

FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 25 de Febrero de 2022

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: 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: <ul style="list-style-type: none"> ✓ 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	MODALIDAD ES TASA DE INTERÉS	FECHA DE SUBASTA	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BAC CREDOMATIC	AAA(hnd)	"J" "K" "L"	DOLARES	3.00%	VARIABLE	25/2/2022	16/12/2024	1,011	\$10,881,000.00

Tasa de rendimiento la define el inversionista
 Subasta Competitiva tipo "Americana"

*La Calificadora Fitch Centroamérica otorgó con fecha 08 de Febrero del 2022 una calificación a la Emisión de AAA(hnd).

****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 2020-2021)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS OFERTA
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)	USDólares	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
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	USDólares	3.50%	Variable	25-feb-21	29-dic-25	1,744	\$3,876,000.00
BANCO ATLÁNTIDA	A+ (hnd)	USDólares	3.50%	Fija	17-mar-21	18-mar-24	1,081	\$8,200,000.00
BANCO ATLÁNTIDA	A+ (hnd)	USDólares	3.50%	Fija	17-jun-21	17-jun-25	1,440	\$12,300,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	Lempiras	5.75%	Fija	26-ago-21	26-ago-24	1,080	L47,500,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	USDólares	3.75%	Fija	26-ago-21	26-ago-24	1,080	\$12,000,000.00
BAC HONDURAS	A-(hnd)	USDólares	3.50%	Fija	23-sep-21	23-sep-26	1,800	\$15,000,000.00
ALUTECH	A(hnd)/HNAA-	Lempiras	7.25%	Variable	27-oct-21	27-oct-26	1,800	L240,800,000.00
ALUTECH	A(hnd)/HNAA-	Lempiras	7.25%	Fija	1-nov-21	1-nov-31	3,600	L481,600,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	Lempiras	5.25%	Fija	25-nov-21	25-nov-24	1,081	L192,800,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	USDólares	3.50%	Fija	25-nov-21	25-nov-24	1,081	\$8,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	USDólares	3.00%	Variable	15-dic-21	16-dic-24	1,081	\$15,000,000.00



INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES DICIEMBRE DE 2021**

COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS
INDICADORES FINANCIEROS NIFF
DICIEMBRE 2021

CONCEPTO	BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.	BANCO FINANCIERA CENTROAMERICA NA, S.A.	BANCO ATLANTIDA, S.A.	BANCO DEL PAIS, S.A.	BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDURENA, S.A.	BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL						
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	12.97	15.32	11.85	14.13	13.80	14.09
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL						
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	14.71	13.54	12.24	12.91	17.99	12.99
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.30	0.35	0.66	0.39	0.64	0.46
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	10.62	5.48	9.47	8.99	9.35	8.74
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO						
DISPONIBILIDADES / ACTIVOS TOTALES	22.29	15.46	15.48	18.24	19.43	19.69
OTROS ACTIVOS NETOS / ACTIVOS TOTALES	0.46	0.14	1.53	0.21	0.66	0.69
ACTIVOS CONTINGENTES / (ACTIVOS TOTALES + ACTIVOS CONTINGENTES)	16.92	28.13	8.83	3.99	21.16	15.01
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	70.76	35.85	59.65	45.29	44.01	58.04
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	18.89	22.78	27.20	28.50	24.19	23.73
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	8.19	40.22	12.44	25.25	30.65	16.68
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS						
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	2.25	1.62	2.99	1.70	2.77	3.55
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA DE MORA) **	213.03	353.28	147.13	717.26	210.08	225.99
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	1.31	0.55	2.38	0.66	1.91	2.67
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA DIRECTA	1.34	0.57	2.61	0.68	2.12	2.85
INTERESES POR COBRAR SOBRE PRÉSTAMOS / CARTERA CREDITICIA DIRECTA	1.03	0.81	1.12	0.66	1.10	1.21
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	75.98	83.95	85.71	80.97	81.11	79.59
OPERACIONES EN SUSPENSO - ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	2.08	1.43	2.13	1.53	2.40	2.88
MORA CARTERA CREDITICIA MN / TOTAL CARTERA CREDITICIA MN	1.72	0.82	2.64	1.08	2.98	3.41
MORA CARTERA CREDITICIA ME / TOTAL CARTERA CREDITICIA ME	0.24	0.15	1.74	0.13	0.44	0.90
CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA CREDITICIA TOTAL	21.08		4.49	4.00	5.71	7.16
CRÉDITOS REFINANCIADOS / CARTERA CREDITICIA TOTAL	5.34	6.32	5.24	4.38	4.87	7.26
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.89	0.41	1.50	0.43	0.61	1.08
MORA CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO	2.03		3.37	1.50	7.69	3.81
INDICADORES DE LÍQUIDEZ						
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	48.97	36.32	37.68	49.47	49.92	46.57
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	48.97	37.07	36.59	49.38	46.73	47.38
INDICADORES DE RENTABILIDAD						
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	1.14	0.76	1.06	1.52	1.05	1.05
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	14.00	7.65	11.79	18.49	14.08	11.66
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	11.51	8.81	8.96	9.52	9.72	10.20
RENDIMIENTO FINANCIERO - COSTO PASIVO (MARGEN DE INTERMEDIACIÓN)	9.12	4.78	5.87	6.32	6.17	6.91
EGRESOS FINANCIEROS / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO PROMEDIO + OBLIGACIONES FINANCIERAS PROMEDIO) (COSTO PASIVO)	2.39	4.03	3.09	3.19	3.55	3.24
INDICADORES DE GESTIÓN						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	6.91	3.69	4.83	3.69	4.99	5.40
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	154.01	198.30	135.92	95.87	113.95	161.97

