

FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

Fecha: 24 de Noviembre de 2021

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR
Nombre del Emisor: BANCO FICENSA, S.A.
Calificación Riesgo Emisor:

A+(hnd)

Aprobación Programa de Emisión:

Bonos Banco Ficensa 2021; Resolución SPV No. 290/23-04-2021 de fecha 23 de Abril de 2021

Calificador Riesgo:

Fitch Centroamérica

Monto Programa Emisión:

Hasta \$. 44,500,000.00

Sector Económico:

Financiero Privado

Monto Emisiones en Circulación:

- ✓ Cuarenta y Siete Millones Cuatrocientos mil Lempiras (L.47,400,000.00)
- ✓ Dieciséis Millones de Dólares de US Dólares (\$16,000,000.00)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO A COLOCAR
BANCO FICENSA	A-(hnd)	"H" "I" "J" "y" "K"	3 Años	5.25%	FIJA	24/11/2021	25/11/2024	1,081	L.192,800,000.00
BANCO FICENSA	A-(hnd)	"L" "M" "N" "y" "O"	3 Años	3.50%	FIJA	24/11/2021	25/11/2024	1,081	\$8,000,000.00

a) Tasa de rendimiento lo define el inversionista

b) Subasta Competitiva tipo "Americana"

*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 2020-2021)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO 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 ATLANTIDA	A+ (hnd)	USDólares	3.50%	FIJA	17-mar-21	18-mar-24	1,081	\$8,200,000.00
BANCO ATLANTIDA	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-35	3,600	L481,600,000.00

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

INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES

Septiembre 2021**

COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS
INDICADORES FINANCIEROS NIIF
sep-21

CONCEPTO	FICENSA	BANCATLAN	BANPAIS	FICOHSA	BAC	BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL						
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	15.65	12.47	14.97	13.11	13.66	14.31
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL						
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	13.07	11.78	11.73	15.45	13.15	12.19
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.35	0.65	0.40	0.65	0.28	0.46
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO						
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	34.60	60.43	44.97	46.15	68.66	58.12
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	28.38	29.47	29.47	25.60	20.82	25.34
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	35.74	9.04	24.50	27.00	8.22	14.85
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS						
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	1.84	3.33	2.07	2.49	2.47	3.78
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA MORA CARTERA CREDITICIA)	245.43	142.80	537.58	151.40	152.88	201.91
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	0.85	1.79	0.16	0.52	0.77	1.09
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	84.47	85.96	80.43	84.47	72.00	78.27
CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA CREDITICIA TOTAL		3.79	4.31	5.51	20.74	7.13
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA	0.75	1.75	0.54	0.95	1.60	1.35
INDICADORES DE LÍQUIDEZ						
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	32.32	41.06	51.36	47.48	48.78	49.42
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	33.36	41.12	51.36	47.48	48.78	49.44
INDICADORES DE RENTABILIDAD						
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	0.77	0.91	1.29	1.07	0.98	0.92
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	7.67	10.01	15.32	14.06	11.22	10.15
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	6.68	6.77	7.23	7.46	8.78	7.77
INDICADORES DE GESTIÓN						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	2.79	3.64	2.79	3.75	5.19	4.06
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	200.57	158.97	114.18	114.48	182.44	184.95

* 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 30 de Octubre de 2021 (Cifras en Miles de Lempiras)

POSICIÓN DEL SISTEMA DE BANCOS COMERCIALES NIIF
(Cifras en Miles de Lempiras)
Al 30 de Octubre 2021

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Crediticia		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
FICOHSA	150,868,810.2	1	81,782,253.3	2	78,283,733.0	2	8,688,675.2	2	1,059,005.3	1
BANCATLAN	137,070,854.1	2	89,111,193.8	1	98,981,085.2	1	10,673,433.1	1	941,259.7	2
BAC CREDOMATIC	116,026,729.3	3	58,344,077.5	3	77,069,270.7	3	8,005,248.3	4	772,101.8	3
BANCOCCI	110,540,093.8	4	43,720,587.1	5	72,599,703.2	4	8,369,231.9	3	607,309.0	5
BANPAIS	72,288,628.6	5	45,825,680.9	4	45,200,550.2	5	5,465,316.0	5	731,917.2	4
BANCO DAVIVIENDA	44,580,234.9	6	31,195,704.0	6	26,795,815.0	6	3,340,936.1	6	284,776.7	6
LAFISE	21,998,174.7	7	11,125,287.4	8	15,052,628.2	7	941,342.7	11	198,961.5	7
BANRURAL	21,649,835.9	8	14,251,891.9	7	14,183,546.8	8	1,955,413.5	7	-251,674.7	15
PROMERICA	16,774,380.1	9	10,089,989.9	9	10,609,717.4	9	1,182,142.4	9	31,600.0	14
FICENSA	15,288,748.8	10	8,735,794.0	10	6,041,978.9	11	1,075,442.2	10	68,005.4	10
BANCOTRAB	9,151,321.0	11	6,462,953.3	11	7,233,382.2	10	855,505.4	13	55,092.4	12
HONDURAS	7,057,556.5	12	1,441,635.5	15	3,562,571.9	12	925,325.4	12	156,717.2	8
AZTECA	5,516,713.3	13	1,547,088.3	14	3,363,380.4	13	665,156.0	15	33,189.0	13
BANHCAFE	5,340,065.0	14	1,948,456.6	13	2,068,509.9	15	1,852,033.8	8	81,488.4	9
BANCO POPULAR	4,065,057.8	15	3,352,236.4	12	2,336,017.0	14	681,948.4	14	55,257.5	11
TOTALES	738,217,204.13		408,934,829.84		463,381,890.07		54,677,150.29		4,825,006.39	

***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.