

# **MERCADO DE VALORES**



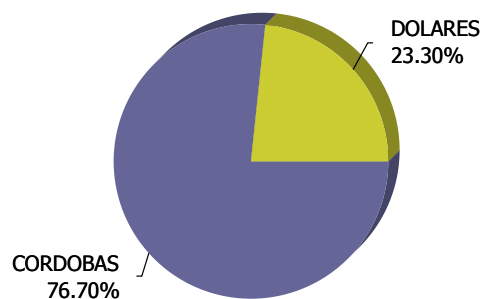
**INTENDENCIA DE VALORES**  
**VOLUMEN NEGOCIADO EN EL MERCADO**  
**SEPTIEMBRE 2019**  
**Cifras Completas**

| TITULO  | PERIODO               |                       |                     |                     |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
|   | CORDOBAS              |                       | DOLARES             |                     |
|   | Sep - 2019            | Ago - 2019            | Sep - 2019          | Ago - 2019          |
| <b>SECTOR PRIVADO</b>   |                       |                       |                     |                     |
| <b>MERCADO PRIMARIO</b>   |                       |                       |                     |                     |
| PAPÉLES COMERCIALES EN DÓLARES DESMATERIALIZADO (PC\$D) AGRICORP              |                       |                       | 2,840,000.00        | 1,960,000.00        |
| PAPÉLES COMERCIALES EN DÓLARES DESMATERIALIZADO (PC\$D) FACTORING S.A.        |                       |                       | 10,000.00           | 123,000.00          |
| <b>MERCADO REPORTO CON OBLIGACIÓN DE RECOMPRA</b>                             |                       |                       |                     |                     |
| PARTICIPACION EN FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS (PFI) VISTASFI             |                       |                       | 150,618.99          | 155,959.33          |
| PARTICIPACION EN FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS (PFI) ZETA                 |                       |                       | 2,407.42            |                     |
| <b>MERCADO INTERNACIONAL</b>  |                       |                       |                     |                     |
| PARTICIPACION EN FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS (PFI) ZETA                 |                       |                       | 50,716.89           | 50,473.50           |
| <b>SECTOR PUBLICO</b>   |                       |                       |                     |                     |
| <b>MERCADO PRIMARIO</b>   |                       |                       |                     |                     |
| BONOS DOLARES DESMATERIALIZADO (BONO\$D) MHCP                                 | 458,201,533.50        | 284,119,106.60        |                     |                     |
| TÍTULOS DE INVERSIÓN DESMATERIALIZADOS (TIN\$D) BCN                           |                       |                       | 760,000.00          |                     |
| TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CÓRDOBAS CON MANTENIMIENTO DE VALORES (TINC\$CMD) BCN | 144,000,000.00        |                       |                     |                     |
| <b>MERCADO SECUNDARIO</b>   |                       |                       |                     |                     |
| CERTIFICADO DE BONO DE PAGO POR INDEMNIZACIÓN (BPI\$D) MHCP                   | 5,073,391.10          | 2,479,567.31          |                     |                     |
| <b>MERCADO REPORTO CON DERECHO DE RECOMPRA</b>                                |                       |                       |                     |                     |
| BONOS DOLARES DESMATERIALIZADO (BONO\$D) MHCP                                 | 233,000,000.00        | 132,966,300.00        | 2,803,154.10        | 1,386,373.10        |
| CERTIFICADO DE BONO DE PAGO POR INDEMNIZACIÓN (BPI\$D) MHCP                   |                       |                       | 1,010,050.50        | 2,764,569.72        |
| <b>Total</b>  | <b>840,274,924.60</b> | <b>419,564,973.91</b> | <b>7,626,947.90</b> | <b>6,440,375.65</b> |



**INTENDENCIA DE VALORES**  
**VOLUMEN NEGOCIADO EN EL MERCADO**  
**SEPTIEMBRE 2019**  
**Cifras Completas**

**VOLUMEN NEGOCIADO POR MONEDA**  
**SEPTIEMBRE 2019**



De acuerdo con el reporte mensual enviado por la Bolsa de Valores de Nicaragua, para la conversión de las operaciones de dólares a córdobas se utiliza el tipo de cambio promedio de 33.4622  
Fuente: Informe Mensual BVDN.



