

FOFISA – PERFIL DE SUBASTA

Fecha: Viernes 16 de marzo de 2018

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: Banco de América Central Honduras, S.A. (BAC | Honduras)

Calificación Riesgo Emisor:

- scr AA+(hnd) en moneda nacional
- scr AA(hnd) en moneda extranjera

Aprobación Programa de Emisión:

Resolución SV No.458/13-06-2016 de fecha 13 de junio de 2016

Calificador Riesgo:

Sociedad Calificadora de Riesgo Honduras

Monto Programa Emisión:

Hasta US\$50,000,000.00 o su equivalente en moneda nacional de la República de Honduras.

Sector Económico: Financiero Privado

Monto Emisiones en Circulación:

Mil setenta y cinco millones ochocientos mil Lempiras (L.1,075,800,000.00)
Ocho millones de US Dólares (\$8,000,000)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL INICIAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO A COLOCAR
BAC HONDURAS	AA(hn)	"R", "S" y "T"	USDólares	4.75%	Fija	16-mar-18	16-mar-21	1,080	\$7,500,000.00

*Las Condiciones y Términos de estos valores son responsabilidad exclusiva del Emisor y serán las establecidas en el Aviso de Colocación respectivo que dicho Emisor publica en un diario de circulación nacional. Esta información de Condiciones y Términos es proporcionada para efectos de discusión solamente y puede ser reemplazada por hoja de Condiciones y Términos subsecuentes. Esta hoja debe ser leída por inversionistas con conocimiento y experiencia en aspectos financieros y de negocios de forma que puedan evaluar los méritos y riesgos de la inversión en este tipo de instrumentos. No debe realizar una compra de estos valores si no ha leído el Prospecto de Emisión.

SUBASTAS EMISIONES OTROS EMISORES (Últimos 6 meses)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDAD DES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO OFERTA
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	8.75%	Variable	12-jul-17	13-jul-20	1,081	L293,000,000.00
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	8.75%	Variable	16-oct-17	16-oct-20	1,080	L116,800,000.00
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	8.75%	Variable	09-nov-17	09-nov-20	1,080	L234800000.00
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	8.75%	Variable	24-nov-17	24-nov-20	1,080	L117,800,000.00
Banco FICENSA	A-(hnd)	Lempiras	9.25%	Variable	27-dic-17	13-ene-21	1,096	L141,300,000.00
Banco FICENSA	A-(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	27-dic-17	13-ene-21	1,096	\$14,000,000.00
Banco FICENSA	A-(hnd)	Lempiras	9.00%	Variable	15-feb-18	15-feb-21	1,080	L141,300,000.00
Banco FICENSA	A-(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	15-feb-18	15-feb-21	1,080	\$4,000,000.00



INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS (Fuente CNBS) A ENERO 2018

CONCEPTO	BAC HONDURAS	FICENSA	BANPAÍS	FICOHSA	BANRURAL	BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL						
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	13.8	11.75	12.48	14.26	12.13	13.83
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL						
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	10.85	10.38	11.03	11.28	10	10.34
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.24	0.18	0.44	0.6	0.5	0.44
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO						
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	58.97	28.55	34.87	39.29	31.26	51.53
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	26.98	33.59	38.15	35.9	37.31	30.67
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	11.33	37.09	26.57	23.71	30.85	16.17
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS						
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	1.92	1.69	1.49	2.27	1.39	3.23
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA MORA CARTERA CREDITICIA)	145.27	251.17	147.71	117.06	46.67	135.68
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	1.32	0.67	1.01	1.94	2.97	2.38
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	80.98	87.52	83.58	87.57	87.71	83.29
CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA CREDITICIA TOTAL	22.73		3.11	8.55	2.17	7.91
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.57	0.34	0.51	0.89	0.24	1.03
INDICADORES DE LÍQUIDEZ						
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	39.36	32.3	37.88	37.53	29.54	42.16
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	39.36	33.65	37.88	37.53	29.54	42.17
INDICADORES DE RENTABILIDAD						
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	1.48	0.49	1.08	0.95	0.62	1.15
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	13.79	4.33	12.57	10.02	6.31	11.05
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	1.14	0.82	0.9	0.94	0.94	0.99
INDICADORES DE GESTIÓN						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	0.59	0.32	0.33	0.39	0.41	0.47
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	174.47	333.78	156.99	144.69	284.76	182.94

* El material contenido en esta comunicación es para propósito de información únicamente. El contenido ha sido obtenido de fuentes de información públicas y consideradas creíbles. Sin perjuicio de lo anterior Fomento Financiero no representa ni garantiza la exactitud de la misma, ni se compromete a actualizarla en caso de eventos futuros. Esta comunicación no constituye ninguna recomendación para tomar alguna decisión o acción de parte de los clientes. Fomento Financiero, no acepta ningún reclamo por cualquier consecuencia basada u originada en el uso de la misma. Para mayor información contáctenos a la siguiente dirección: www.fofisa.com



**POSICIÓN EMISOR EN SECTOR BANCARIO (Fuente CNBS)
A ENERO 2018 (Cifras en millones de lempiras)**

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Crediticia		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
FICOHSA	95,664.90	1	62,965.30	1	53,118.20	2	7,774.50	1	64.90	3
BANCATLAN	84,475.90	2	56,740.10	2	59,938.00	1	7,518.80	2	79.50	1
BANCOCCI	74,255.50	3	30,563.40	5	48,497.60	3	6,117.20	4	63.40	4
BAC HONDURAS	72,636.40	4	40,509.10	3	42,276.80	4	6,118.80	3	70.30	2
BANPAIS	50,947.20	5	36,466.80	4	31,840.30	5	4,201.40	5	44.00	5
BANCO DAVIENDA	30,530.90	6	20,142.00	6	17,806.60	6	2,824.60	6	5.40	11
BANRURAL	19,009.80	7	14,864.40	7	10,689.70	7	1,727.00	8	9.10	9
LAFISE	18,187.70	8	10,003.80	8	9,520.70	9	738.80	12	1.20	15
PROMERICA	15,652.50	9	9,369.20	9	9,684.30	8	1,210.80	9	1.70	14
FICENSA	12,675.00	10	8,198.30	10	5,319.90	11	1,113.30	10	4.00	12
BANCOTRAB	8,779.20	11	6,655.60	11	7,191.90	10	745.00	11	9.50	8
HONDURAS	4,997.40	12	1,300.70	15	2,411.20	13	572.30	14	10.50	7
BANHCAFE	4,961.70	13	2,151.90	12	3,103.10	12	604.60	13	1.70	13
AZTECA	4,746.20	14	1,727.10	13	1,527.10	14	2,088.60	7	31.80	6
BANCO POPULAR	1,977.30	15	1,643.90	14	694.50	15	547.80	15	7.40	10
TOTALES	499,497.80		303,301.70		303,619.90		43,903.50		404.50	

* El material contenido en esta comunicación es para propósito de información únicamente. El contenido ha sido obtenido de fuentes de información públicas y consideradas creíbles. Sin Perjuicio de lo anterior Fomento Financiero no representa ni garantiza la exactitud de la misma, ni se compromete a actualizarla en caso de eventos futuros. Esta comunicación no constituye ninguna recomendación para tomar alguna decisión o acción de parte de los clientes. Fomento Financiero, no acepta ningún reclamo por cualquier consecuencia basada u originada en el uso de la misma. Para mayor información contáctenos a la siguiente dirección: www.fofisa.com