



FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 26 de Mayo de 2023

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: BAC CREDOMATIC

Calificación Riesgo Emisor: AA+(hnd)	Aprobación Programa de Emisión: Bonos Corporativos Bac Credomatic 2022; Resolución SPV No. 014/06-01-2023 de fecha seis (06) de Enero de 2023
Calificador Riesgo: Fitch Centroamérica	Monto Programa Emisión: Hasta US\$150,000,000.00
Sector Económico: Financiero Privado	Monto Emisiones en Circulación: <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ochocientos Cincuenta y Cinco Millones Cien Mil Lempiras (L855,100,000.00) ✓ Mil Quinientos Noventa y Cinco Millones Novecientos Treinta y Dos Mil de US Dólares (\$1,595,932,000.00)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA DE INTERES	MODALIDAD TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BANCO BAC	AA+(hnd)	"C"	Lempiras	6.50%	Variable	26 05 2023	26 05 2028	1,800	L 122,700,000.00
BANCO BAC	AA+(hnd)	"D"	Dólares	5.50%	Variable	26 05 2023	26 05 2028	1,800	\$ 5,000,000.00

Tasa de rendimiento la define el inversionista

Subasta Competitiva tipo "Americana"

* **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 2021-2022)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDAD TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS OFERTA
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
BANCO ATLANTIDA	A+ (hnd)	Lempiras	5.00%	Fija	4 mar 22	4 mar 27	1,800	L500,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Lempiras	4.75-5.00%	Variable	9 jun 22	9 jun 25	1,080	L487,600,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	USDólares	3.25%	Variable	9 jun 22	9 jun 26	1,440	\$5,000,000.00
BANCO ATLANTIDA	A+ (hnd)	Lempiras	5.00%	Fija	11 ago 22	4 mar 27	1,643	L57,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	USDólares	3.50%	Variable	18 ago 22	11 ago 25	1,073	\$5,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Lempiras	5.00%	Variable	18 ago 22	9 jun 26	1,371	L68,580,000.00
FINANCIERA CREDI Q	AA+ (hn)	Dolares	4.25%	Fija	14 sep 22	16 sep 25	1,082	\$4,000,000.00
FINANCIERA CREDI Q	AA+ (hn)	Dolares	5.00%	Fija	14 sep 22	14 sep 27	1,800	\$8,000,000.00
BANCO ATLANTIDA	A+(hnd)	Lempiras	4.70%	Fija	23 sep 22	23 sep 25	1,080	L200,000,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	Dolares	4.00%	Fija	29 sep 22	29 sep 25	1,080	\$5,423,000.00
BANCO ATLANTIDA	A+(hnd)	Lempiras	4.70%	Fija	20 oct 22	20 oct 25	1,080	\$400,000,000.00
BANCO ATLANTIDA	A+(hnd)	Lempiras	4.70%	Fija	20 oct 22	20 oct 25	1,080	\$400,000,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Nacional	6.00%	Fija	15 mar 21	15 mar 26	1,213	L61,252,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Nacional	5.85%	Fija	2 nov 22	2 nov 25	1,080	L20,000,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Nacional	5.00%	VARIABLE	2 nov 22	2 nov 26	1,440	L20,000,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Dolares	4.00%	VARIABLE	11 oct 22	11 oct 25	1,059	\$2,600,000.00
BANCO FICOHSA	A+(hnd)	Dolares	4.50%	Fija	2 nov 22	2 nov 22	1,080	\$10,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Dolares	3.50%	Variable	10 ago 22	11 ago 25	942	\$84,000.00
BAC CREDOMATIC	AA+ (hn)	Dolares	3.50%	Variable	26 oct 22	26 oct 26	1,377	\$2,855,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	Dolares	5.15%	Variable	28 dic 22	29 dic 25	1,081	\$5,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA(hnd)	Dolares	4.00%	Variable	26 oct 22	26 oct 26	1,307	\$2,855,000.00
BAC CREDOMATIC	AA(hnd)	Dolares	4.00%	Variable	26 oct 22	26 oct 26	1,307	\$2,855,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	Dolares	5.15%	Variable	28 dic 22	29 dic 25	1,004	\$4,650,000.00
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	Dolares	5.50%	Variable	14 abr 23	14 abr 26	1,080	\$5,000,000.00

INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES

Abril 2023**

COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS

INDICADORES FINANCIEROS *

BANCOS COMERCIALES, BANCOS ESTATALES Y SOCIEDADES FINANCIERAS

ABRIL 2023

(EN PORCENTAJE)