## INTENDENCIA DE VALORES

### RENDIMIENTO DE LOS VALORES EN EL MERCADO

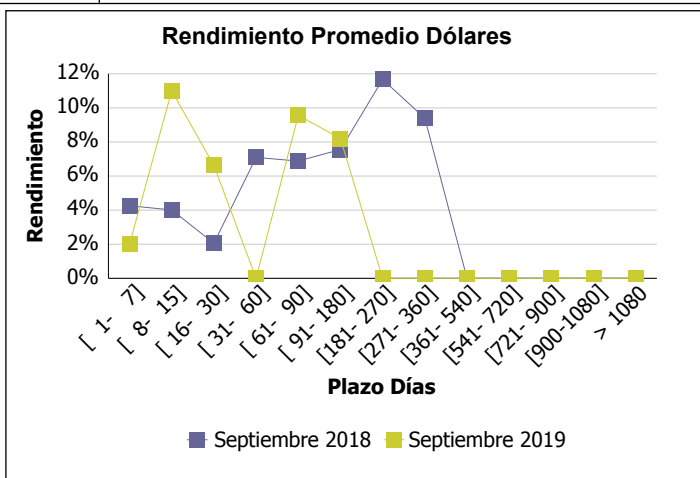
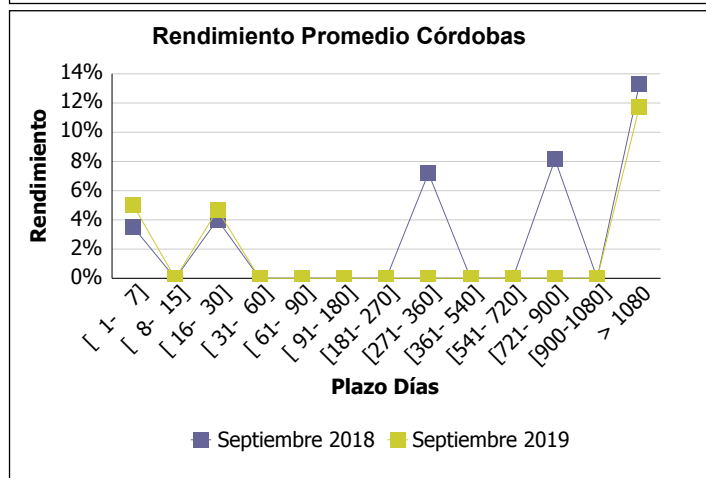
#### SEPTIEMBRE 2019 / SEPTIEMBRE 2018

#### CORDOBAS\*

| PLAZO      | SEPTIEMBRE - 2019 |          |        | SEPTIEMBRE - 2018 |          |        |
|------------|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|--------|
|            | MINIMO            | PROMEDIO | MAXIMO | MINIMO            | PROMEDIO | MAXIMO |
| [ 1- 7]    | 5.01              | 5.01     | 5.01   | 3.51              | 3.51     | 3.51   |
| [ 8- 15]   |                   |          |        |                   |          |        |
| [ 16- 30]  | 4.50              | 4.69     | 5.51   | 4.01              | 4.01     | 4.01   |
| [ 31- 60]  |                   |          |        |                   |          |        |
| [ 61- 90]  |                   |          |        |                   |          |        |
| [ 91- 180] |                   |          |        |                   |          |        |
| [181- 270] |                   |          |        |                   |          |        |
| [271- 360] |                   |          |        | 7.20              | 7.20     | 7.20   |
| [361- 540] |                   |          |        |                   |          |        |
| [541- 720] |                   |          |        |                   |          |        |
| [721- 900] |                   |          |        | 8.14              | 8.14     | 8.14   |
| [900-1080] |                   |          |        |                   |          |        |
| > 1080     | 10.20             | 11.74    | 12.52  | 13.00             | 13.29    | 13.50  |

#### DOLARES

| PLAZO      | SEPTIEMBRE - 2019 |          |        | SEPTIEMBRE - 2018 |          |        |
|------------|-------------------|----------|--------|-------------------|----------|--------|
|            | MINIMO            | PROMEDIO | MAXIMO | MINIMO            | PROMEDIO | MAXIMO |
| [ 1- 7]    | 2.01              | 2.01     | 2.01   | 3.99              | 4.26     | 5.01   |
| [ 8- 15]   | 11.00             | 11.00    | 11.00  | 4.01              | 4.01     | 4.01   |
| [ 16- 30]  | 5.01              | 6.62     | 11.00  | 1.61              | 2.06     | 27.21  |
| [ 31- 60]  |                   |          |        | 5.01              | 7.09     | 24.13  |
| [ 61- 90]  | 3.50              | 9.56     | 10.50  | 5.95              | 6.88     | 8.84   |
| [ 91- 180] | 5.50              | 8.20     | 11.50  | 5.01              | 7.56     | 9.00   |
| [181- 270] |                   |          |        | 11.67             | 11.67    | 11.67  |
| [271- 360] |                   |          |        | 7.00              | 9.39     | 9.75   |
| [361- 540] |                   |          |        |                   |          |        |
| [541- 720] |                   |          |        |                   |          |        |
| [721- 900] |                   |          |        |                   |          |        |
| [900-1080] |                   |          |        |                   |          |        |
| > 1080     |                   |          |        |                   |          |        |



Fuente: Informe Mensual BVDN.

