

Indicadores Financieros

Resumen de Cifras	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Ingresos por intereses de cartera	12,484	17,194	23,477	30,082	37,999
Utilidad Operacional	4,329	6,338	6,167	6,797	10,541
Utilidad Neta	3,001	4,434	3,977	4,667	8,681
Total Activos	168,073	234,525	294,751	358,328	441,059
Inversiones	4,905	16,849	30,769	8,016	18,344
Cartera de Crédito Bruta	133,361	183,333	260,376	330,524	409,272
Total Pasivos	134,510	196,525	251,970	312,131	388,281
Patrimonio	33,564	38,000	42,781	46,197	52,778

Indicadores Financieros

Indicador	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Eficiencia ¹	5.1%	4.32%	3.73%	3.65%	3.33%
ROA ²	2.0%	2.20%	1.51%	1.43%	2.17%
ROE ³	9.3%	12.40%	9.93%	10.49%	17.54%
Relación de Solvencia ⁴	45.1%	35.08%	27.95%	22.82%	18.85%
Calidad de Cartera ⁵	5.4%	3.59%	3.44%	3.96%	3.30%

1. Eficiencia = (Gastos Operacionales y Admón) / (Activo Promedio)

2. Rentabilidad del Activo = (Utilidad Neta) / (Activo Promedio)

3. Rentabilidad del Patrimonio = (Utilidad Neta) / (Patrimonio Promedio)

4. Relación de Solvencia = (Patrimonio Técnico) / (Activos ponderados por nivel de riesgo + 100/9 VeR)

5. Calidad de Cartera = Cartera calificada B, C, D y E / Cartera Bruta. Incluye créditos vencidos mayor a 60 días.

El cierre de 2019 deja como saldo cifras positivas que confirman el crecimiento sano de Credifamilia y su experiencia en originar y gestionar activos que generen ingresos de largo plazo. El crecimiento del 23.8% de la cartera vs la disminución de 32 pbs en el indicador de eficiencia, reflejan la estabilidad en la operación y la capacidad de gestionar los activos del balance. En lo referente a la cartera hipotecaria, principal producto de la compañía, el saldo creció 24,3% alcanzando COP 406.480 MM, por su parte, el producto Crédito de Consumo, cuyo lanzamiento fue en 2018, originó 1.411 MM en créditos nuevos.

Adicional a los resultados de cartera, la gestión de cobro en el año 2019 deja como fruto un comportamiento muy positivo en la calidad de la cartera. El indicador, comparado con años anteriores, ha sido el más bajo registrado y mejoró 66 pbs respecto al año 2018 situándose en el 3.30%. A pesar del aumento en los saldos de cartera, el gasto de provisiones se mantuvo estable y controlado. Adicionalmente, la mejora en el indicador trajo un efecto benéfico en la recuperación de provisiones. Esto, junto con una ejecución controlada del gasto, favoreció el resultado de la Utilidad Neta (+86% vs 2018) demostrando que la compañía continúa en una senda de crecimiento estable, obteniendo la utilidad más alta en todos sus años de operación.

En lo que respecta a los pasivos de la compañía, aquellos que son fuente de fondeo de la operación, aumentaron el 24.4% alineados con el crecimiento de la cartera hipotecaria. Se destaca el aumento del 52% en el saldo de CDTs, logrando una participación del 7.8% en los pasivos de la compañía. El crecimiento en esta participación va en línea con el objetivo de diversificar el fondeo. En este sentido, se espera que con la acogida que ha tenido el CDT Digital, las captaciones en retail se conviertan en una fuente de fondeo sostenible.

Al cierre del ejercicio, el ROE se situó en el 17.54% vs 10.49% presentado en 2018, cifra que demuestra la salud financiera de la empresa y la capacidad en la generación de valor para los accionistas.