* 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) Diciembre 2021 (Cifras en Miles de Lempiras)

CIFRAS EN MILES DE LEMPIRAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

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.	166,374,570.3	1	82,787,272.6	2	81,239,774.9	2	8,688,675.2	2	1,223,049.8	2
BANCO ATLANTIDA, S.A.	142,629,039.6	2	94,931,893.0	1	101,080,455.8	1	10,673,433.1	1	1,258,014.7	1
BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.	120,272,118.7	3	59,828,276.9	3	80,535,551.0	3	7,580,248.3	4	1,081,127.0	3
BANCO DE OCCIDENTE, S.A.	114,403,822.9	4	52,732,165.4	4	75,966,032.9	4	8,369,231.9	3	836,106.8	5
BANCO DEL PAIS, S.A.	77,456,247.0	5	50,400,664.5	5	49,122,340.5	5	5,465,316.0	5	1,010,763.2	4
BANCO DAVIVIENDA HONDURAS, SOCIEDAD ANONIMA	45,123,212.7	6	31,194,555.8	6	26,860,183.0	6	3,340,936.1	6	360,781.0	6
BANCO LAFISE, HONDURAS	22,100,083.5	7	13,421,880.8	8	14,454,426.5	7	941,342.7	12	305,325.7	7
BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.	20,968,714.7	8	14,188,026.3	7	13,706,298.0	8	2,317,348.5	7	-279,142.7	15
BANCO PROMERICA, S.A.	17,461,765.9	9	10,524,262.5	9	11,000,354.4	9	1,182,142.4	9	36,931.1	14
BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.	15,724,731.6	10	9,069,728.3	10	5,892,365.4	11	1,075,442.2	11	82,274.2	11
BANCO DE LOS TRABAJADORES, S.A.	9,353,579.2	11	6,650,411.1	11	7,117,347.7	10	1,116,905.4	10	70,504.5	12
BANCO DE HONDURAS, S.A.	6,896,818.2	12	1,221,015.8	15	3,709,936.5	12	925,325.4	13	160,385.3	8
BANCO HONDURENO DEL CAFE, S.A.	5,489,436.0	13	1,831,185.1	14	3,476,238.6	13	665,156.0	15	38,534.1	13
BANCO AZTECA DE HONDURAS, S.A.	5,390,179.5	14	2,019,498.7	13	2,143,692.1	15	1,722,771.4	8	122,791.3	9
BANCO POPULAR, S.A.	4,186,767.8	15	3,449,282.8	12	2,444,689.2	14	681,948.4	14	93,323.7	10
TOTALES	773,831,087.4		434,250,119.7		478,749,686.5		54,746,222.9		6,380,769.5	

Nota: 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.

*****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.