

## FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

FECHA: 02 de Marzo de 2020

### INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

<b>Nombre del Emisor:</b> FINANCIERA CREDI Q. S. A	
<b>Calificación Riesgo Emisor:</b> BBB (hnd)	<b>Aprobación Programa de Emisión:</b> Bonos Corporativos CREDI Q 2019; Resolución SPV No.929/04-12-2019 de fecha cuatro (04) de Diciembre de 2019
<b>Calificador Riesgo:</b> Fitch Centroamérica	<b>Monto Programa Emisión:</b> Hasta US\$15,000,000.00
<b>Sector Económico:</b> Sociedades Financieras	<b>Monto Emisiones en Circulación:</b> ✓ No hay monto en circulación

### RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
Credi Q	BBB (hnd)	"A", "B", "C"	Dólares	5.80%	fija	2/3/2020	3/3/2025	1801	\$ 3,000,000.00
Credi Q	BBB (hnd)	"D", "E", "F", "G"	Lempiras	9.75%	variable	2/3/2020	2/3/2023	1080	L. 98,400,000.00

\*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	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 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>
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

<sup>1</sup>Su valor equivalente en USD de acuerdo a lo que establece el Prospecto de Emisión



## INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES

### Diciembre 2019\*\*

	FINANCIERA CREDI Q, S.A	COMPANIA FINANCIERA, S.A.	LEASING ATLANTIDA, S.A.	ODEF FINANCIERA, S.A.	FINANCIERA SOLIDARIA, S.A
<b>INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL</b>					
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	15.28	40.52	25.05	16.58	20.39
<b>INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL</b>					
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	7.05	2.91	3.99	6.83	5.46
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.25	0.39	0.17	0.60	0.41
<b>INDICADORES DE CUMPLIMIENTO</b>					
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	1.65	9.30	3.27	20.26	15.18
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	49.15	45.15	92.38	31.64	46.81
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	45.90	44.31	2.38	45.04	34.28
<b>INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS</b>					
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	3.30	5.21	3.42	5.04	4.78
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA MORA CARTERA CREDITICIA)	175.42	146.30	194.56	120.46	115.73
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	1.88	3.56	1.76	4.18	4.13
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	84.72	83.35	84.01	78.71	77.99
CRÉDITOS REFINANCIADOS / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.56	2.17	2.56	8.16	2.92
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.59	1.32	0.64	2.77	2.47
<b>INDICADORES DE LÍQUIDEZ</b>					
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	21.71	29.45	17.08	34.75	31.14
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	14.24	28.96	16.66	28.41	26.87
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>					
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	3.23	7.71	3.29	0.49	1.09
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	25.85	29.89	14.30	3.69	6.85
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	15.28	30.85	15.32	29.22	28.00
<b>INDICADORES DE GESTIÓN</b>					
ACTIVOS PRODUCTIVOS)	5.14	8.70	5.25	19.16	19.83

**\* 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 SISTEMA SOCIEDADES FINANCIERAS \*(Fuente CNBS)**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 (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
FINANCIERA CREDI Q, S.A	3,848,813.4	1	3,348,998.4	1	1,616,476.7	1	462,789.5	2	119,618.4	2
COMPANIA FINANCIERA, S.A.	2,543,857.5	2	2,202,532.8	2	892,680.0	3	600,714.4	1	179,558.0	1
LEASING ATLANTIDA, S.A.	2,168,411.4	3	321,591.8	7	1,514,135.1	2	422,318.0	3	60,391.2	4
ODEF FINANCIERA, S.A.	1,884,059.9	4	1,620,110.0	3	836,915.4	4	238,810.9	5	8,821.9	7
FINANCIERA SOLIDARIA, S.A	1,208,485.8	5	985,904.5	4	592,737.6	5	182,000.8	6	12,462.3	6
CORPORACION FINANCIERA INTERNACION	898,842.6	6	732,538.2	5	347,101.4	7	384,013.4	4	72,727.0	3
FINANCIERA FINCA HONDURAS, S.A.	781,870.3	7	653,173.6	6	465,032.9	6	171,373.1	7	-14,721.3	10
FINANCIERA CODIMERSA, S.A.	343,690.9	8	307,274.2	8	50,780.8	9	147,208.4	8	16,853.0	5
FINANCIERA INSULAR, S.A.	148,153.4	9	79,071.5	9	68,067.7	8	73,506.6	9	3,962.4	8
FINANCIERA POPULAR CEIBENA, S.A.	69,401.9	10	0.0	10	0.0	10	62,180.6	10	-2,164.8	9
<b>TOTALES</b>	<b>13,895,586.9</b>		<b>10,251,195.1</b>		<b>6,383,927.5</b>		<b>2,744,915.6</b>		<b>457,508.1</b>	

\* 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.