Hernández Weber
CONSEJERO PROPIETARIO INDEPENDIENTE	CONSEJERO SUPLENTE INDEPENDIENTE
José Roberto Latapí Fox	Gerardo Martín Flores Deuchler
Jorge Manuel Nicolín Fischer	Roberto González Hornedo

José Ramón Chedraui Eguía
Presidente del Consejo de Administración

Carlos Fuentevilla Alvarez
Director General

Omar Sergio Olivero Arredondo
DGA Operaciones y Cobranza

Gabriela Hernández Morgan
Director de Jurídico y cumplimiento

Christian Ramos Hurtado
Director de Tesorería y Planeación Financiera

Karla Marcela de la Garza
Director de Relaciones Institucionales

Javier Gámez García
Director de MIS

Alfredo Mauricio Flores Ibarrola
Director General Ejecutivo Grupo CSP

Arturo Ávalos Favela
DGA Administración y Finanzas

Jackeline Ocampo Cervantes
Director de Normatividad Crediticia y Riesgo

José Ramón Revuelta Lazcano
Director de Sistemas

Rogelio Antonio Ayala Ochoa
Director de Recursos Humanos

Javier Eduardo Juárez González
Director Comercial de Socios de Negocios

Marco Garnica Mendoza
Director Comercial de Distribución Propia



El negocio

Modelo de Negocio Descuento por Nómina



Características del Producto

Comercialización

- Solicitudes completas reciben aprobación en un plazo de 24 horas.
- Plazos de 9 hasta 60 meses dependiendo de las necesidades del cliente (plazo promedio 47 meses).
- Tasas de interés competitivas (tasa promedio anual 46.93%).
- Monto del préstamo basado en la capacidad de pago. Importe mínimo: \$5,000 pesos (monto promedio \$31,667)

Canales de dispersión

- Depósito directo a una cuenta de cheques del acreditado.
- Órdenes de pago disponibles a través de sucursales de la banca comercial.

Requisitos

- Laborar en una entidad gubernamental afiliada.
- Credencial de elector o pasaporte vigente.
- Recibo de nómina más reciente.
- Edad de acuerdo con políticas de crédito de Consubanco.
- Buró de Crédito.
- Empleados que no sean personas políticamente expuestas o relacionadas con personas políticamente expuestas.

Originación

- Originación de alta calidad 100% propia.
- Marcas reconocidas en el mercado.
- Sólida plataforma tecnológica (ICBS y SAP).
- Sistema flexible que permite la integración y atender requerimientos operativos de las contrapartes.
- Fuerza de ventas interna y externa (1,283 promotores) con 180 sucursales de Consubanco y afiliadas.

Cobranza

- Consubanco lleva la administración y cobranza del 100% de los créditos que otorga.
- Control en la administración de archivos de aplicación de descuento.
- Estructura operativa local que asegura el proceso de cobranza y conciliación.
- Estricto y oportuno seguimiento individualizado de incidencias.

Experiencia

- Conocimiento, experiencia y apoyo de los accionista tanto en el área estratégica o nuevos productos.
- La familia Chedraui tiene amplio conocimiento sobre la economía y consumo en México.
- Sherman Financial, institución financiera líder en EEUU en el sector de crédito al consumo.

Mercado

- Posición estratégica frente a la competencia ante posible incremento en la regulación del sector.
- Baja penetración de crédito popular en México
- Más de 230 convenios de colaboración
- Mercado potencial de 10.3 millones de empleados en el sector público.



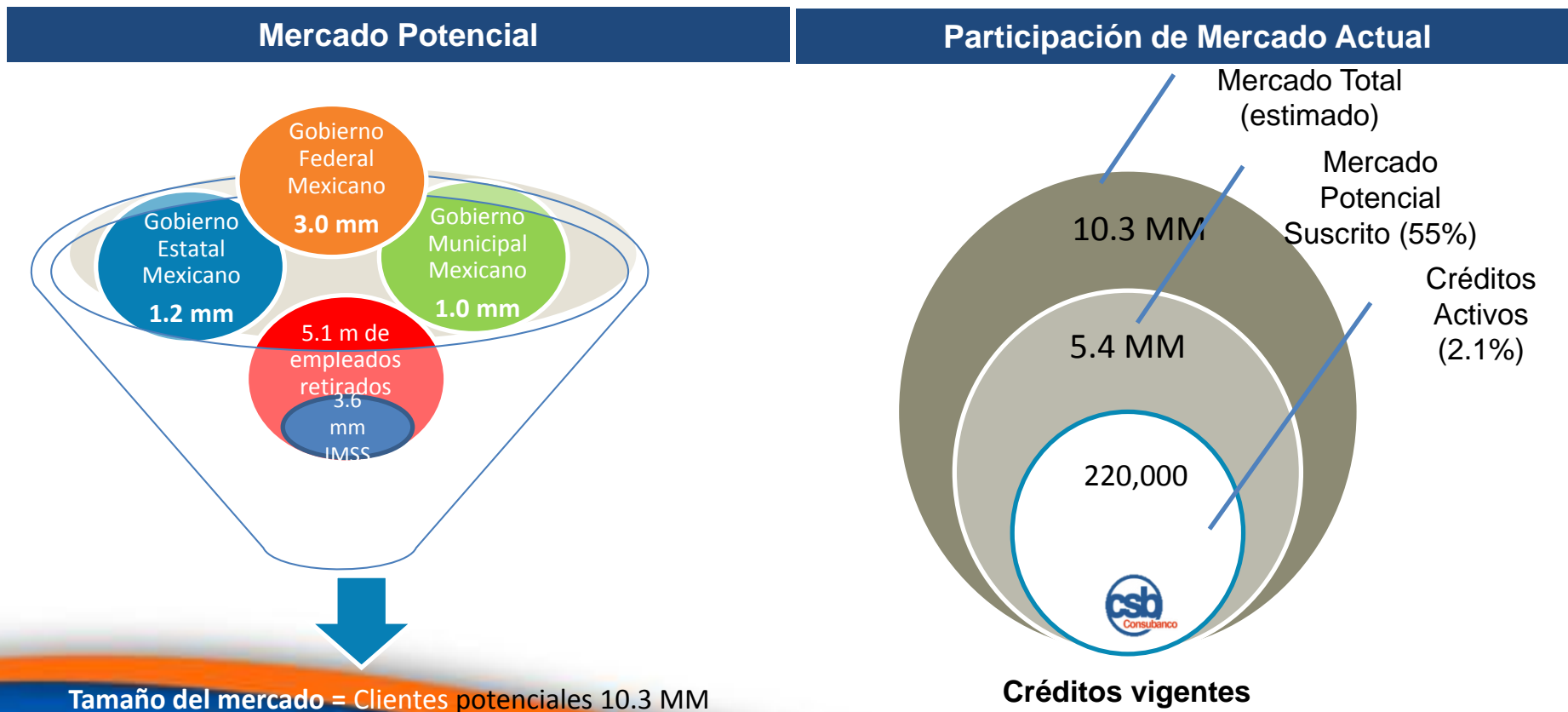
Industria y Sector de Financiamiento al Consumo

Regulación y Competencia

- El gobierno federal está buscando cada día una regulación más estricta de todas las financieras.
- La regulación deriva en un proceso de automatización de procesos para hacer más claros y transparentes la originación. Lo que nos dará ventaja sobre nuestros competidores debido a que ya tenemos nuestros procesos consolidados.
- A partir de la ley aprobada para prestar a Pensionados el número de competidores se ha incrementado y han entrado al mercado más entidades no reguladas y bancos.
- La tendencia del mercado en los últimos años ha llevado las tasas activas a la baja, a partir de éste año prevemos una estabilización y posible alza.
- La oferta bancaria se realiza aprovechando a nuestros clientes actuales y con puntos de venta en corresponsalía en tiendas Chedraui.