\*Rendimientos indexados al dólar



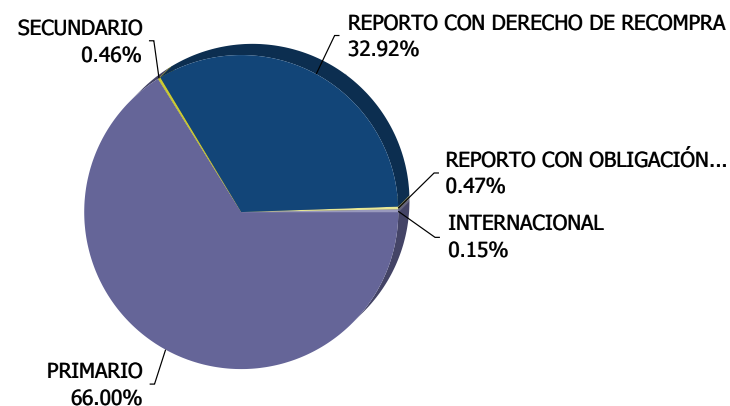
Superintendencia de Bancos y de  
Otras Instituciones Financieras

**INTENDENCIA DE VALORES**  
**VOLUMEN NEGOCIADO POR MERCADO Y SECTOR**  
**SEPTIEMBRE 2019**  
**Cifras Completas**

**VOLUMEN NEGOCIADO POR MERCADO**

| MERCADO                            | CORDOBAS              | DOLARES             | TOTAL C\$               |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| PRIMARIO                           | 602,201,533.50        | 3,610,000.00        | 723,000,075.50          |
| SECUNDARIO                         | 5,073,391.10          |                     | 5,073,391.10            |
| REPORTO CON DERECHO DE RECOMPRA    | 233,000,000.00        | 3,813,204.60        | 360,598,214.97          |
| REPORTO CON OBLIGACIÓN DE RECOMPRA |                       | 153,026.41          | 5,120,600.34            |
| INTERNACIONAL                      |                       | 50,716.89           | 1,697,098.72            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>840,274,924.60</b> | <b>7,626,947.90</b> | <b>1,095,489,380.62</b> |

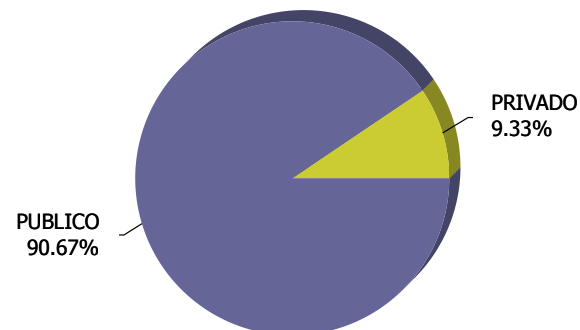
**VOLUMEN NEGOCIADO POR MERCADO**



**VOLUMEN NEGOCIADO POR SECTOR**

| MERCADO      | CORDOBAS              | DOLARES             | TOTAL C\$               |
|--------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| PUBLICO      | 840,274,924.60        | 4,573,204.60        | 993,304,411.57          |
| PRIVADO      |                       | 3,053,743.30        | 102,184,969.05          |
| <b>TOTAL</b> | <b>840,274,924.60</b> | <b>7,626,947.90</b> | <b>1,095,489,380.62</b> |

**VOLUMEN NEGOCIADO POR SECTOR**



Fuente: Informe Mensual BVDN.



Superintendencia de Bancos y de  
Otras Instituciones Financieras

**INTENDENCIA DE VALORES**  
**RENDIMIENTO PROMEDIO - MERCADO PRIMARIO**  
**SEPTIEMBRE 2019**  
**Cifras Completas**

| PLAZO      | CORDOBAS  |         | DOLARES  |        |                |
|------------|-----------|---------|----------|--------|----------------|
|            | BCN       | MHCP    | AGRICORP | BCN    | Factoring S.A. |
|            | TINC\$CMD | BONO\$D | PC\$D    | TIN\$D | PC\$D          |
| [ 1- 7]    | 4.50%     |         |          |        |                |
| [ 8- 15]   |           |         |          |        |                |
| [ 16- 30]  |           |         |          |        |                |
| [ 31- 60]  |           |         |          |        |                |
| [ 61- 90]  |           |         | 10.50%   | 3.50%  |                |
| [ 91- 180] |           |         | 11.00%   |        | 11.00%         |
| [181- 270] |           |         |          | 5.50%  |                |
| [271- 360] |           |         |          |        |                |
| [361- 540] |           |         |          |        |                |
| [541- 720] |           |         |          |        |                |
| [721- 900] |           |         |          |        |                |
| [900-1080] |           |         |          |        |                |
| > 1080     |           | 11.74%  |          |        |                |

Fuente: Informe Mensual BVDN.

