



FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 22 de Octubre de 2018

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: Banco Ficohsa

Calificación Riesgo Emisor:
AA-(hnd)

Aprobación Programa de Emisión: Bonos de Inversión Banco Ficohsa 2017; Resolución GPU No.281/10-04-2018 de fecha diez (10) de Abril de 2018

Calificador Riesgo:
Fitch Centroamérica

Monto Programa Emisión:
Hasta US\$150,000,000.00

Sector Económico:
Financiero Privado

Monto Emisiones en Circulación:

- ✓ Tres Mil Millones Ciento Setenta y Siete Novecientos Treinta y Seis Mil Lempiras (L3,177,936,000.00)
- ✓ Sesenta y Seis Millones de US Dólares (\$66,000,000.00)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO A COLOCAR
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	"AN", "AO", "AP", "AQ", "AR", "AS", "AT", "AU", "AV", "AW", "AX", "AY", "AZ", "BA", "BB", "BC", "BD", "BE", "BF", "BG", "BH", "BI", "BJ", "BK", "BL", "BM", "BN", "BO", "BP", "BQ", "BR", "BS", "BT", "BU", "BV", "BW".	Lempiras	9.50%	Fija	30/10/2018	30/10/2023	5 Años	L1,733,313,600.00 ¹

¹Su valor equivalente en Lempiras de acuerdo a lo que establece el Prospecto de Emisión

*Estas Series contienen clausula de redención anticipada a partir del 30 de diciembre del 2021 (ver Aviso de Colocación).

*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 2017-2018)

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	9-nov-17	9-nov-20	1,080	L234,800,000.00
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
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	7-jun-18	7-jun-21	1,800	L347,500,000.00
BANCATLAN	A+(hnd)	USDólares	4.75%	Variable	7-jun-18	7-jun-21	1,800	\$8,000,000.00 ¹
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 ¹
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)	Dolares	5.00%	Fija	7-ago-18	7-ago-23	1,800	\$16,000,000.00 ¹
BANCO FICOHSA	AA-(hnd)	Lempiras	9.50%	Fija	30-oct-18	30-oct-23	1,800	L1,733,313,600.00

¹Su valor equivalente en USD de acuerdo a lo que establece el Prospecto de Emisión



INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES AGOSTO DE 2018**

CONCEPTO	FICOHSA	BANCO ATLÁNTIDA	BAC HONDURAS	FICENSA	BANPAÍS	BANRURAL	BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL							
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	12.45	12.50	13.79	11.61	14.38	10.75	13.49
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL							
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	13.86	10.68	11.31	11.04	11.92	11.55	11.38
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.71	0.55	0.22	0.20	0.45	0.56	0.46
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO							
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	38.09	57.94	58.05	28.65	37.65	28.52	51.09
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	33.12	28.68	28.67	35.48	36.52	37.95	29.98
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	27.6	12.21	10.74	34.73	24.75	33.28	17.18
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS							
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	2.11	3.22	1.7	1.58	1.53	1.4	3.16
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA MORA CARTERA CREDITICIA)	108.15	129.28	134.47	229.73	137.78	47.34	133.23
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	1.95	2.49	1.26	0.69	1.11	3.06	2.37
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	89.18	86.50	82.17	88.53	83.10	85.04	84.34
CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA CREDITICIA TOTAL	7.85	4.64	22.18		3.46	3.10	7.66
CREDITICIA TOTAL	2.06	5.72	2.19	1.39	1.88	1.92	3.59
INDICADORES DE LÍQUIDEZ							
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	33.95	38.65	35.44	31.08	36.31	29.98	39.62
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	33.76	38.65	35.44	32.56	36.31	29.98	39.68
INDICADORES DE RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	1.07	1.13	1.51	0.72	1.25	0.44	1.25
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	12.89	10.94	14.49	6.41	15.48	4.84	12.65
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	7.83	6.95	8.93	6.61	7.12	7.87	7.90
INDICADORES DE GESTIÓN							
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	3.22	3.54	4.95	2.45	2.58	3.39	3.81
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	146.36	160.98	173.26	219.78	130.75	397.97	176.08

*** 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)
Al 31 de Agosto de 2018 (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	101,788,222.8	1	66,746,701.0	1	53,583,757.3	2	6,799,320.9	2	584,363.2	3
BANCATLAN	94,155,395.8	2	62,858,252.7	2	64,322,971.0	1	8,004,255.7	1	583,869.3	4
BANCOCCI	78,041,609.4	3	34,733,123.7	5	49,626,146.7	3	5,963,635.5	4	657,394.4	1
BAC CREDOMATIC	76,042,119.5	4	43,944,823.4	3	44,954,210.4	4	6,118,778.2	3	591,057.5	2
BANPAIS	53,128,350.7	5	37,095,519.9	4	33,582,713.7	5	4,047,169.5	5	417,606.1	5
BANCO DAVIVIENDA	32,238,326.4	6	21,880,656.5	6	18,277,781.5	6	2,704,616.8	6	192,984.0	7
BANRURAL	21,731,906.1	7	16,904,190.8	7	12,038,454.2	7	1,727,032.7	8	55,775.9	9
LAFISE	18,482,932.0	8	10,987,875.9	8	10,215,668.2	8	700,754.8	12	32,619.4	14
PROMERICA	15,695,566.1	9	9,027,740.7	9	9,469,140.4	9	823,417.3	10	57,045.2	8
FICENSA	13,469,026.1	10	8,668,771.4	10	5,714,071.4	11	1,113,301.3	9	47,558.7	11
BANCOTRAB	9,054,750.9	11	7,020,338.6	11	7,333,264.8	10	798,188.7	11	37,178.4	13
BANHCAFE	5,164,411.6	12	2,089,626.8	12	3,215,636.8	12	604,625.7	13	11,350.7	15
HONDURAS	4,747,003.8	13	1,371,264.6	15	2,100,142.6	13	572,257.6	14	54,273.1	10
AZTECA	4,710,368.2	14	1,806,821.1	14	1,635,599.1	14	1,938,913.1	7	220,158.2	6
BANCO POPULAR	2,477,326.2	15	1,988,743.0	13	855,134.9	15	547,848.8	15	38,909.7	12
TOTALES	530,927,315.80		327,124,450.20		316,924,692.90		42,464,116.70		3,582,143.80	

* 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

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