Mercado por Segmentos

- El mercado de servicios financieros en México, incluyendo créditos al consumo es altamente competido; sin embargo aún existe poca penetración en el nicho en el que nos especializamos.
- El producto de los créditos con descuento de nómina, compite directamente con compañías como Crédito Real, Crediamigo, Refácil y entre otros posibles competidores entrarían bancos de consumo, microfinancieras y esquemas de financiamiento no regulado.



Sector y Competencia

- Los grandes bancos históricamente han ignorado a clientes con bajo nivel de ingresos, lo que ha originado que gran parte de la población no se encuentre bancarizada.
- En México existen pocas licencias para operar como IBM.
- Los préstamos con pago vía nómina son a menudo una alternativa a créditos sin regulación más caros. Consubanco es el único banco regulado con tasas competitivas enfocado en este segmento.

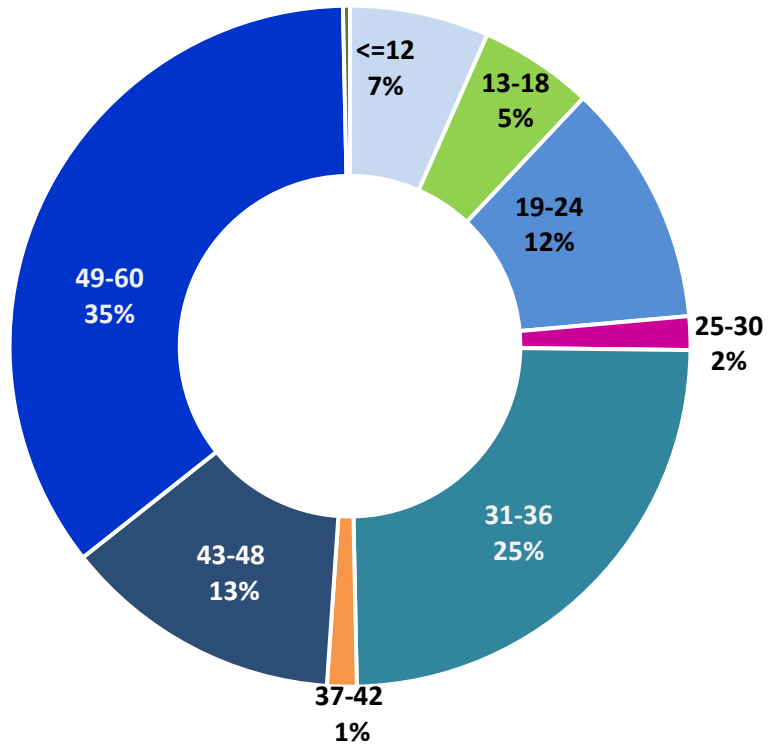




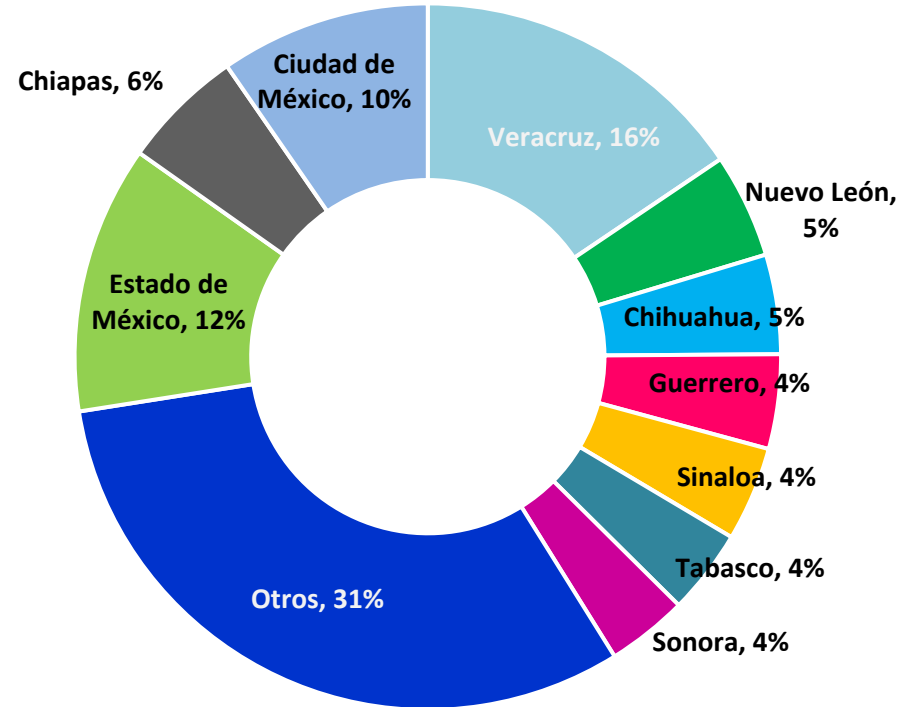
Composición Portafolio y Desempeño

Composición del Portafolio

Por Plazo Remanente (Meses)