NOTA: Los rendimientos de los títulos en córdobas son indexados al dólar.



**INTENDENCIA DE VALORES**  
**PRECIO Y RENDIMIENTO DE LOS BONOS DE PAGO POR INDEMNIZACIÓN**  
**SEPTIEMBRE 2019**

| INSTRUMENTO | AÑO<br>VENCIMIENTO | PRECIO % |          |        | RENDIMIENTO % |          |        |
|-------------|--------------------|----------|----------|--------|---------------|----------|--------|
|             |                    | MINIMO   | PROMEDIO | MAXIMO | MINIMO        | PROMEDIO | MAXIMO |
| BPI\$D      | 2026               | 76.00    | 76.00    | 76.00  | 12.40         | 12.40    | 12.40  |
| BPI\$D      | 2027               | 71.98    | 71.98    | 71.98  | 12.51         | 12.51    | 12.52  |
| BPI\$D      | 2028               | 76.00    | 76.00    | 76.00  | 10.20         | 10.20    | 10.20  |

BPI\$: BPI estandarizados emitidos en múltiplos de miles de dólares, con una misma fecha de emisión por año (1o. de febrero), y negociados en Bolsa en córdobas al tipo de cambio oficial del día.

Fuente: Informe Mensual BVDN.

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y DE OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**INTENDENCIA DE VALORES**  
**INFORME DE COLOCACIONES – RENTA FIJA**  
**SEPTIEMBRE 2019**

| EMISOR                | EAAI - 1      | AGRICORP - 2  |         | FACTORING - 3 |            | BDF - 4       |               | FAMA - 5     |            |           | BANPRO - 6    | FINCA - 7     |            |           |
|-----------------------|---------------|---------------|---------|---------------|------------|---------------|---------------|--------------|------------|-----------|---------------|---------------|------------|-----------|
| TITULO                | BRADÉ         | PC\$D         | BONO\$D | PC\$D         | BONO\$D    | PC\$D         | BONO\$D       | BONO\$D      | BATV       | BONO\$DLC | BONO\$D       | BONO\$D       | BATV       | BONO\$DLC |
| PLAZO/MONEDA          | (Dólares)     | (Dólares)     |         | (Dólares)     |            | (Dólares)     |               | (Dólares)    |            |           | (Dólares)     | (Dólares)     |            |           |
| [30 - 60]             |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [61 - 90]             |               | 2,205,000.00  |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [91 - 180]            |               | 635,000.00    |         | 10,000.00     |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [181 - 270]           |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [271 - 360]           |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [361 - 540]           |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [541 - 720]           |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [721 - 900]           |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| [901 - 1080]          |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| >1080                 |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| 5 AÑOS                |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| 10 AÑOS               |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| 15 AÑOS               |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| 20 AÑOS               |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| TOTAL                 | -             | 2,840,000.00  | -       | 10,000.00     | -          | -             | -             | -            | -          | -         | -             | -             | -          | -         |
|                       |               |               |         |               |            |               |               |              |            |           |               |               |            |           |
| MONTO AUTORIZADO:     | 60,000,000.00 | 15,000,000.00 |         | 8,000,000.00  |            | 50,000,000.00 |               | 8,000,000.00 |            |           | 70,000,000.00 | 10,000,000.00 |            |           |
| CAPTADO ESTE MES:     | -             | 2,840,000.00  | -       | 10,000.00     | -          | -             | -             | -            | -          | -         | -             | -             | -          | -         |
| VIGENTE MES ANTERIOR: | 22,000,000.00 | 7,535,000.00  | -       | 277,000.00    | 105,000.00 | -             | 12,057,000.00 | 400,000.00   | 216,211.00 | -         | 2,100,000.00  | -             | 110,250.00 | -         |
| CANCELADOS EN EL MES: |               | 2,370,000.00  |         |               | 105,000.00 |               |               |              | 216,211.00 |           |               |               | 110,250.00 |           |
| EN PODER DEL PUBLICO: | 22,000,000.00 | 8,005,000.00  | -       | 287,000.00    | -          | -             | 12,057,000.00 | 400,000.00   | -          | -         | 2,100,000.00  | -             | -          | -         |
| SALDO DISPONIBLE:     | -             | 6,995,000.00  |         | 7,713,000.00  |            | 37,943,000.00 |               | 7,600,000.00 |            |           | 67,900,000.00 | 10,000,000.00 |            |           |

