



## FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 25 de Febrero 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)
- ✓ Sesenta y Seis Millones Ciento Setenta y Cuatro Mil de US Dólares (\$66,174,000.00)

### RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL INICIAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	"G"	Dólares	3.50%	Variable	25/2/2021	29/12/2025	1,744 días	\$3,826,000.00

\* 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 subsiguientes. 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 FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.00%	Fija	7-ago-18	7-ago-21	1,080	L1,486,419,000.00
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	7-ago-18	7-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	4-dic-18	6-dic-21	1,082	\$30,000,000.00
BAC HONDURAS	AA+(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	6-dic-18	6-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	2-mar-20	2-mar-23	1,080	L98,400,000.00
FINACIERA CREDI Q	BBB (hnd)	USDólares	5.80%	Fija	2-mar-20	2-mar-25	1,801	\$3,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Lempiras	7.50%	Variable	4-sep-20	4-sep-23	1,080	L367,500,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Dólares	3.50%	Fija	4-sep-20	4-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
BANCO ATLANTIDA	A+ (hnd)	Lempiras	7.25%	Variable	23-sep-20	23-sep-24	1,358	L500,000,000.00
BANCO FICOHSA	A+ (hnd)	Lempiras	6.00%	Variable	21-dic-20	21-dic-25	1,800	L483,066,000.00
BANCO FICOHSA	A+ (hnd)	Lempiras	6.00%	Variable	21-ene-21	21-dic-26	1,800	L31,500,000.00
FINACIERA CREDI Q	BBB (hnd)	Lempiras	7.00%	variable	17-feb-21	19-feb-24	1,082	L48,000,000.00
FINACIERA CREDI Q	BBB (hnd)	USDólares	4.50%	Fija	17-feb-21	17-feb-26	1,800	\$6,000,000.00

<sup>1</sup> 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
<b>INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL</b>							
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	13.26	12.65	13.52	13.38	15.67	14.95	14.09
<b>INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL</b>							
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
<b>INDICADORES DE CUMPLIMIENTO</b>							
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
<b>INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS</b>							
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
<b>INDICADORES DE LÍQUIDEZ</b>							
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
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>							
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
<b>INDICADORES DE GESTIÓN</b>							
ACTIVOS PRODUCTIVOS	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](http://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
FICOHSA	113,248,301.5	1	70,978,786.7	1	54,620,237.3	2	7,784,056.3	2	357,238.9	2
BANCATLAN	97,830,127.6	2	69,403,407.6	2	67,406,747.3	1	8,745,202.5	1	326,206.5	3
<b>BAC CREDOMATIC</b>	<b>84,699,247.0</b>	<b>3</b>	<b>48,165,889.4</b>	<b>3</b>	<b>50,925,128.3</b>	<b>4</b>	<b>6,601,741.5</b>	<b>4</b>	<b>203,104.6</b>	<b>4</b>
BANCOCCI	80,230,993.3	4	40,471,501.6	4	51,871,810.5	3	6,944,293.6	3	388,808.2	1
BANPAIS	55,061,261.6	5	39,218,215.0	5	33,819,197.9	5	4,264,266.5	5	196,060.2	5
BANCO DAVIVIENDA	34,781,623.8	6	23,841,166.6	6	20,179,618.0	6	2,910,807.0	6	106,662.9	6
BANRURAL	22,532,075.2	7	17,749,064.7	7	12,577,689.2	7	1,862,573.4	8	19,389.3	11
LAFISE	19,717,735.2	8	11,925,268.2	8	10,748,352.2	8	856,349.9	12	8,256.2	13
PROMERICA	15,321,725.6	9	8,395,938.4	10	9,302,907.0	9	992,703.3	10	20,232.3	10
FICENSA	15,259,817.5	10	8,809,184.7	9	5,861,426.4	11	1,108,195.9	9	18,164.8	12
BANCOTRAB	8,654,455.2	11	6,222,453.0	11	6,914,319.9	10	878,878.0	11	8,027.0	14
HONDURAS	5,486,400.7	12	1,490,991.5	15	2,467,628.7	13	662,203.6	13	53,458.3	8
BANHCAFE	4,890,692.2	13	2,280,530.5	13	3,013,170.7	12	621,628.2	14	7,982.5	15
AZTECA	4,732,278.0	14	1,933,631.4	14	1,716,874.4	14	1,984,435.3	7	93,694.9	7
BANCO POPULAR	2,758,165.3	15	2,283,020.1	12	1,031,992.2	15	565,900.7	15	28,395.7	9
<b>TOTALES</b>	<b>565,204,899.79</b>		<b>353,169,049.45</b>		<b>332,457,099.85</b>		<b>46,783,235.64</b>		<b>1,835,682.36</b>	

\*\*\***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](http://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.