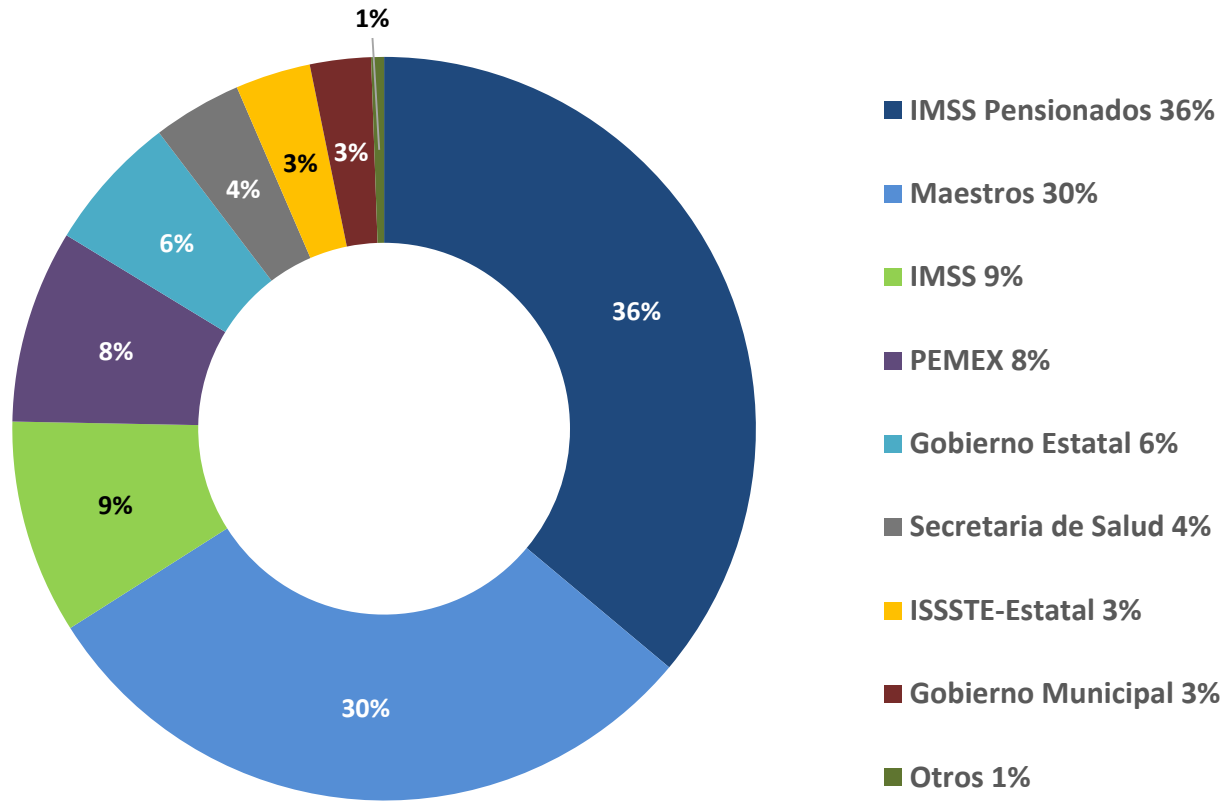


Por Distribución Geográfica

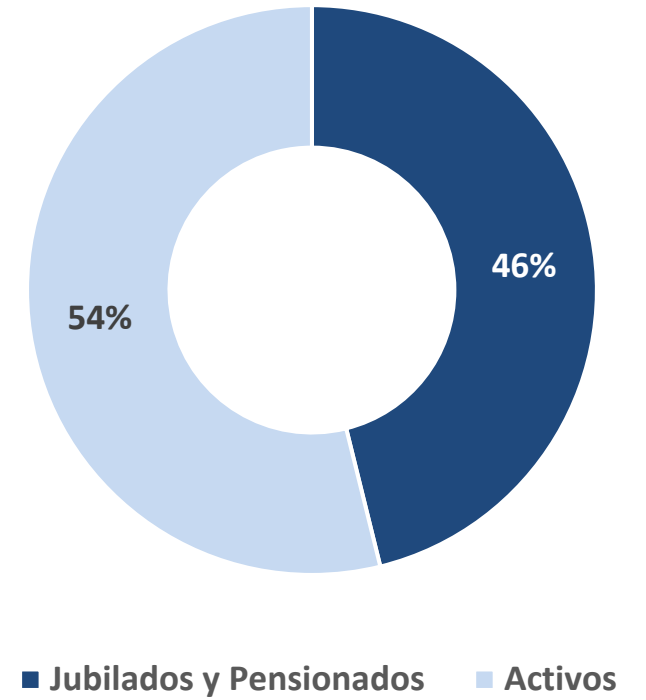


Composición del Portafolio

Tipo de Entidad

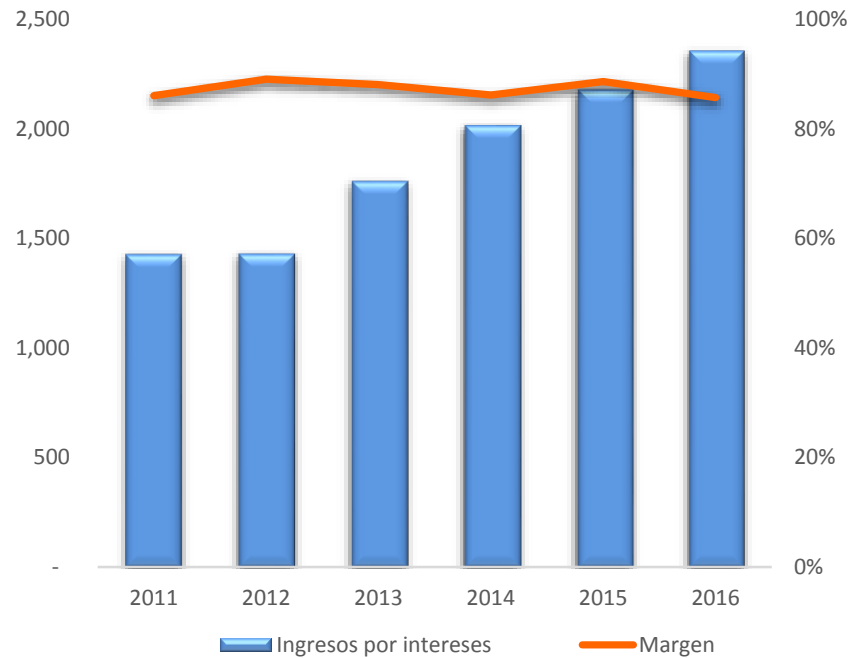


Activos y Pensionados



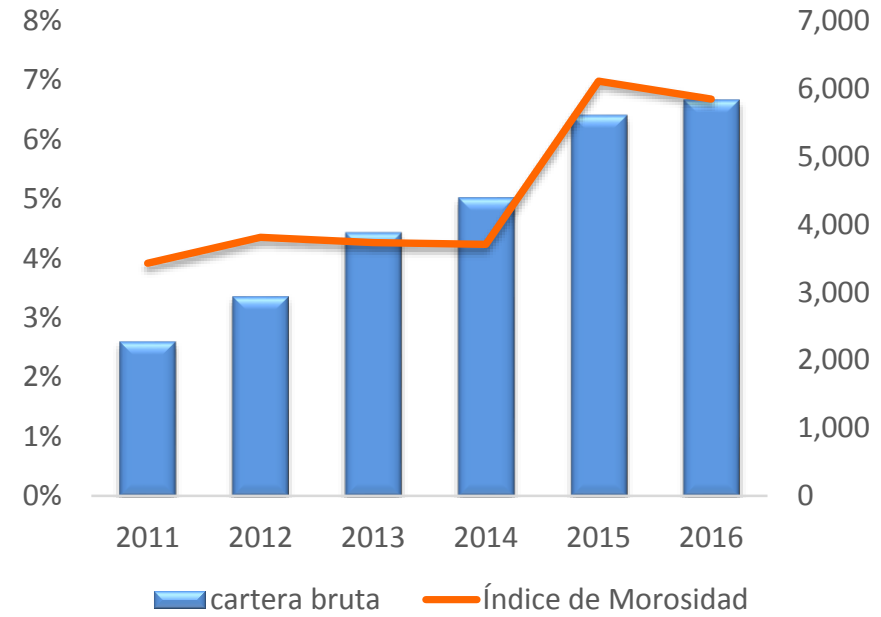
Nota: Información a diciembre 2016

Ingresos por Intereses (Millones de pesos)



Se generaron \$177 millones de pesos más al cierre del 4T 2016 comparado con el mismo periodo del año inmediato anterior.