FUENTE: INFORME MENSUAL DE COLOCACIONES

- 1.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0344 de conformidad con Resolución No. 0346 del 16 de Marzo de 2009. Esta emisión de valores es desmaterializada por un monto de US\$ 60,000,000.00. Considerando que el plazo de colocación de los Bonos Brade venció el 01 de Abril del año 2011, el monto colocado de dicha emisión es de U\$ 42,000,000.00 millones de dólares.
- 2.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0400 de conformidad con Resolución No. 0412 del 22 de agosto de 2016. Esta emisión de valores es desmaterializada por un monto de US\$ 15,000,000.00.
- 3.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0397 de conformidad con Resolución No. 0407 del 15 de Marzo de 2016. Esta emisión de valores es por un monto de US\$ 8,000,000.00.
- 4.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0401 de conformidad con Resolución No. 0413 del 12 de Septiembre de 2016. Esta emisión de valores es por un monto de US\$ 50,000,000.00.
- 5.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0398 de conformidad con Resolución No. 0410 del 14 de Abril de 2016. Esta emisión de valores es por un monto de US\$ 8,000,000.00.
- 6.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0419 de conformidad con Resolución No. 0437 del 13 de Abril de 2018. Esta emisión de valores es por un monto de US\$ 70,000,000.00.
- 7.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0408 de conformidad con Resolución No. 0423 del 21 de Diciembre de 2016. Esta emisión de valores es por un monto de US\$ 10,000,000.00.



**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y DE OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**INTENDENCIA DE VALORES**  
**INFORME DE COLOCACIONES – RENTA VARIABLE**  
**SEPTIEMBRE 2019**

| <b>EMISOR</b>         | <b>AGRICORP - 1</b> |
|-----------------------|---------------------|
| <b>TITULO</b>         | <b>ACCIO-P</b>      |
| <b>MONEDA</b>         | <b>(Córdobas)</b>   |
| MONTO AUTORIZADO:     | 240,000,000.00      |
| CAPTADO ESTE MES:     | -                   |
| VIGENTE MES ANTERIOR: | 14,369,000.00       |
| CANCELADOS EN EL MES: | -                   |
| EN PODER DEL PUBLICO: | 14,369,000.00       |
| SALDO DISPONIBLE:     | 225,631,000.00      |

FUENTE: INFORME MENSUAL DE COLOCACIONES

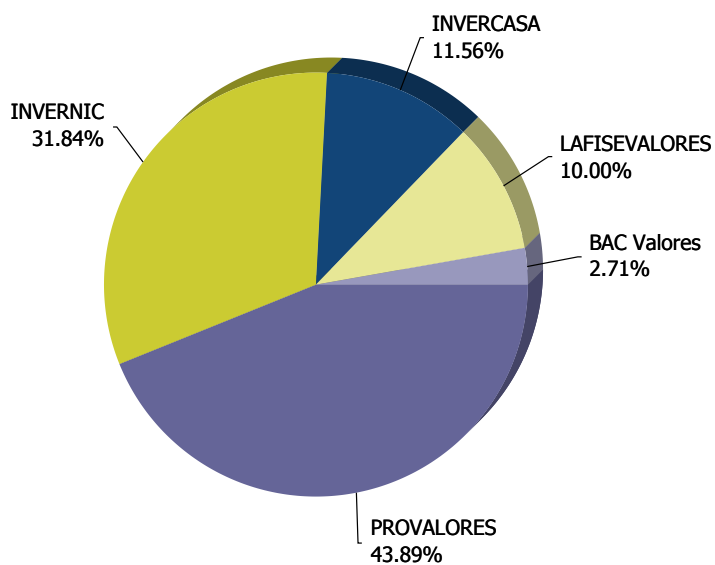
- 1.- Inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras con el No. 0374, de conformidad con Resolución No. 0377 del 22 de abril de 2013. Esta emisión de acciones preferentes de AGRI-CORP es desmaterializada por un monto de C\$ 240,000,000.00.



## INTENDENCIA DE VALORES PARTICIPACION DE LOS PUESTOS DE BOLSA EN EL MERCADO SEPTIEMBRE 2019

|               | TOTAL  | PRIMARIO | SECUNDARIO | REPORTO CON<br>DERECHO DE<br>RECOMPRA | REPORTO CON<br>OBLIGACIÓN<br>DE RECOMPRA | INTERNACIONAL |
|---------------|--------|----------|------------|---------------------------------------|--|---------------|
| PROVALORES    | 43.89% | 47.25%   | 44.76%     | 40.67%                                |  |               |
| INVERNIC      | 31.84% | 20.15%   | 4.19%      | 45.33%                                |  |               |
| INVERCASA     | 11.56% | 21.46%   | 1.05%      | 0.02%                                 | 100.00%                                  | 100.00%       |
| LAFISEVALORES | 10.00% | 11.14%   |            | 9.01%                                 |  |               |
| BAC Valores   | 2.71%  |          | 50.00%     | 4.97%                                 |  |               |

### PARTICIPACION DE LOS PUESTOS DE BOLSA EN EL MERCADO



Fuente: Informe Mensual BVDN.  
Porcentajes redondeados al inmediato superior.

