

FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

FECHA: 25 de Mayo de 2023

INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

Nombre del Emisor: BANCO DEL PAÍS, S.A.

Calificación Riesgo Emisor:
AA (hnd)

Aprobación Programa de Emisión: Bonos Corporativos Banpais 2022; Resolución SPV No. 520/19-08-2022 de fecha diecinueve (19) de agosto de 2022

Calificador Riesgo:
Fitch Centroamérica

Monto Programa Emisión:
Hasta US\$290,000,000.00

Sector Económico:
Financiero Privado

Monto Emisiones en Circulación:
✓ Cuarenta Millones de US Dólares (\$40,000,000.00)

RESUMEN CONDICIONES EMISIÓN

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	SERIES	MONEDA	TASA NOMINAL INICIAL	MODALIDADES TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS A COLOCAR
BANCO DEL PAIS	AA(hnd)	"C" "D" "E"	DOLARES	5.83%	VARIABLE	25/5/2023	25/5/2026	1,080	\$ 15,000,000.00

*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 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 2022-2023)

EMISOR	CALIFICACIÓN EMISIÓN	MONEDA	TASA NOMINAL	MODALIDAD TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	MONTOS OFERTA
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-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
BAC CREDOMATIC	AA(hnd)	Dolares	5.60%	Variable	11-may-23	11-may-28	1,800	\$5,000,000.00
BAC CREDOMATIC	AA(hnd)	Lempiras	6.50%	Variable	11-may-23	11-may-28	1,800	L 5,000,000.00

INDICADORES FINANCIEROS EMISOR Y OTROS EMISORES

ENERO 2023**

	0115-BANCO DEL PAIS, S.A.	0101-BANCO ATLANTIDA, S.A.	0110-BANCO FINANCIERA CENTROAMERICANA, S.A.	0115-BANCO DEL PAIS, S.A.	0120-BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDURENA, S.A.	0131-BANCO DE AMERICA CENTRAL HONDURAS, S.A.	0100-BANCOS COMERCIALES
INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL							
IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)	12.64	13.68	14.72	12.64	12.67	12.64	13.44
INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL							
TOTAL OBLIGACIONES / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	11.57	10.17	13.27	11.57	14.40	11.91	11.40
ACTIVOS NO PRODUCTIVOS PROMEDIO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	0.27	0.58	0.29	0.27	0.53	0.28	0.39
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO / CAPITAL Y RESERVAS (No. de veces)	7.96	7.62	6.15	7.96	8.58	8.59	7.88
INDICADORES DE CUMPLIMIENTO							
DISPONIBILIDADES / ACTIVOS TOTALES	15.90	12.32	14.10	15.90	12.97	15.28	15.08
OTROS ACTIVOS NETOS / ACTIVOS TOTALES	0.37	1.93	0.22	0.37	0.83	0.61	0.92
ACTIVOS CONTINGENTES / (ACTIVOS TOTALES + ACTIVOS CONTINGENTES)	8.00	8.44	24.54	8.00	18.66	15.95	14.57
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS / PASIVO TOTAL	46.50	56.86	31.75	46.50	47.50	71.46	59.06
EXIGIBILIDADES A TÉRMINO / PASIVO TOTAL	30.32	25.90	32.02	30.32	28.27	17.80	24.44
OBLIGACIONES FINANCIERAS / PASIVO TOTAL	22.22	15.61	35.02	22.22	23.23	7.88	14.76
INDICADORES DE CAUDA DE ACTIVOS							
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	1.13	3.16	1.40	1.13	2.51	1.81	3.23
ESTIMACIÓN DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / MORA CARTERA CREDITICIA (COBERTURA DE MORA) **	406.63	143.47	293.57	406.63	200.92	205.31	246.67
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL (ÍNDICE DE MOROSIDAD)	0.46	2.59	0.48	0.46	1.98	1.08	2.23
MORA CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA DIRECTA	0.47	2.76	0.50	0.47	2.14	1.09	2.33
INTERESES POR COBRAR SOBRE PRÉSTAMOS / CARTERA CREDITICIA DIRECTA	0.45	1.23	0.80	0.45	1.01	0.74	1.05
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS REALES	84.14	87.99	86.31	84.14	87.85	83.08	84.39
OPERACIONES EN SUSPENSO - ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA CREDITICIA / CARTERA CREDITICIA TOTAL	1.02	2.24	1.21	1.02	2.09	1.68	2.56
MORA CARTERA CREDITICIA MN / TOTAL CARTERA CREDITICIA MN	0.65	2.91	0.62	0.65	2.60	1.32	2.64
MORA CARTERA CREDITICIA ME / TOTAL CARTERA CREDITICIA ME	0.10	1.69	0.17	0.10	0.92	0.37	1.03
CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA CREDITICIA TOTAL	5.23	4.34		5.23	5.64	22.01	7.85
CRÉDITOS REFINANCIADOS / CARTERA CREDITICIA TOTAL	3.03	4.74	4.99	3.03	4.69	4.10	5.95
CRÉDITOS VENCIDOS + CRÉDITOS EN COBRO JUDICIAL / CARTERA CREDITICIA TOTAL	0.26	1.46	0.38	0.26	0.91	0.83	1.10
MORA CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO / CARTERA TARJETAS DE CRÉDITO	1.46	4.75		1.46	5.51	1.64	3.00
INDICADORES DE LÍQUIDEZ							
DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS / DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	35.92	25.71	36.98	35.92	40.97	40.07	38.12
(DISPONIBILIDADES E INVERSIONES LÍQUIDAS + PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS) / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO + PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS)	35.92	25.24	40.23	35.92	43.18	40.07	38.49
INDICADORES DE RENTABILIDAD							
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / ACTIVOS REALES PROMEDIO (ROA)	1.92	0.91	0.29	1.92	0.99	1.75	1.24
RESULTADOS DEL EJERCICIO (ANUALIZADO) / CAPITAL Y RESERVAS (ROE)	22.11	9.12	3.16	22.11	12.49	19.06	13.08
INGRESOS FINANCIEROS / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (RENDIMIENTO FINANCIERO)	0.72	0.74	0.64	0.72	0.80	0.86	0.81
RENDIMIENTO FINANCIERO - COSTO PASIVO (MARGEN DE INTERMEDIACIÓN)	0.45	0.50	0.30	0.45	0.48	0.69	0.56
EGRESOS FINANCIEROS / (DEPÓSITOS DEL PÚBLICO PROMEDIO + OBLIGACIONES FINANCIERAS PROMEDIO) (COSTO PASIVO)	0.28	0.24	0.34	0.28	0.32	0.17	0.26
INDICADORES DE GESTIÓN							
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / ACTIVOS PRODUCTIVOS PROMEDIO (EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS)	0.26	0.42	0.28	0.26	0.41	0.52	0.43
GASTOS EN PERSONAL / RESULTADOS DEL EJERCICIO	76.61	169.96	477.45	76.61	134.04	108.42	146.43

* 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 Julio del 2022 (Cifras en Miles de Lempiras)

INSTITUCIONES	Activos Totales		Cartera Creditada		Depósitos		Capital y Reservas		Utilidades	
	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	Saldo	Posición	saldo	Posición
BANCO FINANCIERA COMERCIAL HONDURENA, S.A.	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, SOCIEDAD ANONIMA	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	

* 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.