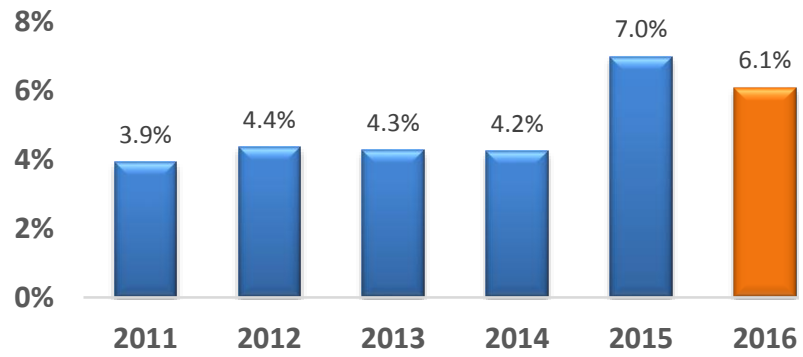
Cartera Total (Millones de pesos)



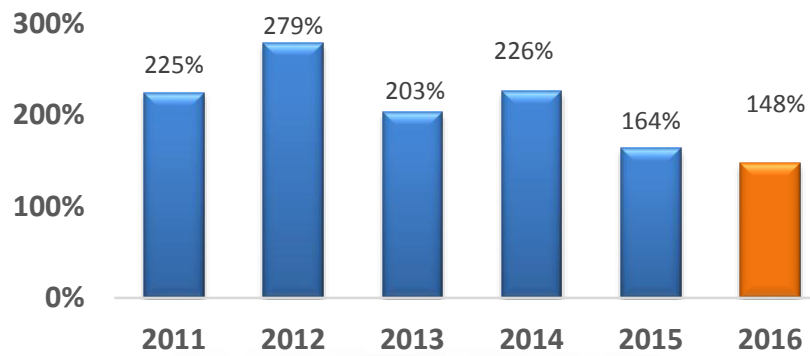
La cartera bruta alcanzó \$ 5,835 millones de pesos al cierre del 4T2016.