# **TOTAL DE TÍTULOS VALORES EN CUSTODIA**

Fuente: Reporte Mensual CENIVAL



**CENIVAL**  
**Central Nicaragüense de Valores**  
**Total de Títulos en Custodia**

Página: 1 de 3  
Periodicidad : MENSUAL

Total General CO\$ : **39,676,438,281.61**

Fecha de Corte :30/09/2019

T/C :33.5321

| Emisor   | Instrumento                              | Valor   | Cantidad                                 |
|--|--|---|--|
| <b>Emisiones Físicas</b>                         |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>1,455,745,146.17</b>  |  |
| <b>CORDOBA</b>                                   |  | SubTotal Custodia : <b>30,900.00</b>              |  |
| <b>TITULOS</b>                                   |  |   |  |
| BOLSA DE VALORES DE NICARAGUA                    | ACCIONES                                 | 15,800.00   | 23                                       |
| CENTRAL NICARAGÜENSE DE VALORES                  | ACCIONES                                 | 15,100.00   | 1  |
| SubTotal Custodia : <b>30,900.00</b>             |  | SubTotal :  | <b>30,900.00 24</b>                      |
| <b>DOLAR</b>                                     |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>1,455,714,246.17</b>  | SubTotal Custodia : <b>43,412,558.30</b> |
| <b>TITULOS</b>                                   |  |   |  |
| BANCO DE FINANZAS, S.A.                          | ESCRITURA HIPOTECARIA                    | 24,681,427.85                                     | 400                                      |
| BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.                     | CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO          | 130,000.00  | 1  |
| BANCO LAFISE BANCENTRO, S.A.                     | ESCRITURA HIPOTECARIA                    | 14,440,416.41                                     | 618                                      |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | AMORTIZACION                             | 2,107,121.60                                      | 55                                       |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO POR INDEMNIZACION FRACCION          | 168,294.79  | 320                                      |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | CERTIFICADOS DE PAGO ESTANDARIZADOS      | 2,494,335.73                                      | 193                                      |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | CUPON DE BPI ESTANDARIZADO               | 299,033.27  | 103                                      |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>1,396,880,192.63</b> |  | SubTotal Custodia : <b>41,657,999.13</b>          | SubTotal : <b>44,320,629.65 1,690</b>    |
| <b>PAGOS DE INTERESES</b>                        |  |   |  |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO POR INDEMNIZACION FRACCION          | 23,369.72   | 2,597                                    |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | CERTIFICADOS DE PAGO ESTANDARIZADOS      | 140,837.63  | 943                                      |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>5,506,217.28</b>     |  | SubTotal :  | <b>164,207.35 3,540</b>                  |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                            |  |   |  |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO POR INDEMNIZACION FRACCION          | 126,490.36  | 1,106                                    |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | CERTIFICADOS DE PAGO ESTANDARIZADOS      | 1,463,861.46                                      | 559                                      |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>53,327,836.26</b>    |  | SubTotal :  | <b>1,590,351.82 1,665</b>                |
| <b>Emisiones Desmaterializadas</b>               |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>38,220,693,135.43</b> |  |
| <b>CORDOBA</b>                                   |  | SubTotal Custodia : <b>1,207,190,512.52</b>       |  |
| <b>TITULOS</b>                                   |  |   |  |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA                       | LETRA DESMAT EN C\$ CON MANT. VALOR      | 811,000,000.00                                    | 3,244                                    |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA                       | TÍTULOS DE INVERSIÓN C\$ MANT. V. DESMT. | 155,100,000.00                                    | 517                                      |
| CORPORACION AGRICOLA S.A.                        | ACCIONES PREFERENTES                     | 240,000,000.00                                    | 240,000                                  |
| SubTotal Custodia : <b>1,206,100,000.00</b>      |  | SubTotal :  | <b>1,206,100,000.00 243,761</b>          |
| <b>PAGOS DE INTERESES</b>                        |  |   |  |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA                       | TÍTULOS DE INVERSIÓN C\$ MANT. V. DESMT. | 1,090,512.52                                      | 517                                      |
|  |  | SubTotal :  | <b>1,090,512.52 517</b>                  |

Nota: El Total General es igual a la suma de los subtotales de principales, intereses y amortizaciones, menos el valor facial o principal de los títulos o instrumentos que poseen cupones de amortización. Esto último puede identificarse por medio de la descripción del instrumento, o sea, cuando para una misma descripción de instrumento se tenga principal y amortizaciones, solo se deberán sumar las amortizaciones.



