

Cotización Indicativa de Coberturas de Tasa

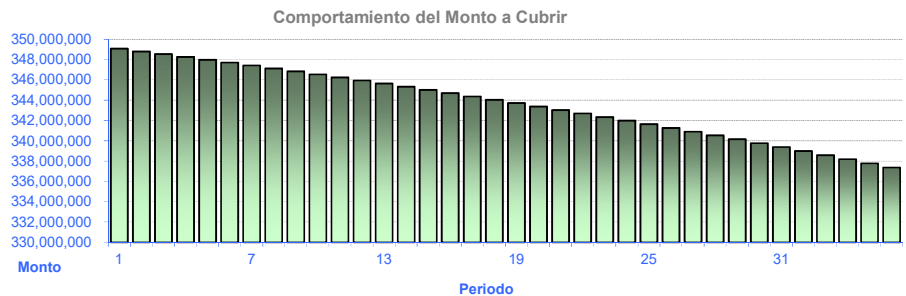
Cliente: **Gobierno del Estado de Nuevo León**
Asesor: **Karina M. López Juárez**

Fecha: **marzo 9, 2021**
TIIE 28 días: **4.2862%**
Libor Mensual: **0.1060%**
Tipo de Cambio MXN/USD: **\$ 21.2200**

Para cerrar requiere código

Características de la cobertura

| | |
|------------------------------|--------------------|
| Fecha de Inicio: | 09-mar-21 |
| Activo Subyacente: | TIIE 28D |
| Plazo: | 24 y 36 meses |
| Fecha Primera Revisión Tasa: | 08-mar-21 |
| Fecha Última Revisión Tasa: | 24-ene-23 |
| Vencimiento: | 27-feb-23 |
| Amortización: | De acuerdo a tabla |
| Saldo Inicial: | \$ 349,072,750 |
| Monto máximo | \$ 349,072,750 |



Cobertura tipo Cap

| Plazo | Monto Inicial | Precio de Ejercicio | Prima \$ |
|----------|---------------|---------------------|-------------|
| 24 meses | \$349,072,750 | 6.00% | \$741,731 |
| 24 meses | \$349,072,750 | 7.00% | \$480,262 |
| 24 meses | \$349,072,750 | 8.00% | \$365,973 |
| 24 meses | \$349,072,750 | 9.00% | \$308,000 |
| 36 meses | \$349,072,750 | 6.00% | \$2,648,877 |
| 36 meses | \$349,072,750 | 7.00% | \$1,713,935 |
| 36 meses | \$349,072,750 | 8.00% | \$1,252,836 |
| 36 meses | \$349,072,750 | 9.00% | \$977,468 |

Descripción del producto:

Instrumento que permite que la tasa variable a pagar en una deuda o crédito tenga un techo en una tasa de referencia a cambio de un pago de prima.

Consideraciones:

Tiene costo (Prima). En cada fecha del fin de cupón durante el periodo de vigencia del CAP se ejerce la opción en favor del cliente por el beneficio entre la tasa de referencia definida y el precio de ejercicio, en caso de que dicho nivel sea más bajo, limitando así al cliente el posible aumento en la tasa variable del crédito. La tasa máxima a pagar por el cliente se conoce desde el inicio.

Posibles escenarios para cada revisión de tasa:

| | |
|---|--|
| A | Si la tasa de referencia es mayor al strike (techo), el cliente obtiene la diferencia entre la tasa de referencia y el strike. |
| B | Si la tasa de referencia es menor al strike (techo), el cliente mantiene el beneficio de pagar la tasa variable del crédito (más baja que el strike) |