Morosidad, Reservas y Pérdidas Netas

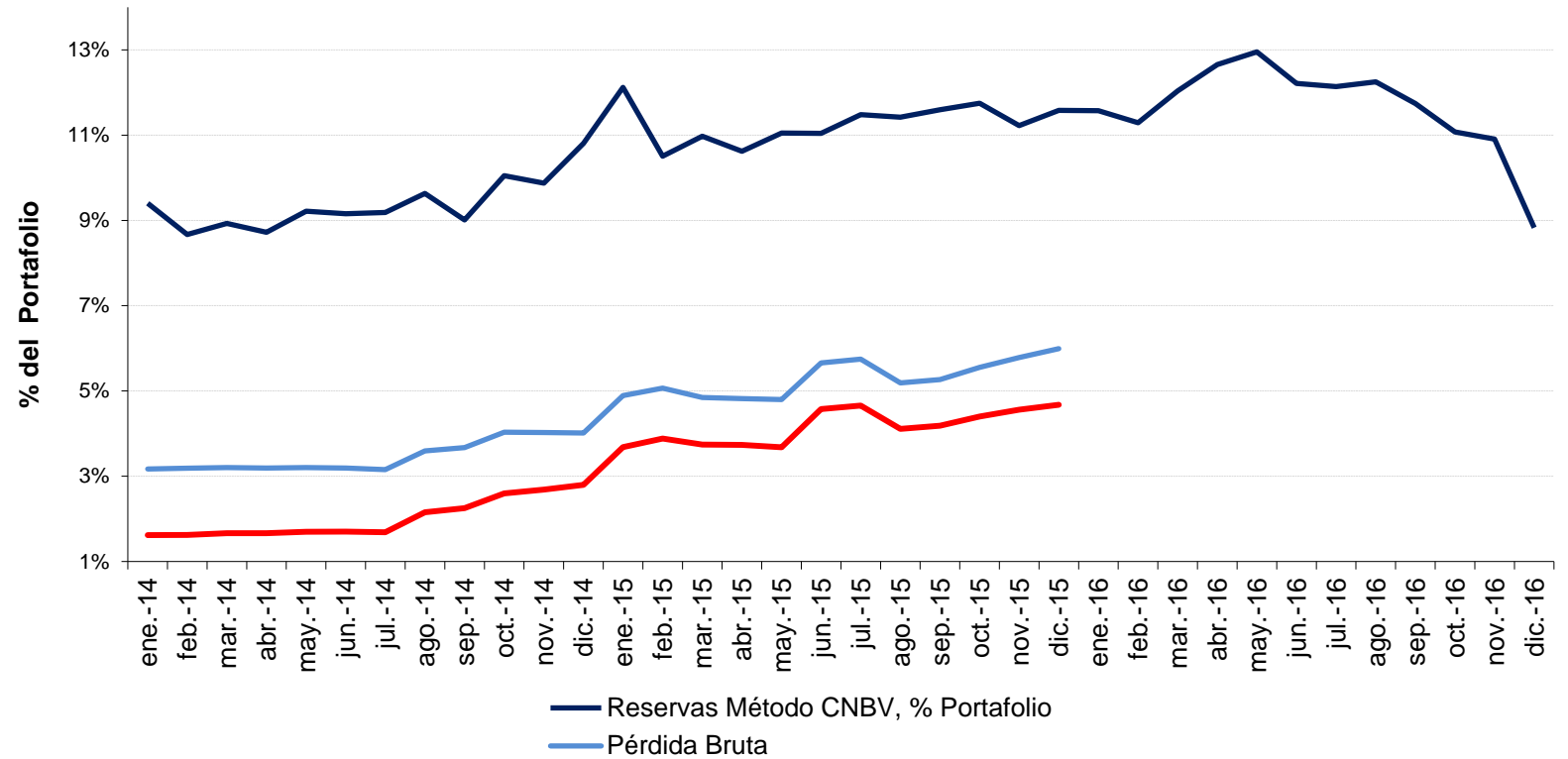
Cartera Vencida



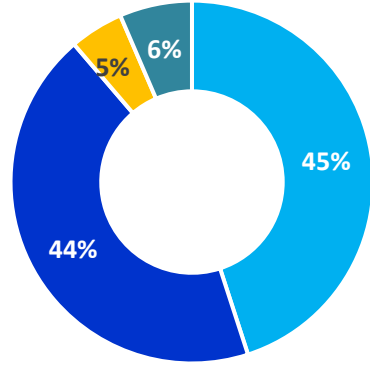
Cobertura de Cartera Vencida



Reservas vs Pérdidas Brutas y Netas



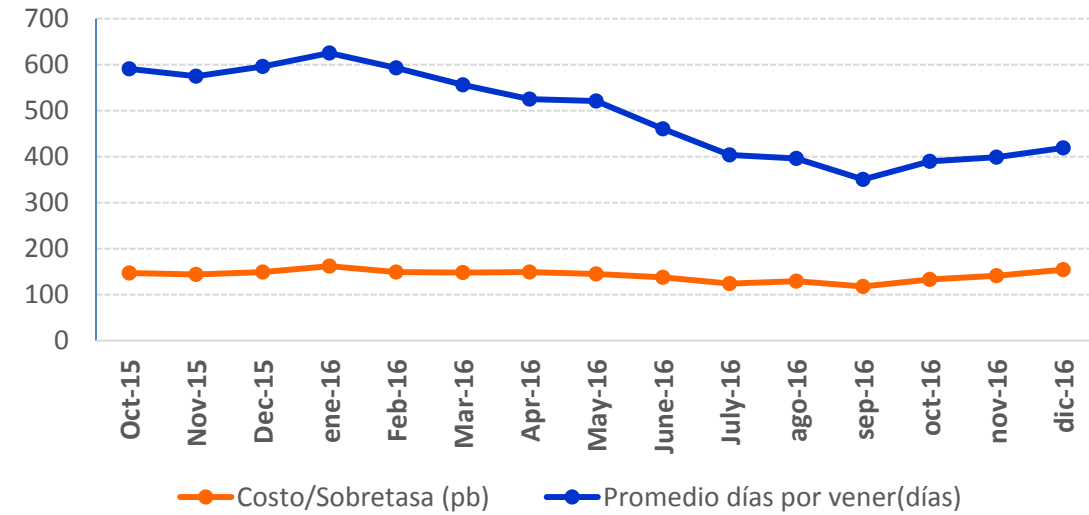
Fuentes de Financiamiento (deuda MDP)



■ CEBURE ■ CEDE ■ PRLV ■ Captación Minorista

PBS

Costo deuda vs Plazo



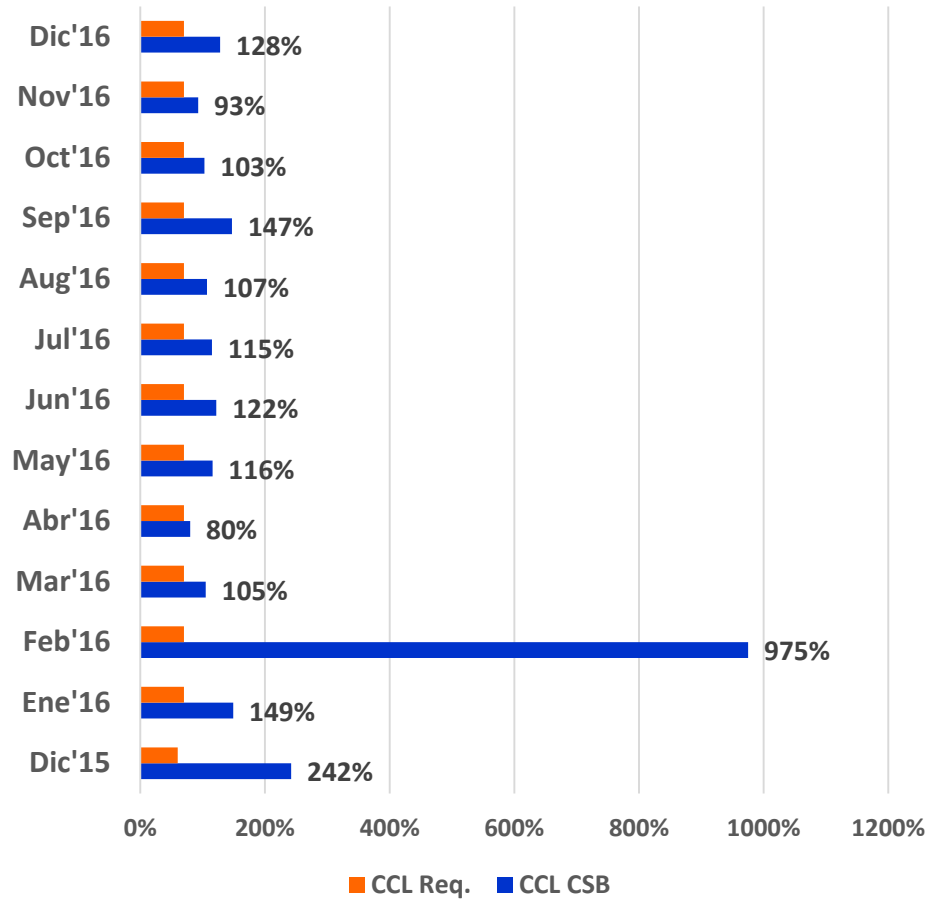
Perfil de Vencimientos

Instrumento	\$ Millones	1T'17	Ene'17	Feb'17	Mar'17	2T'17	3T'17	4T'17	1T'18
CEBURE	2,400	-	-	-	-	-	-	1,000	1,400
CEDE	2,332	660	160	250	250	430	1,062	180	-
PRLV	256	256	53	-	203	-	-	-	-
Captación Minorista	345	345	345	-	-	-	-	-	-
Total	5,333	1,261	558	250	453	430	1,062	1,180	1,400

