

## FOFISA - PERFIL DE SUBASTA

FECHA: 25 de Mayo de 2023

### INFORMACIÓN BÁSICA EMISOR

|   |  |
|---|--|
| <b>Nombre del Emisor: BANCO DEL PAÍS, S.A.</b>    |  |
| <b>Calificación Riesgo Emisor:</b><br>AA (hnd)    | <b>Aprobación Programa de Emisión:</b> Bonos Corporativos Banpais 2022; Resolución SPV No. 520/19-08-2022 de fecha diecinueve (19) de agosto de 2022 |
| <b>Calificador Riesgo:</b><br>Fitch Centroamérica | <b>Monto Programa Emisión:</b><br>Hasta US\$290,000,000.00   |
| <b>Sector Económico:</b><br>Financiero Privado    | <b>Monto Emisiones en Circulación:</b><br>✓ 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 |
|--|---------------------------|----------------------------|---|---------------------------|---|--|-------------------------|
| <b>INDICADOR DE ADECUACIÓN DE CAPITAL</b>  |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| IAC - RELACIÓN (RECURSOS PROPIOS/TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO)  | 12.64                     | 13.68                      | 14.72                                       | 12.64                     | 12.67   | 12.64  | 13.44                   |
| <b>INDICADORES DE SUFICIENCIA DE CAPITAL</b>   |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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                    |
| <b>INDICADORES DE CUMPLIMIENTO</b>   |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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                   |
| <b>INDICADORES DE CAUDA DE ACTIVOS</b>   |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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                    |
| <b>INDICADORES DE LÍQUIDEZ</b>   |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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                   |
| <b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>   |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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                    |
| <b>INDICADORES DE GESTIÓN</b>  |                           |                            |   |                           |   |  |                         |
| 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](http://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        |
| <b>TOTALES</b>                              | <b>794,759,446.8</b> |          | <b>461,126,775.2</b> |          | <b>504,341,421.8</b> |          | <b>58,801,266.9</b> |          | <b>5,070,861.4</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.