Revisiones mensuales

| Periodo | Inicio de Cupón | Fin de Cupón | Días a Cubrir | Saldo Al Inicio del Cupón | Amortización al Final del Cupón | Fecha de Fijación | Fecha de Pago |
|---------|-----------------|--------------|---------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------|
| 1 | 09-mar-21 | 25-mar-21 | 16 | 349,072,750 | 266,130 | 08-mar-21 | 25-mar-21 |
| 2 | 25-mar-21 | 26-abr-21 | 32 | 348,806,620 | 269,590 | 24-mar-21 | 26-abr-21 |
| 3 | 26-abr-21 | 25-may-21 | 29 | 348,537,030 | 273,095 | 23-abr-21 | 25-may-21 |
| 4 | 25-may-21 | 25-jun-21 | 31 | 348,263,935 | 276,645 | 24-may-21 | 25-jun-21 |
| 5 | 25-jun-21 | 26-jul-21 | 31 | 347,987,291 | 280,241 | 24-jun-21 | 26-jul-21 |
| 6 | 26-jul-21 | 25-ago-21 | 30 | 347,707,049 | 283,884 | 23-jul-21 | 25-ago-21 |
| 7 | 25-ago-21 | 27-sep-21 | 33 | 347,423,165 | 287,575 | 24-ago-21 | 27-sep-21 |
| 8 | 27-sep-21 | 25-oct-21 | 28 | 347,135,590 | 291,313 | 24-sep-21 | 25-oct-21 |
| 9 | 25-oct-21 | 25-nov-21 | 31 | 346,844,277 | 295,100 | 22-oct-21 | 25-nov-21 |
| 10 | 25-nov-21 | 27-dic-21 | 32 | 346,549,177 | 298,937 | 24-nov-21 | 27-dic-21 |
| 11 | 27-dic-21 | 25-ene-22 | 29 | 346,250,240 | 302,823 | 24-dic-21 | 25-ene-22 |
| 12 | 25-ene-22 | 25-feb-22 | 31 | 345,947,417 | 306,759 | 24-ene-22 | 25-feb-22 |

| | | | | | | | |
|----|-----------|-----------|----|-------------|-------------|-----------|-----------|
| 13 | 25-feb-22 | 25-mar-22 | 28 | 345,640,658 | 310,747 | 24-feb-22 | 25-mar-22 |
| 14 | 25-mar-22 | 25-abr-22 | 31 | 345,329,911 | 314,787 | 24-mar-22 | 25-abr-22 |
| 15 | 25-abr-22 | 25-may-22 | 30 | 345,015,124 | 318,879 | 22-abr-22 | 25-may-22 |
| 16 | 25-may-22 | 27-jun-22 | 33 | 344,696,244 | 323,025 | 24-may-22 | 27-jun-22 |
| 17 | 27-jun-22 | 25-jul-22 | 28 | 344,373,219 | 327,224 | 24-jun-22 | 25-jul-22 |
| 18 | 25-jul-22 | 25-ago-22 | 31 | 344,045,995 | 331,478 | 22-jul-22 | 25-ago-22 |
| 19 | 25-ago-22 | 26-sep-22 | 32 | 343,714,517 | 335,787 | 24-ago-22 | 26-sep-22 |
| 20 | 26-sep-22 | 25-oct-22 | 29 | 343,378,730 | 340,152 | 23-sep-22 | 25-oct-22 |
| 21 | 25-oct-22 | 25-nov-22 | 31 | 343,038,578 | 344,574 | 24-oct-22 | 25-nov-22 |
| 22 | 25-nov-22 | 26-dic-22 | 31 | 342,694,003 | 349,054 | 24-nov-22 | 26-dic-22 |
| 23 | 26-dic-22 | 25-ene-23 | 30 | 342,344,950 | 353,592 | 23-dic-22 | 25-ene-23 |
| 24 | 25-ene-23 | 27-feb-23 | 33 | 341,991,358 | 358,188 | 24-ene-23 | 27-feb-23 |
| 25 | 27-feb-23 | 27-mar-23 | 28 | 341,633,170 | 362,845 | 24-feb-23 | 27-mar-23 |
| 26 | 27-mar-23 | 25-abr-23 | 29 | 341,270,325 | 367,562 | 24-mar-23 | 25-abr-23 |
| 27 | 25-abr-23 | 25-may-23 | 30 | 340,902,763 | 372,340 | 24-abr-23 | 25-may-23 |
| 28 | 25-may-23 | 26-jun-23 | 32 | 340,530,423 | 377,180 | 24-may-23 | 26-jun-23 |
| 29 | 26-jun-23 | 25-jul-23 | 29 | 340,153,243 | 382,084 | 23-jun-23 | 25-jul-23 |
| 30 | 25-jul-23 | 25-ago-23 | 31 | 339,771,159 | 387,051 | 24-jul-23 | 25-ago-23 |
| 31 | 25-ago-23 | 25-sep-23 | 31 | 339,384,108 | 392,083 | 24-ago-23 | 25-sep-23 |
| 32 | 25-sep-23 | 25-oct-23 | 30 | 338,992,026 | 397,180 | 22-sep-23 | 25-oct-23 |
| 33 | 25-oct-23 | 27-nov-23 | 33 | 338,594,846 | 402,343 | 24-oct-23 | 27-nov-23 |
| 34 | 27-nov-23 | 26-dic-23 | 29 | 338,192,503 | 407,573 | 24-nov-23 | 26-dic-23 |
| 35 | 26-dic-23 | 25-ene-24 | 30 | 337,784,930 | 412,872 | 22-dic-23 | 25-ene-24 |
| 36 | 25-ene-24 | 26-feb-24 | 32 | 337,372,058 | 337,372,058 | 24-ene-24 | 26-feb-24 |