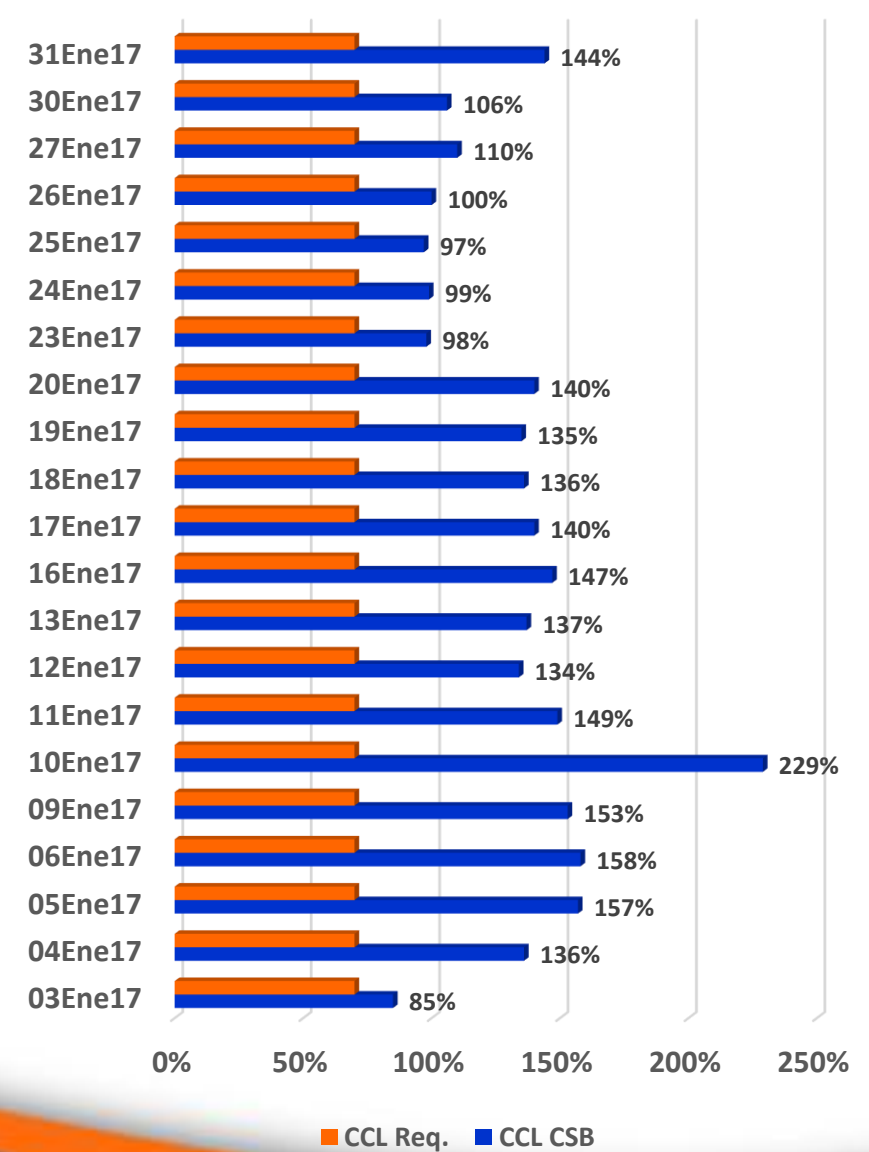
Nota: Información a diciembre 2016

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

CCL Mensual



CCL Diario Enero 2017



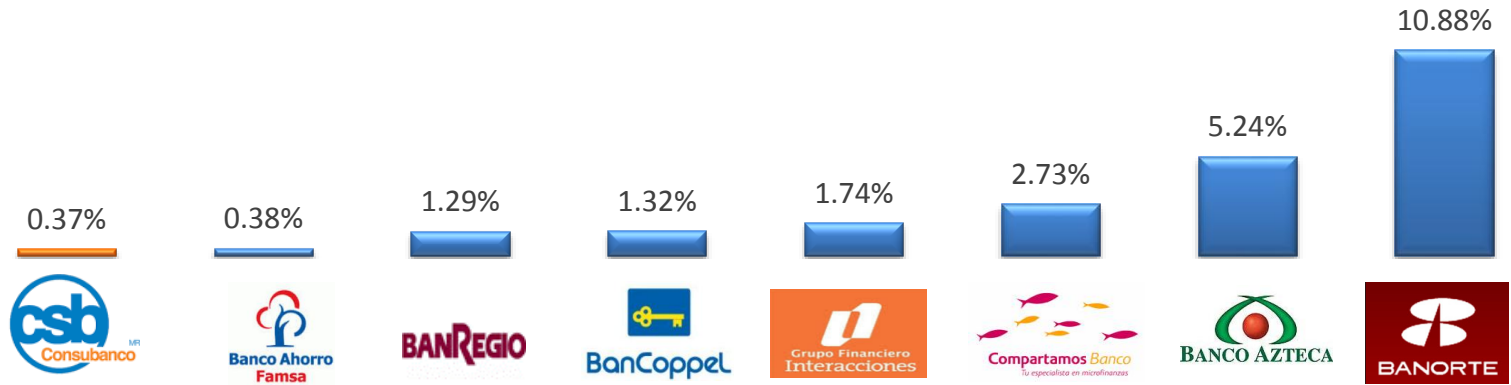
Nota: CCL mensual a diciembre 2016. CCL diaria 31 de enero de 2017.



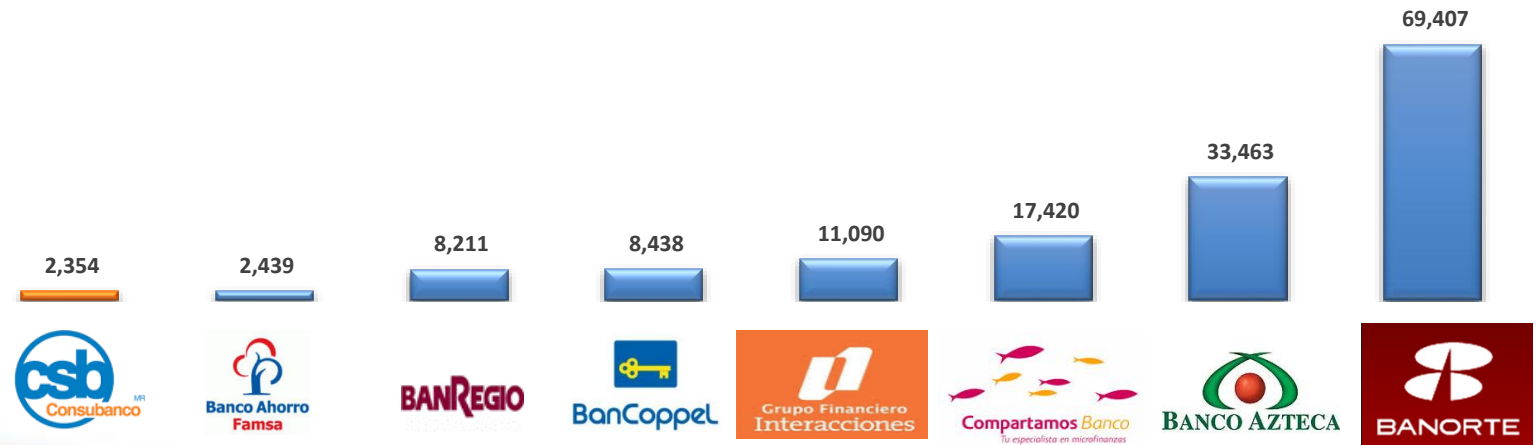
Comparativo de Mercado

Métricas Comparables del Mercado

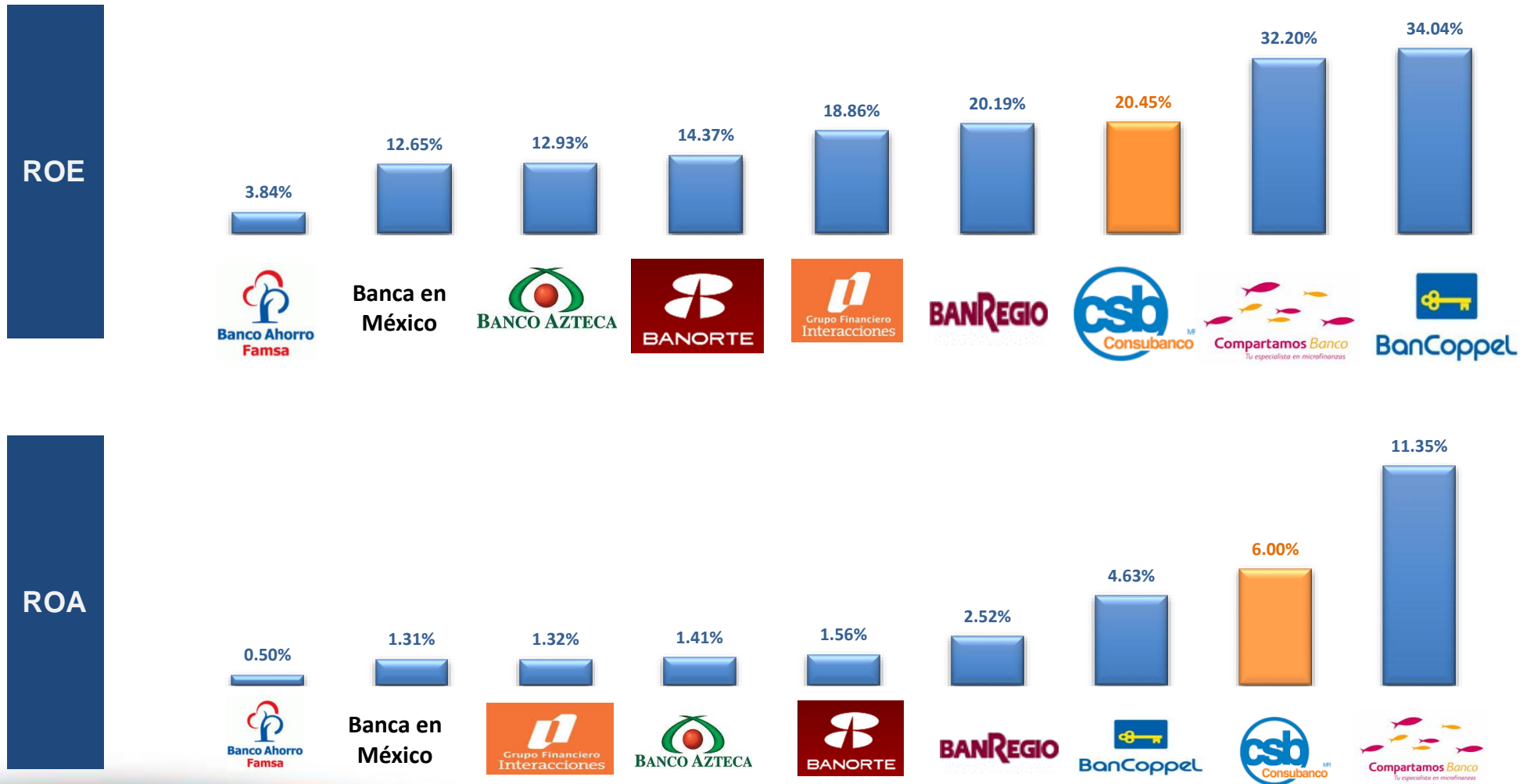
%
Participación
de los
Ingresos por
Intereses de
la Banca



