



FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 29 de Diciembre de 2020

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: Banco Bac Credomatic

Calificación Riesgo Emisor:

AA+(hnd)

Aprobación Programa de Emisión:

Bonos Corporativos Bac Credomatic 2020; Resolución SPV No. 182/06-04-2020 de fecha seis (06) de Abril de 2020

Calificador Riesgo:

Fitch Centroamérica

Monto Programa Emisión:

Hasta US\$100,000,000.00

Sector Económico:

Financiero Privado

Monto Emisiones en Circulación:

- ✓ Ochocientos Treinta y Seis Millones Novecientos Mil Lempiras (L836,900,000.00)
- ✓ Cincuenta Millones de US Dólares (\$50,000,000.00)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BAC CREDOMATIC	AA+ (hnd)	"E" y "F"	Dólares	3.20%	Fija	29/12/2020	29/12/2023	1,080	\$ 10,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hnd)	"G" y "H"	Dólares	3.50%	Variable*	29/12/2020	29/12/2025	1,800	\$ 10,000,000.00

* Mecanismo de Colocación: Subasta Competitiva tipo "Americana" administrada por la Bolsa Centroamericana de Valores, S.A. (BCV). Las condiciones y procedimientos a utilizar en la misma fueron establecidos en forma conjunta entre la Bolsa, el Emisor y el Representante Común de los Obligacionistas según se establece en el Prospecto de Emisión; lo cual se hará del conocimiento de los intermediarios autorizados, previo a la realización de la subasta. De quedar un valor remanente del monto ofertado, el Emisor convocará a una nueva subasta si así lo determina

**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 (año 2018-2020)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS OFERTA
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
BAC HONDURAS	scr AA(hnd)	USDólares	4.75%	Fija	16-mar-18	16-mar-21	1,080	\$7,500,000.00
BANCATLAN	A+(hnd)	Lempiras	9.25%	Variable	07-jun-18	07-jun-21	1,800	L347,500,000.00
BANCATLAN	A+(hnd)	USDólares	4.75%	Variable	07-jun-18	07-jun-21	1,800	\$8,000,000.00*
BANCATLAN	A+(hnd)	Lempiras	9.00%	Variable	15-jun-18	15-jun-21	1,080	L347,500,000.00
BANCATLAN	A+(hnd)	USDólares	4.50%	Variable	15-jun-18	15-jun-21	1,080	\$6,000,000.00*
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.00%	Fija	07-ago-18	07-ago-21	1,080	L1,486,419,000.00
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	07-ago-18	07-ago-23	1,800	\$16,000,000.00
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.50%	Fija	30-oct-18	30-oct-23	1,800	L1,733,313,600.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	04-dic-18	06-dic-21	1,082	\$30,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	06-dic-18	06-dic-21	1,080	\$15,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	25-feb-19	25-feb-22	1,080	\$15,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	Lempiras	9.50%	Fija	11-mar-19	11-mar-22	1,080	L366,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	Lempiras	9.50%	Fija	11-abr-19	11-abr-22	1,080	\$122,000,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	12-abr-19	12-abr-22	1,080	\$50,000,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	10-may-19	10-may-22	1,080	\$20,000,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	12-jul-19	12-jul-22	1,080	L30,000,000.00
Banco FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.50%	Fija	14-ago-19	14-ago-22	1,080	\$1,372,336,000.00
Banco FICENSA	A-(hnd)	USDólares	4.75%	Fija	29-ago-19	29-ago-22	1,080	\$4,000,000.00
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.50%	Variable	25-sep-19	25-sep-22	1,080	\$443,133,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	30-ene-20	30-ene-23	1,080	\$40,000,000.00
FINACIERA CREDI Q	BBB (hnd)	Lempiras	9.75%	variable	02-mar-20	02-mar-23	1,080	L98,400,000.00
FINACIERA CREDI Q	BBB (hnd)	USDólares	5.80%	fija	02-mar-20	02-mar-25	1,801	\$3,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	Lempiras	7.50%	Variable	04-sep-20	04-sep-23	1,080	L365,500,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	USDólares	3.50%	Fija	04-sep-20	04-sep-23	1,080	\$5,000,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Lempiras	8.25%	variable	16-sep-20	16-sep-24	1,440	L735,276,000.00
BANCATLAN	A+(hnd)	Lempiras	7.25%	Variable	23-sep-20	23-abr-24	1,440	L500,000,000.00

*Su valor equivalente en USD de acuerdo a lo que establece el Prospecto de Emisión



INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES SEPTIEMBRE DE 2020**

CONCEPTO	BANCO FICOHSA	BANCO ATLANTIDA, S.A.	BAC CREDOMATIC	BANCO DEL PAIS	BANCO FICENSA	BANRURAL	BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL							
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	13.26	12.65	13.52	13.38	15.67	14.95	14.09
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL							
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	16.30	11.24	12.64	12.67	14.59	9.61	12.04
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.77	0.62	0.29	0.42	0.42	0.70	0.50
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO							
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	38.57	56.22	60.11	40.57	28.03	32.68	52.45
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	28.63	32.53	26.69	32.85	29.92	38.60	28.74
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	31.11	10.25	10.95	25.61	40.77	28.16	17.03
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS							
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	2.27	3.16	2.70	1.51	3.02	4.10	3.54
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA MORA CARTERA CREDITICIA)	136.09	114.61	173.80	271.38	243.99	124.76	133.87
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	1.66	2.76	1.55	0.56	1.24	3.28	2.65
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	80.49	76.96	75.68	74.14	80.74	82.42	75.27
CRÉDITOS REFINANCIADOS / CARTERA CREDITICIA TOTAL	3.68	5.10	3.31	4.09	2.18	8.87	6.11
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.92	1.35	1.25	0.37	1.07	0.80	1.20
INDICADORES DE LÍQUIDEZ							
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	49.40	39.22	44.59	52.54	38.25	22.30	47.03
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	49.02	39.80	44.59	52.54	38.83	22.30	47.10
INDICADORES DE RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	0.94	0.82	1.17	0.91	0.45	-1.91	0.83
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	12.39	8.41	12.49	11.24	4.93	-20.21	8.80
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIEROS)	8.17	7.65	9.99	7.74	8.13	9.24	8.58
INDICADORES DE GESTIÓN							
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVO TOTAL	3.43	3.36	5.35	2.74	2.67	4.40	3.97

*** Fuente CNBS**

**Nota de la CNBS: Indicadores preliminares publicados bajo el marco contable basado en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con las Normas Prudenciales, mismas que tienen como fuente la información recibida del Sistema Supervisado y están sujetas a revisión posterior por parte de la CNBS.

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 inversionistas. 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)
Septiembre de 2020 (Cifras en Miles de Lempiras)

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Crediticia		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDURENA, S.A.	130,927,024.4	1	75,568,441.0	2	68,351,539.6	2	7,808,427.8	2	801,593.7	1
BANCO ATLANTIDA, S.A.	121,848,313.5	2	76,756,365.5	1	88,585,605.9	1	9,845,326.5	1	681,226.1	4
BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.	102,406,187.3	3	55,068,408.9	3	65,131,039.7	4	7,188,591.0	4	714,171.9	3
BANCO DE OCCIDENTE, S.A.	99,119,735.5	4	42,169,242.2	5	65,485,915.6	3	7,705,004.1	3	773,044.8	2
BANCO DEL PAIS, S.A.	67,518,600.0	5	42,519,573.6	4	43,457,472.5	5	4,956,981.4	5	468,712.9	5
BANCO DAVIVIENDA HONDURAS, SOCIEDAD ANONIM.	39,819,774.0	6	26,135,987.2	6	23,547,127.6	6	3,175,841.0	6	154,412.4	6
BANCO LAFISE, HONDURAS	20,689,964.6	7	11,121,841.1	8	13,734,895.7	7	878,984.6	11	39,703.9	10
BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.	19,636,688.9	8	15,888,927.4	7	11,773,357.7	8	1,894,482.1	7	-299,855.0	15
BANCO PROMERICA, S.A.	15,754,111.2	9	8,853,326.3	9	10,072,511.1	9	1,155,474.6	9	22,817.9	12
BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.	15,440,376.1	10	8,540,992.3	10	5,740,280.8	11	1,016,190.5	10	41,871.5	9
BANCO DE LOS TRABAJADORES, S.A.	9,683,824.2	11	6,398,962.2	11	7,907,691.2	10	872,599.0	12	16,600.2	14
BANCO DE HONDURAS, S.A.	7,151,432.2	12	1,187,823.1	15	3,854,668.7	12	841,009.7	13	84,609.6	8
BANCO AZTECA DE HONDURAS, S.A.	5,134,788.5	13	1,876,653.9	14	1,994,076.3	14	1,824,075.7	8	90,507.9	7
BANCO HONDURENO DEL CAFE, S.A.	5,060,360.4	14	1,963,306.1	13	3,473,301.8	13	641,274.6	15	18,673.9	13
BANCO POPULAR, S.A.	3,528,302.3	15	2,970,576.7	12	1,649,315.0	15	649,207.7	14	30,538.9	11
TOTALES	663719483.1		377020427.5		414758799.2		50453470.5		3638630.62	

***Nota de la CNBS: Cifras preliminares publicadas bajo el marco contable basado en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con las Normas Prudenciales, mismas que tienen como fuente la información recibida del Sistema Supervisado y están sujetas a revisión posterior por parte de la CNBS.

* 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 inversionistas. 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

Para obtener información detallada de las emisiones que se negocian en el mercado de valores hondureño para una toma de decisión informada sobre una posible inversión, ponemos a su disposición los diferentes Prospectos de las Emisiones de Valores de Oferta Pública, en el siguiente enlace: <https://www.bcv.hn/actividad-bursatil/prospectos-de-emisiones>

Si tiene alguna consulta al respecto, no dude en comunicarse con nosotros.