DISCLAIMER GENERAL

La información contenida en el presente documento y, en su caso, en sus anexos (en adelante, el "Documento") tiene carácter puramente ilustrativo y ha sido elaborada por BBVA Bancomer S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer ("BBVA Bancomer"). Este Documento contiene información comercial general de un producto o instrumento del presente Documento. El contenido del presente Documento no se ha elaborado con arreglo a las normas orientadas a promover la independencia de los informes de inversión, no contiene explicaciones objetivas, ni ha sido objeto de verificación independiente.

El receptor de este Documento debe ser consciente de que: (i) Con carácter previo a la toma de una decisión de inversión, debe ser plenamente consciente y no albergar duda alguna sobre el funcionamiento del producto o instrumento objeto de este Documento, así como de las obligaciones y riesgos que asumirá con su contratación. Si el receptor tuviera alguna duda de cualquiera de estos aspectos, no deberá contratar la operación hasta que dichas dudas hayan sido resueltas. (ii) Las transacciones en productos o instrumentos financieros como el presentado en este Documento pueden implicar grandes riesgos y no son adecuados para todos los inversores. De hecho, el precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor, pudiendo dar lugar a pérdidas de importe muy elevado (superiores incluso a la inversión inicial si dicho desembolso ha existido), siendo necesario en estos casos hacer aportaciones adicionales para cubrir la totalidad de dichas pérdidas. BBVA Bancomer no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este Documento o de su contenido. (iii) Ni el presente Documento ni su contenido constituyen por parte de BBVA Bancomer una oferta o invitación de compra susceptible de aceptación o adhesión por parte del receptor, ni de realización o cancelación de inversiones. (iv) El envío de este Documento no debe en ningún caso entenderse como un servicio de asesoramiento en materia de inversión, puesto que no contiene una recomendación personalizada para invertir, ni para hacer ninguna operación como la descrita en este Documento. En ningún caso puede considerarse que por la recepción del presente Documento BBVA Bancomer está calificando o presentando el producto como idóneo para el receptor, puesto que no ha tenido en cuenta las circunstancias personales de éste (sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo) en su elaboración. El receptor de este Documento debe adoptar sus propias decisiones de inversión procurándose el asesoramiento específico y especializado ajeno a BBVA Bancomer que pueda necesitar. (v) BBVA Bancomer o cualquier otra entidad del Grupo BBVA, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente Documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos, pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la elaboración del presente Documento, en la medida permitida por la ley aplicable. (vi) Los empleados de otros departamentos de BBVA Bancomer u otra entidad del Grupo BBVA pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los receptores de este Documento, asimismo BBVA Bancomer o cualquier otra entidad del Grupo BBVA puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con lo contenido en el presente Documento. (vii) Ninguna parte de este Documento puede ser (a) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio, (b) redistribuida, (c) divulgada, citada, comunicada (d) ni entregada a ninguna otra persona o entidad sujeta a la legislación o jurisdicción de aquellos países en que la misma pudiera estar prohibida, limitada o sujeta a requisitos de autorización, registro o comunicación de cualquier tipo. (viii) Además de los pagos inherentes al producto descrito en el Documento, existe la posibilidad de que surjan otros costes para el cliente, incluido el pago de impuestos, como consecuencia de transacciones vinculadas al instrumento sobre el que versa este Documento y que no se paguen a través de BBVA Bancomer ni sean estipulados por BBVA Bancomer.