Ingresos por
Intereses

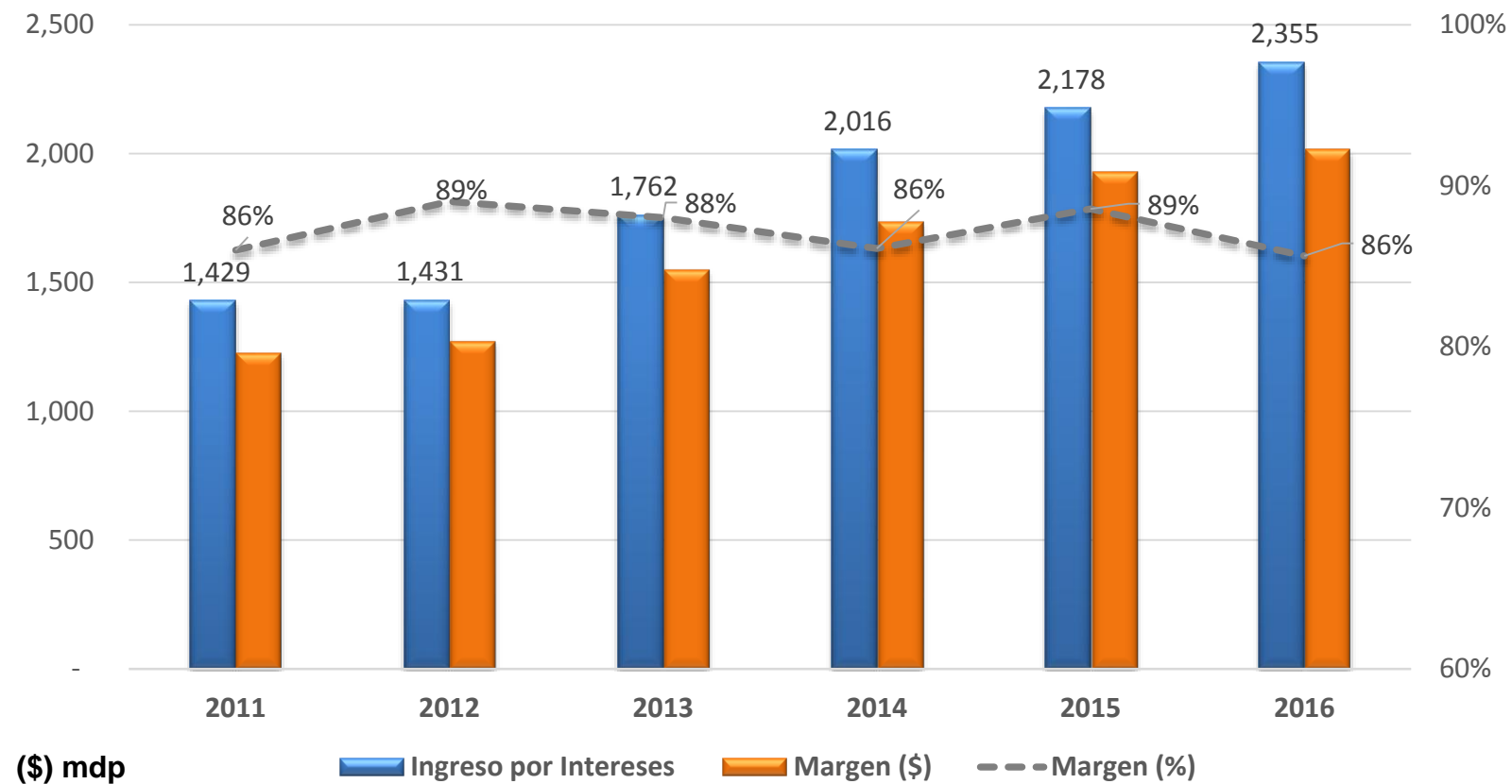


Métricas Comparables del Mercado

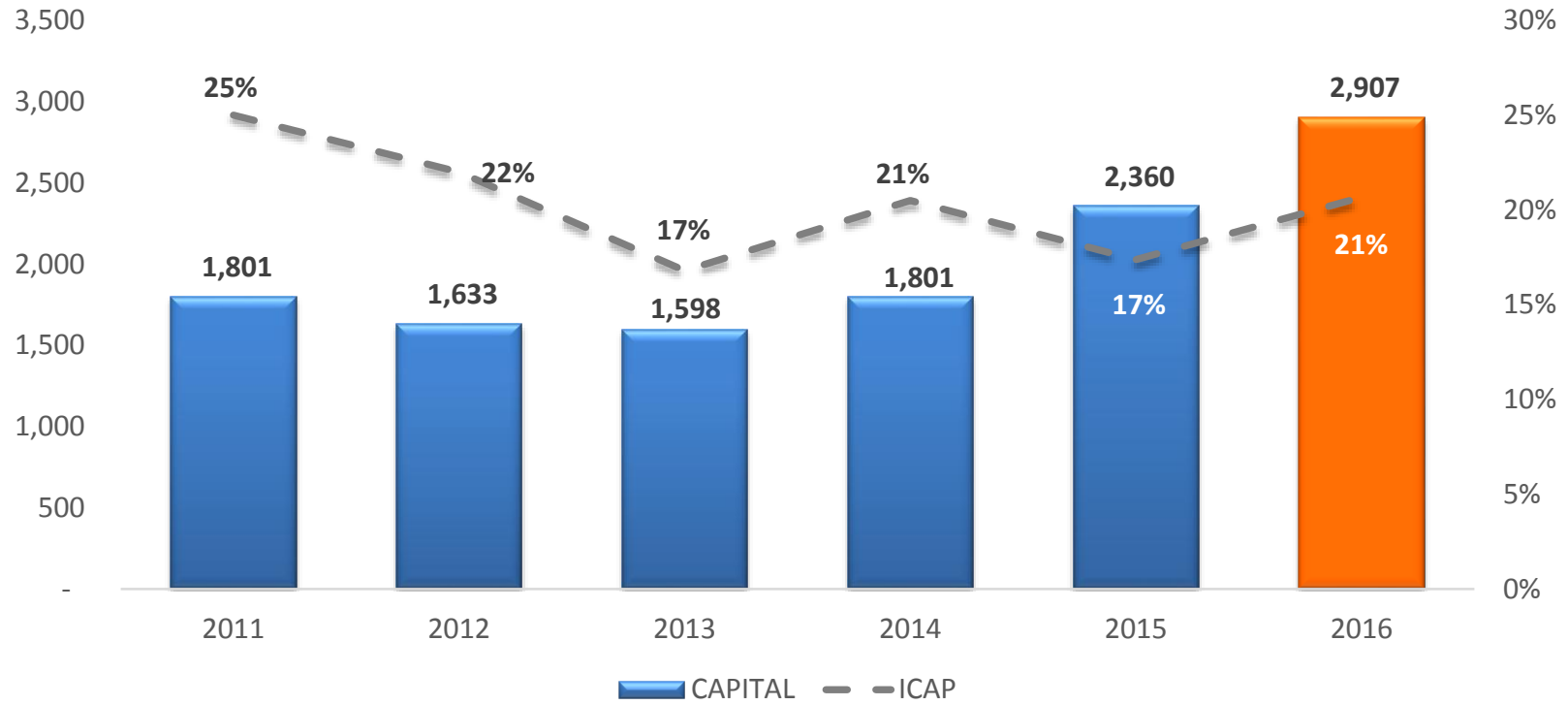


Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
Cifras a diciembre 2016.

Margen Financiero



Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
Cifras a diciembre 2016.



* Cifras al 31 de diciembre de 2016

Métricas Comparables del Mercado (cont.)

ICAP



Deuda/Capital



Fuente: CNBV. Cifras a Diciembre 16



Características de la Emisión

Características de las Emisiones

Emisor	Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple
Monto autorizado del Programa	Hasta MXN\$ 4,000 millones
Tipo de Valor	Certificados Bursátiles Bancarios
Denominación	Pesos Mexicanos
Monto de la Emisión	Hasta MXN\$750 millones
Emisión al amparo del Programa	Cuarta
Clave de Pizarra	CSBANCO 17
Plazo	1,092 días, (3 años)
Tasa de interés	TIIE 28 + spread
Calificaciones	Fitch: [*] S&P: [*]
Amortización	Un sólo pago en la fecha de vencimiento
Intermediario Colocador	Actinver Casa de Bolsa
Garantía	Los Certificados Bursátiles son quirografarios
Fecha de Publicación Aviso Oferta	[*] de marzo de 2017
Fecha Emisión y Registro	[*] de marzo de 2017



Nombre	Información de Contacto	
Arturo Ávalos Favela <i>DGA Administración y Finanzas</i>	Tel.:	+52 55 5081-3390 ext. 7655
	E-mail:	aavalos@consubanco.com
Christian Ramos Hurtado <i>Dirección Tesorería</i>	Tel.:	+52 55 5081-3390 ext 7644
	E-mail:	cramos@consubanco.com



Nombre	Información de Contacto	
Nathan Moussan <i>Director de Banca de Inversión</i>	Tel.:	+52 55 5268-0901
	E-mail:	nmoussan@actinver.com.mx
Roberto Cayetano Jimenez <i>Subdirector de Banca de Inversión</i>	Tel.:	+52 55 5268-0972
	E-mail:	rjimenez@actinver.com.mx
Alejandro Ruíz <i>Analista</i>	Tel.:	+52 55 5268-0978
	Cel:	+52 1 (55) 6009-3889
	E-mail:	ruiz@actinver.com.mx



Anexo - Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS	CONSUBANCO					
	2013	2014	2015	2014 / 2015	2016	2015/2016
Ingresos por Intereses	1,762	2,016	2,178	8%	2,354	8%
Gastos por Intereses	367	465	555	19%	692	25%