**CENIVAL**  
**Central Nicaragüense de Valores**  
**Total de Títulos en Custodia**

Página: 2 de 3  
Periodicidad : MENSUAL

Total General CO\$ : **39,676,438,281.61**

Fecha de Corte :30/09/2019

T/C :33.5321

| Emisor   | Instrumento                              | Valor   | Cantidad                                  |
|--|--|---|---|
| <b>Emisiones Desmaterializadas</b>   |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>38,220,693,135.43</b> |   |
| <b>DOLAR</b>   |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>31,270,273,995.41</b> | SubTotal Custodia : <b>932,547,439.48</b> |
| <b>TITULOS</b>   |  |   |   |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA   | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 122,680,018.34                                    | 12,281                                    |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA   | LETRA DESMATERIALIZADA LIQUIDA DOLARES   | 4,000,000.00                                      | 400                                       |
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA   | TÍTULOS DE INVERSIÓN EN DÓLARES DESMAT.  | 12,660,000.00                                     | 1,266                                     |
| BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA                                   | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 25,000,000.00                                     | 250                                       |
| BANCO DE FINANZAS, S.A.  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 12,850,000.00                                     | 12,850                                    |
| BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.   | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 2,100,000.00                                      | 2,100                                     |
| CAPITAL BANK, INC  | VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES          | 150,000.00  | 15  |
| CASAVISION S.A.  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 3,000,000.00                                      | 300                                       |
| CORPORACION AGRICOLA S.A.  | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 15,000,000.00                                     | 3,000                                     |
| CORPORACIÓN DE FINANZAS DEL PAÍS S.A.  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 890,000.00  | 89  |
| CORPORACIÓN DE FINANZAS DEL PAÍS S.A.  | VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES          | 1,450,000.00                                      | 649                                       |
| CREDIFACTOR  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 3,140,000.00                                      | 3,140                                     |
| CREDIFACTOR  | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 1,785,000.00                                      | 1,785                                     |
| EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTO   | BONOS DE REFINANCIAMIENTO DE ADEUDOS     | 22,000,000.00                                     | 2,200                                     |
| FACTORING, S.A.  | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 450,000.00  | 450                                       |
| FINANCIA CAPITAL, SA.  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 1,500,000.00                                      | 1,500                                     |
| FINANCIERA FAMA  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 600,000.00  | 600                                       |
| FONDO ACTIVA DOLARES   | PART FONDOS INVERSION ABIERTO USD        | 291,614.00  | 291,614                                   |
| FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIO LOS CRESTONES                                    | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 120,000.00  | 24  |
| FONDO DE INVERSIÓN POPULAR INMOBILIARIO NO DIVERSIFICADO (FINPO INMOBILIARIO)    | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 60,000.00   | 12  |
| FONDO DE INVERSIÓN POPULAR INMOBILIARIO ZETA NO DIVERSIFICADO                    | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 2,658,000.00                                      | 2,658                                     |
| HORIZONTE FONDO DE INVERSION FINANCIERO DE CRECIMIENTO DOLARES, NO DIVERSIFICADO | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 25,000,000.00                                     | 250,000                                   |
| INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 727,000.00  | 727                                       |
| INTERBOLSA FONDO DE INVERSION NO DIVERSIFICADO INMOBILIARIO DOLARES DOS          | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 50,000.00   | 10  |
| INTERBOLSA FONDO DE INVERSION NO DIVERSIFICADO INMOBILIARIO IND Y OFIC           | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 65,000.00   | 13  |
| INVERCASA PLUS FONDO DE INVER. FINANC DE INGRESO ABIERTO US\$, NO DIVE           | PART FONDOS INVERSION ABIERTO USD        | 2,127,400.00                                      | 21,274                                    |
| MI FINANCIERA, S.A.  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 20,000.00   | 2   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO   | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 349,926,000.00                                    | 349,926                                   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO   | BONO POR INDEMNIZACIÓN DESMATERIALIZADO  | 199,846,000.00                                    | 199,846                                   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO   | BONOS DE LA REPUBLICA NIC AMORTIZABLES   | 50,000,000.00                                     | 50,000                                    |
| MULTIFONDOS DE COSTA RICA S.A.S.F.I  | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 80,000.00   | 16  |
| REPUBLICA DE COSTA RICA  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 2,035,000.00                                      | 2,035                                     |
| REPUBLICA DE COSTA RICA  | EUROBONO                                 | 23,000.00   | 23  |
| VISTA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.                                      | PARTICIPACION DE FONDOS DE INVERSION     | 11,840,000.00                                     | 2,368                                     |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>20,933,353,408.23</b>                                |  | SubTotal Custodia : <b>624,278,032.34</b>         | SubTotal : <b>874,124,032.34</b>          |
|  |  |   | <b>1,213,423</b>                          |

**PAGOS DE INTERESES**

|  |   |              |       |
|--|---|--------------|-------|
| BANCO CENTRAL DE NICARAGUA                     | TÍTULOS DE INVERSIÓN EN DÓLARES DESMAT. | 554,702.51   | 1,266 |
| BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO        | 1,556,250.00 | 750   |

Nota: El Total General es igual a la suma de los subtotales de principales, intereses y amortizaciones, menos el valor facial o principal de los títulos o instrumentos que poseen cupones de amortización. Esto último puede identificarse por medio de la descripción del instrumento, o sea, cuando para una misma descripción de instrumento se tenga principal y amortizaciones, solo se deberán sumar las amortizaciones.



