

Ciudad de México, a 28 de noviembre de 2017

GOBIERNO DEL ESTADO DE NUEVO LEÓN
Secretaría de Finanzas y Tesorería General del Estado
PRESENTE

Atención:

Lic. Carlos Alberto Garza Ibarra
Secretario de Finanzas y Tesorero General
Dr. Raúl Sergio González Treviño.
Subsecretario de Egresos del Estado de Nuevo León

Ref.: Propuesta de Instrumento Derivado– Proceso 10/2017

Hacemos referencia al oficio No. DT-778/2017 de fecha 24 de noviembre de 2017 relativo a la invitación a participar en el proceso competitivo para la contratación, por parte del Estado de Nuevo León, de un instrumento derivado de cobertura respecto del Contrato de Apertura de Crédito por 1,000 mdp de fecha 18 de octubre de 2013, al respecto les informamos la cotización que a continuación se detalla:

1. Características del producto o Modalidad de Opción Derivada.
 - a) Se propone celebrar una operación derivada tipo CAP o techo de tasa de interés sobre cierto nivel de la TIEE.
2. Plazo de la cobertura.- El plazo es de 2, 3 y 4 años a partir del 28 de Noviembre del presente.
3. Vigencia.- 24 (veinticuatro) horas a partir de la presentación de la oferta.
4. Plazo de Cierre.-24 (veinticuatro) horas a partir de la recepción de la oferta.
5. Vigencia del Contrato.-Por tiempo indeterminado.
6. Activo Subyacente.- Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (TIEE).
7. Saldo Insoluto.- \$991,248,371.57 (novecientos noventa y un millones doscientos cuarenta y ocho mil trecientos setenta y un pesos 57/100 M.N) y conforme al calendario de pagos.


	Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto		Inicio	Vencimiento	Saldo Insoluto
1	28nov17	26dic17	991,248,371.57	17	25mar19	25abr19	986,964,188.29	33	27jul20	25ago20	981,696,510.95
2	26dic17	25ene18	991,005,762.14	18	25abr19	27may19	986,665,884.47	34	25ago20	25sep20	981,329,727.33
3	25ene18	26feb18	990,759,998.78	19	27may19	25jun19	986,363,702.71	35	25sep20	26oct20	980,958,175.52
4	26feb18	26mar18	990,511,040.50	20	25jun19	25jul19	986,057,592.58	36	26oct20	25nov20	980,581,793.54
5	26mar18	25abr18	990,258,845.76	21	25jul19	26ago19	985,747,503.02	37	25nov20	28dic20	980,200,518.59
6	25abr18	25may18	990,003,372.49	22	26ago19	25sep19	985,433,382.30	38	28dic20	25ene21	979,814,287.07
7	25may18	25jun18	989,744,578.07	23	25sep19	25oct19	985,115,178.01	39	25ene21	25feb21	979,423,034.54
8	25jun18	25jul18	989,482,419.32	24	25oct19	25nov19	984,792,837.06	40	25feb21	25mar21	979,026,695.73
9	25jul18	27ago18	989,216,852.51	25	25nov19	26dic19	984,466,305.68	41	25mar21	26abr21	978,625,204.51
10	27ago18	25sep18	988,947,833.33	26	26dic19	27ene20	984,135,529.39	42	26abr21	25may21	978,218,493.91
11	25sep18	25oct18	988,675,316.90	27	27ene20	25feb20	983,800,453.01	43	25may21	25jun21	977,806,496.07
12	25oct18	26nov18	988,399,257.76	28	25feb20	25mar20	983,461,020.64	44	25jun21	26jul21	977,389,142.26
13	26nov18	26dic18	988,119,609.85	29	25mar20	27abr20	983,117,175.65	45	26jul21	25ago21	976,966,362.85
14	26dic18	25ene19	987,836,326.52	30	27abr20	25may20	982,768,860.67	46	25ago21	27sep21	976,538,087.30
15	25ene19	25feb19	987,549,360.50	31	25may20	25jun20	982,416,017.60	47	27sep21	25oct21	976,104,244.17
16	25feb19	25mar19	987,258,663.92	32	25jun20	27jul20	982,058,587.57	48	25oct21	25nov21	975,664,761.08

8. La presente oferta se emite a las 11:00 horas del día 28 de noviembre de 2017.
9. Las propuestas abajo mencionadas tienen carácter de irrevocables durante la vigencia de la oferta.
10. Comisiones y costos.-El costo de la primas puede pagarse en 48 (cuarenta y ocho) horas de haberse celebrado la operación.
11. Niveles.-

Gobierno del Estado de Nuevo Leon								
28-nov-2017			Plazo	25-nov-19	Plazo	25-nov-20	Plazo	25-nov-21
Monto	Cobertura	Strike	Prima	Pesos	Prima	Pesos	Prima	Pesos
991,248,371.57	Cap	8.50%	0.60%	5,980,611	1.09%	10,787,753	1.70%	17,716,479
		9.00%	0.45%	4,503,969	0.88%	8,685,952	1.49%	14,761,515
		10.00%	0.24%	2,712,932	0.33%	5,970,594	0.43%	10,707,417

Atentamente,
BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.,
INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX


Ing. Jesús Mauricio Larumbe Mendoza
Apoderado
Jesús Larumbe
Director


Lic. Alfonso Juárez Priana
Apoderado
ALFONSO JUAREZ PRIANA
SUBDIRECTOR 226-61
LIQ. LOCAL Y POG CTES. TESORERIA

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex ("CITIBANAMEX"), se complace en presentar la cotización presente. Los precios mencionados fueron obtenidos al 28 de noviembre de 2017. En caso de que el Cliente pretenda celebrar la operación, se deberá de confirmar de manera telefónica, así como cumplir con los requisitos jurídicos aplicables, incluyendo de manera enunciativa, más no limitativa, con lo establecido en la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, al oficio No. DT-778/2017 de fecha 24 de noviembre de 2017, relativo a la invitación a participar en el Proceso Competitivo de Adquisición de un Instrumento derivado para cubrir la tasa de referencia (TIIE a 28 días) en el servicio de la deuda derivado del Crédito por 1,000 mdp contratado por el Estado de Nuevo León con Banobras el día 18 de octubre de 2013.

La presente cotización se emite a petición del solicitante, en el entendido de que el solicitante comprende los términos y condiciones de la operación ofrecida. Citibanamex no actúa como asesor respecto de la operación descrita. En caso de dudas, el solicitante deberá allegarse de la asesoría independiente fiscal, legal, contable y financiera necesaria para evaluar los alcances de la operación.

Los datos contenidos en la presente cotización constituyen información confidencial y no podrán ser divulgados sin el consentimiento previo y por escrito por parte de Citibanamex.