El receptor de este Documento debe ser consciente de que: (i) Con carácter previo a la toma de una decisión de inversión, debe ser plenamente consciente y no albergar duda alguna sobre el funcionamiento del producto o instrumento objeto de este Documento, así como de las obligaciones y riesgos que asumirá con su contratación. Si el receptor tuviera alguna duda de cualquiera de estos aspectos, no deberá contratar la operación hasta que dichas dudas hayan sido resueltas. (ii) Las transacciones en productos o instrumentos financieros como el presentado en este Documento pueden implicar grandes riesgos y no son adecuados para todos los inversores. De hecho, el precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor, pudiendo dar lugar a pérdidas de importe muy elevado (superiores incluso a la inversión inicial si dicho desembolso ha existido), siendo necesario en estos casos hacer aportaciones adicionales para cubrir la totalidad de dichas pérdidas. BBVA Bancomer no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este Documento o de su contenido. (iii) Ni el presente Documento ni su contenido constituyen por parte de BBVA Bancomer una oferta o invitación de compra susceptible de aceptación o adhesión por parte del receptor, ni de realización o cancelación de inversiones. (iv) El envío de este Documento no debe en ningún caso entenderse como un servicio de asesoramiento en materia de inversión, puesto que no contiene una recomendación personalizada para invertir, ni para hacer ninguna operación como la descrita en este Documento. En ningún caso puede considerarse que por la recepción del presente Documento BBVA Bancomer está calificando o presentando el producto como idóneo para el receptor, puesto que no ha tenido en cuenta las circunstancias personales de éste (sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo) en su elaboración. El receptor de este Documento debe adoptar sus propias decisiones de inversión procurándose el asesoramiento específico y especializado ajeno a BBVA Bancomer que pueda necesitar. (v) BBVA Bancomer o cualquier otra entidad del Grupo BBVA, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente Documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos, pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la elaboración del presente Documento, en la medida permitida por la ley aplicable. (vi) Los empleados de otros departamentos de BBVA Bancomer u otra entidad del Grupo BBVA pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los receptores de este Documento, asimismo BBVA Bancomer o cualquier otra entidad del Grupo BBVA puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con lo contenido en el presente Documento. (vii) Ninguna parte de este Documento puede ser (a) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio, (b) redistribuida, (c) divulgada, citada, comunicada (d) ni entregada a ninguna otra persona o entidad sujeta a la legislación o jurisdicción de aquellos países en que la misma pudiera estar prohibida, limitada o sujeta a requisitos de autorización, registro o comunicación de cualquier tipo. (viii) Además de los pagos inherentes al producto descrito en el Documento, existe la posibilidad de que surjan otros costes para el cliente, incluido el pago de impuestos, como consecuencia de transacciones vinculadas al instrumento sobre el que versa este Documento y que no se paguen a través de BBVA Bancomer ni sean estipulados por BBVA Bancomer.