



## INFORMACIÓN OFERTA MERCADO PRIMARIO

Fecha: 20/11/2017

### INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

**Nombre del Emisor:** Banco de América Central Honduras, S.A. (BAC Honduras)

**Calificación Riesgo Emisor:**

scAA+(hnd)

**Aprobación Programa de Emisión:**

Resolución SV No.458/13-06-2016 de fecha trece (13) de junio de 2016

**Calificador Riesgo:**

Sociedad Calificadora de Riesgo Honduras

**Monto Programa Emisión:**

Hasta US\$50,000,000.00 o su equivalente en moneda nacional de la República de Honduras.

**Sector Económico:**

Financiero Privado

**Monto Emisiones en Circulación:**

- ✓ Novecientos cincuenta y ocho millones de Lempiras (L958,000,000.00)
- ✓ Ocho millones de US Dólares (\$8,000,000)

### RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL INICIAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	8.75%	Variable	24-nov-17	24-nov-20	1,080	L117,800,000.00

\*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 (Últimos 10 meses)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS OFERTA
Banco del País	AA(hnd)	USDólares	5.00%	Fija	26-ene-17	27-ene-20	1,081	\$20,000,000.00
Banco Ficohsa	AA-(hnd)	USDólares	5.25%	Fija	21-mar-17	21-mar-22	1,800	\$6,000,000.00
Banco Ficohsa	AA-(hnd)	Lempiras	10.50%	Variable	21-mar-17	21-mar-22	1,800	L141,253,800.00
BANRURAL	AA(hnd)	USDólares	5.10%	Fija	04-may-17	04-may-20	1,080	\$5,000,000.00
BAC HONDURAS	scr AA(hnd)	USDólares	4.75%	Fija	12-may-17	12-may-20	1,080	\$5,000,000.00
BAC HONDURAS	scr AA+(hnd)	Lempiras	9.50%	Variable	12-may-17	12-may-20	1,080	L117,200,000.00
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	09-nov-17	09-nov-20	1,080	L234,800,000.00



**INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS (Fuente CNBS\*)**  
**a SEPTIEMBRE de 2017**

indicadores financieros al 30 de septiembre de 2017

CONCEPTO	BAC HONDURAS	FICENSA	BANRURAL	BANPAIS	FICOHSA	CONSOLIDADO BANCOS
<b>SUFICIENCIA Y ADECUACION DE CAPITAL</b>						
Recursos Propios/Activos Ponderados por Riesgo	13.16	13.22	10.70	12.71	13.68	13.57
Total Obligaciones/Capital y Reservas(No. de veces)	11.91	10.46	12.52	12.47	12.85	11.49
Activos No Productivos Promedio/Capital y Reservas(No. de veces)	0.24	0.18	0.55	0.50	0.68	0.46
<b>ESTRUCTURA DE PASIVOS</b>						
Exigibilidades Inmediatas/Pasivo Total	58.92	33.76	35.11	38.21	38.51	51.84
Exigibilidades a Término/Pasivo Total	27.83	34.58	34.88	38.70	34.56	30.77
Obligaciones Financieras/Pasivo Total	10.75	30.44	29.50	22.56	25.99	15.77
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>						
Estimación Deterioro Cartera Crediticia/ Cartera Crediticia Total	1.85	1.94	1.33	1.50	2.86	3.40
Estimación Deterioro Cartera Crediticia/ Mora Cartera Crediticia	125.86	206.03	46.43	129.96	150.60	136.50
Mora Cartera Crediticia/Cartera Crediticia Total	1.47	0.94	2.87	1.16	1.90	2.49
Créditos Vencidos + Créditos en Cobro Judicial/Cartera Crediticia Total	0.70	0.41	0.25	0.67	0.76	1.03
Activos Productivos/Total Activos Reales	81.54	89.18	85.96	82.12	85.51	81.68
Cartera Tarjetas de Crédito/Cartera Crediticia Total	23.09	NA	1.70	3.41	9.37	8.31
<b>LIQUIDEZ</b>						
Disponibilidades e Inversiones Líquidas/ Depósitos del Público	38.62	35.19	29.40	41.96	39.50	44.79
Disponibilidades e Inversiones Líquidas+ Prest Intb / Depósitos del Público+Prest Intb	38.62	36.44	29.40	41.96	39.50	44.81
<b>RENTABILIDAD</b>						
Resultado del Ejercicio (anualizado) / Capital y Reservas (ROE)	15.38	9.13	7.47	16.89	11.96	12.60
Resultado del Ejercicio (anualizado) / Activos Reales Promedio (ROA)	1.53	1.10	0.63	1.37	1.08	1.23
Ingresos Financieros/Activos Productivos Promedio	10.61	7.18	9.04	8.29	10.02	9.36
Rendimiento Financiero - Costo Pasivo (Margen Intermediación)	7.69	3.02	4.24	4.60	6.44	5.95
<b>GESTION</b>						
Gastos de Administración/Activos Productivos Promedio	5.73	3.05	3.46	3.22	3.72	4.43
Gastos en Personal/Resultados del Ejercicio	175.42	174.29	238.69	128.92	152.7	182.8

\* **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 SECTOR BANCARIO (Fuente CNBS)  
Al 30 de SEPTIEMBRE de 2017 (Cifras en Millones de Lempiras)**

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Crediticia		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
FICOHSA	91,974.70	1	59,884.00	1	48,971.10	2	6,589.70	2	591.1	3
BANCATLAN	86,089.30	2	55,033.60	2	60,380.20	1	6,706.30	1	611.1	1
BANCOCCI	71,632.10	3	28,262.80	5	46,781.10	3	5,393.00	3	506.4	4
BAC HONDURAS	69,033.80	4	39,402.80	3	40,155.40	4	5,294.70	4	610.7	2
BANPAIS	49,361.90	5	33,687.20	4	31,646.40	5	3,603.70	5	456.6	5
BANCO DAVIVIENDA	30,186.30	6	19,318.70	6	17,518.30	6	2,604.70	6	184.2	7
LAFISE	19,274.70	7	9,280.90	8	9,585.60	8	755.7	11	36.3	14
BANRURAL	17,933.10	8	14,047.00	7	10,439.70	7	1,320.70	8	74	10
PROMERICA	15,545.60	9	9,029.20	9	9,553.30	9	1,112.90	9	78.8	9
FICENSA	11,876.90	10	7,221.90	10	4,840.70	11	1,029.20	10	70.5	11
BANCOTRAB	8,945.00	11	6,570.20	11	7,333.80	10	623.7	12	89.1	8
BANHCAFE	4,726.60	12	1,999.40	12	3,033.00	12	584.4	13	21	15
AZTECA	4,706.00	13	1,634.30	13	1,554.60	14	2,017.90	7	231.6	6
HONDURAS	4,704.00	14	1,402.00	15	2,311.60	13	521.2	14	48.9	12
BANCO POPULAR	1,807.00	15	1,499.20	14	651.3	15	484.8	15	41.5	13
<b>TOTALES</b>	<b>487,796.70</b>		<b>288,273.30</b>		<b>294,756.10</b>		<b>38,642.70</b>		<b>3,651.80</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)

Si tiene alguna consulta al respecto, no dude en comunicarse con nosotros, sin otro particular, más que agradecer la fina atención a la presente, se suscribe de usted.

Muy Atentamente,

**Lic. Edgar R. Maradiaga C.**

Gerente General

Cc: File