	BANCO ATLANTIDA	BANCO FICOHSA	BANCO DEL PAIS	BANCO FICENSA	BAC CREDOMATIC	BANCO BANRURAL
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL						
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	13.37	15.32	13.63	12.30	12.23	20.15
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL						
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	10.68	13.00	13.06	14.44	12.76	8.82
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.59	0.29	0.32	0.54	0.29	0.48
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	7.92	5.70	8.69	8.41	9.11	5.83
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO						
DISPONIBILIDADES / ACTIVOS TOTALES	12.81	12.91	15.47	13.91	16.29	14.89
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	55.25	35.44	45.31	48.06	72.98	42.67
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	26.71	28.09	29.70	27.11	17.26	30.49
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	16.27	35.30	24.01	23.83	7.52	25.09
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS						
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	2.80	1.41	1.03	2.56	1.85	9.90
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA DE MORA) **	130.36	327.21	363.69	203.48	213.10	106.50
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	2.55	0.43	0.46	1.97	1.03	11.13
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA DIRECTA	2.71	0.45	0.48	2.12	1.04	11.10
OPERACIONES EN SUSPENSO - ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	1.88	1.21	0.91	2.14	1.73	4.26
MORA CARTERA CREDITICIA MN / TOTAL CARTERA CREDITICIA MN	2.85	0.55	0.68	2.72	1.24	10.95
MORA CARTERA CREDITICIA ME / TOTAL CARTERA CREDITICIA ME	1.68	0.17	0.06	0.73	0.40	12.58
MORA CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO	6.01		1.14	5.32	1.53	11.22
INDICADORES DE LÍQUIDEZ						
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	25.52	33.85	35.09	43.09	37.04	35.08
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	24.98	39.06	35.20	43.09	37.04	35.28
INDICADORES DE RENTABILIDAD						
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	0.91	0.57	1.73	0.91	1.58	-1.02
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	9.42	6.05	21.70	11.61	18.07	-9.34
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	2.91	2.66	2.92	3.16	3.53	4.08
INDICADORES DE GESTIÓN						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	1.69	1.13	1.03	1.65	2.16	2.54
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	169.30	258.12	80.48	149.79	121.99	-221.17

* 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)
JULIO 2022 (Cifras en Miles de Lempiras)**

POSICIÓN DEL SISTEMA DE BANCOS COMERCIALES

(Cifras en Miles de Lempiras)

Al 31 de Julio del 2022

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Crediticia		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDURENA,	158,458,568.3	1	87,323,810.5	2	79,560,939.1	4	9,239,047.6	2	931,103.4	2
BANCO ATLANTIDA, S.A.	146,796,964.9	2	100,640,831.6	1	105,886,766.6	1	11,931,447.7	1	937,216.9	1
BANCO DE OCCIDENTE, S.A.	125,566,290.8	3	55,807,290.2	5	83,408,606.2	2	8,949,338.7	3	675,363.1	5
BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.	120,886,783.6	4	65,525,849.5	3	81,586,834.9	3	8,241,375.3	4	887,299.8	4
BANCO DEL PAIS, S.A.	84,131,191.5	5	56,744,236.4	4	56,834,980.8	5	5,982,538.1	5	888,507.8	3
BANCO DAVIVIENDA HONDURAS, S.A.	47,759,331.5	6	33,643,410.0	6	29,144,380.4	6	3,701,717.0	6	263,952.9	6
BANCO LAFISE, HONDURAS	22,698,384.2	7	13,231,782.2	8	13,890,583.7	7	1,141,524.8	11	76,124.8	9
BANCO DE DESARROLLO RURAL S.A.	19,772,120.1	8	13,455,595.7	7	12,865,920.5	8	2,289,517.5	7	-67,724.3	15
BANCO PROMERICA, S.A.	18,077,674.2	9	10,690,268.4	9	11,222,343.2	9	1,219,073.4	9	49,376.4	11
BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.	15,770,952.1	10	9,467,854.5	10	6,154,678.1	12	1,117,650.8	12	44,867.3	12
BANCO DE LOS TRABAJADORES, S.A.	10,241,834.9	11	6,454,035.4	11	7,945,356.9	10	1,187,409.9	10	44,798.7	13
BANCO DE HONDURAS, S.A.	8,956,114.8	12	613,700.2	15	6,840,718.1	11	867,210.7	13	59,214.5	10
BANCO AZTECA DE HONDURAS, S.A.	5,620,468.3	13	2,191,791.7	13	2,352,836.5	15	1,454,394.4	8	175,575.7	7
BANCO HONDURENO DEL CAFE, S.A.	5,550,703.1	14	1,674,880.0	14	3,769,508.3	13	703,748.8	15	24,795.4	14
BANCO POPULAR, S.A.	4,472,064.6	15	3,661,438.8	12	2,876,968.6	14	775,272.1	14	80,389.1	8
TOTALES	794,759,446.8		461,126,775.2		504,341,421.8		58,801,266.9		5,070,861.4	

***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.