**CENIVAL**  
**Central Nicaragüense de Valores**  
**Total de Títulos en Custodia**

Página: 3 de 3  
Periodicidad : MENSUAL

Total General CO\$ : **39,676,438,281.61**

Fecha de Corte :30/09/2019

T/C :33.5321

| Emisor   | Instrumento                              | Valor   | Cantidad                                  |
|--|--|---|---|
| <b>Emisiones Desmaterializadas</b>               |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>38,220,693,135.43</b> |   |
| <b>DOLAR</b>                                     |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>31,270,273,995.41</b> | SubTotal Custodia : <b>932,547,439.48</b> |
| <b>PAGOS DE INTERESES</b>                        |  |   |   |
| BANCO DE FINANZAS, S.A.                          | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 789,150.00  | 45,850                                    |
| BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.                     | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 140,900.00  | 8,100                                     |
| CAPITAL BANK, INC                                | VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES          | 1,612.50  | 45  |
| CASAVISION S.A.                                  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 573,319.00  | 4,300                                     |
| CORPORACION AGRICOLA S.A.                        | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 406,854.00  | 9,000                                     |
| CORPORACIÓN DE FINANZAS DEL PAÍS S.A.            | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 63,038.64   | 1,232                                     |
| CORPORACIÓN DE FINANZAS DEL PAÍS S.A.            | VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES          | 47,941.73   | 7,108                                     |
| CREDIFACTOR                                      | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 92,050.00   | 5,260                                     |
| CREDIFACTOR                                      | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 19,762.20   | 1,190                                     |
| EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTO             | BONOS DE REFINANCIAMIENTO DE ADEUDOS     | 10,300,000.00                                     | 24,000                                    |
| FACTORING, S.A.                                  | PAPEL COMERCIAL EN DOLARES DESMATERIALIZ | 9,523.50  | 1,050                                     |
| FINANCIA CAPITAL, SA.                            | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 8,750.00  | 500                                       |
| FINANCIERA FAMA                                  | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 19,467.00   | 1,200                                     |
| INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD          | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 49,981.25   | 3,635                                     |
| MI FINANCIERA, S.A.                              | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 4,540.41  | 26  |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 49,333,750.00                                     | 1,451,604                                 |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO POR INDEMNIZACIÓN DESMATERIALIZADO  | 35,098,961.47                                     | 1,965,524                                 |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONOS DE LA REPUBLICA NIC AMORTIZABLES   | 6,568,000.00                                      | 250,000                                   |
| REPUBLICA DE COSTA RICA                          | BONO EN DOLARES DESMATERIALIZADO         | 572,727.60  | 19,606                                    |
| REPUBLICA DE COSTA RICA                          | EUROBONO                                 | 2,298.85  | 46  |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>3,561,564,408.08</b> |  | SubTotal :  | <b>106,213,580.66</b>                     |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                            |  |   |   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO POR INDEMNIZACIÓN DESMATERIALIZADO  | 152,055,826.48                                    | 716,636                                   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONOS DE LA REPUBLICA NIC AMORTIZABLES   | 50,000,000.00                                     | 150,000                                   |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>6,775,356,179.11</b> |  | SubTotal :  | <b>202,055,826.48</b>                     |
| <b>EURO</b>                                      |  | SubTotal Custodia CO\$ : <b>5,743,228,627.50</b>  | SubTotal Custodia : <b>156,975,000.00</b> |
| <b>TITULOS</b>                                   |  |   |   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO EN EUROS DESMATERIALIZADO           | 105,000,000.00                                    | 105,000                                   |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>3,841,624,500.00</b> |  | SubTotal Custodia : <b>105,000,000.00</b>         | SubTotal : <b>105,000,000.00</b>          |
| <b>PAGOS DE INTERESES</b>                        |  |   |   |
| MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO         | BONO EN EUROS DESMATERIALIZADO           | 51,975,000.00                                     | 1,260,000                                 |
| SubTotal Custodia CO\$ : <b>1,901,604,127.50</b> |  | SubTotal :  | <b>51,975,000.00</b>                      |

Nota: El Total General es igual a la suma de los subtotales de principales, intereses y amortizaciones, menos el valor facial o principal de los títulos o instrumentos que poseen cupones de amortización. Esto último puede identificarse por medio de la descripción del instrumento, o sea, cuando para una misma descripción de instrumento se tenga principal y amortizaciones, solo se deberán sumar las amortizaciones.