Margen Financiero	1,395	1,551	1,623	5%	1,662	2%
Margen Bruto	79%	77%	75%		71%	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	192	238	390	64%	262	-33%
Margen Financiero Ajustado por Riesgos	1,203	1,313	1,233	-6%	1,400	14%
Comisiones	46	15	9	-40%	23	156%
Ingresos totales por operación	1,249	1,328	1,242	-6%	1,423	15%
Gastos de Administración y Promoción	661	748	702	-6%	824	17%
Resultado de la operación	588	580	540	-7%	599	11%
Otros ingresos (egresos) de la operación	206	90	342	280%	241	-30%
Resultado antes de Impuestos a la utilidad	382	670	882	32%	840	-5%
Impuestos a la utilidad Causados	-82	217	238	10%	308	29%
Resultado Neto	464	453	644	42%	532	-17%

Información Financiera Histórica

BALANCE GENERAL	CONSUNBANCO					
	2013	2014	2015	2014 / 2015	2016	2015/2016
ACTIVO	5,568	7,269	8,209	13%	8,739	6%
Disponibilidades	412	322	647	101%	481	-26%
Inversión en Valores		184	30	-84%	103	243%
Deudores por Reporto	110	806	5	-99%	55	1000%
Derivados	-	5	1	-80%	22	2100%
Cartera de Crédito (Neta)	3,544	3,975	4,967	25%	5,311	7%
Cartera de Crédito Vigente	3,715	4,210	5,216	24%	5,480	5%
Cartera de Crédito Vencida	166	186	392	111%	355	-9%
Índice de Morosidad	5%	5%	8%		7%	
Estimación Preventivas p/Riesgo Crediticio	-337	-421	-641	52%	-524	-18%
Índice de Cobertura	203%	226%	164%		148%	
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	772	1,050	979	-7%	873	-11%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	30	22	14	-36%	14	0%
Inversiones Permanentes	2	1	1	0%	2	100%
Impuestos y PTU Diferidos (a favor)	206	88	64	-27%	-	-100%
Otros Activos	492	816	1,501	84%	1,878	25%
PASIVO	3,970	5,468	5,849	7%	5,832	-0.3%
Captación Tradicional	2,863	4,982	5,220	5%	5,361	3%
Préstamos Interbancarios y de Otros Organ.	946	0	254		-	-100%
Impuestos y PTU Diferidos ()	-	-	-		122	
Otras Cuentas por Pagar	160	484	371	-23%	338	-9%
Créditos Diferidos y cobros anticipados	1	2	4	100%	11	175%
CAPITAL CONTABLE	1,598	1,801	2,360	31%	2,907	23%
Capital Contribuido	1,951	1,716	1,616	-6%	1,616	0%
Capital Ganado	-353	85	744	775%	1,291	74%