

Cotización Indicativa de Coberturas de Tasa

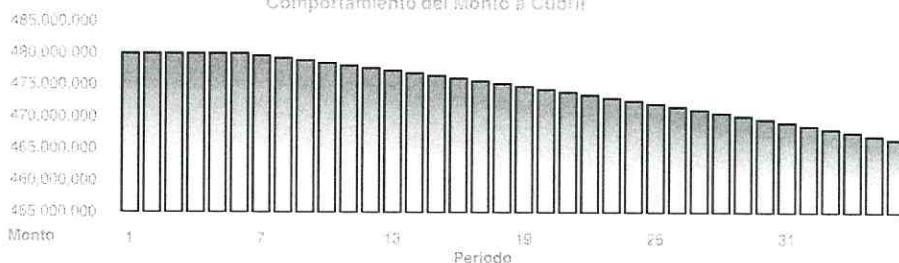
Cliente: **Gobierno del Estado de Nuevo León**
 Asesor: **SERGIO LOZANO CREADO**

Fecha: **abril 2, 2019**
 TIIE 28 días: **8.51%**
 Liber Mensual: **2.48%**
 Tipo de Cambio MXN/USD: **\$ 19.23**

Características de la cobertura

Fecha de inicio:	02-abr-19
Activo Subyacente:	TIIE 28
Plazo:	36 meses
Fecha Primera Revisión Tasa:	01-abr-19
Fecha Última Revisión Tasa:	24-feb-22
Vencimiento:	25-mar-22
Amortización:	De acuerdo a tabla
Saldo Inicial:	\$ 480,000,000.00
Monto máximo:	\$ 480,000,000.00

Comportamiento del Monto a Cubrir



Cobertura tipo Cap

Plazo	Monto	Precio de Ejercicio	Prima \$
36 meses	\$480,000,000	9.00%	\$3,390,815
36 meses	\$480,000,000	9.50%	\$2,735,818
24 mese	\$480,000,000	9.00%	\$986,708
24 mese	\$480,000,000	9.50%	\$647,251

*válido 24 horas siempre y cuando el resultado sea favorable a Bancomer

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 desinada 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:

	Si la tasa de referencia es mayor al strike (techo), el cliente obtiene la diferencia entre la tasa de referencia y el strike.
	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 cupón	Fin cupón	Días a Cubrir	Saldo insoluto a la Fecha de Inicio	Amortización	Fecha de revisión	Fecha de Pago
1	02-abr-19	25-abr-19	23	480,000,000.00	-	01-abr-19	25-abr-19
2	25-abr-19	27-may-19	32	480,000,000.00	-	24-abr-19	27-may-19
3	27-may-19	25-jun-19	29	480,000,000.00	-	24-may-19	25-jun-19
4	25-jun-19	25-jul-19	30	480,000,000.00	-	24-jun-19	25-jul-19
5	25-jul-19	26-ago-19	32	480,000,000.00	-	24-jul-19	26-ago-19
6	26-ago-19	25-sep-19	30	480,000,000.00	375,350.31	23-ago-19	25-sep-19
7	25-sep-19	25-oct-19	30	479,624,649.69	380,042.19	24-sep-19	25-oct-19
8	25-oct-19	25-nov-19	31	479,244,607.50	384,792.72	24-oct-19	25-nov-19
9	25-nov-19	26-dic-19	31	478,859,814.78	389,602.63	22-nov-19	26-dic-19
10	26-dic-19	27-ene-20	32	478,470,212.15	394,472.66	24-dic-19	27-ene-20
11	27-ene-20	25-feb-20	29	478,075,739.49	399,403.57	24-ene-20	25-feb-20
12	25-feb-20	25-mar-20	29	477,676,335.92	404,396.11	24-feb-20	25-mar-20
13	25-mar-20	27-abr-20	33	477,271,939.81	409,451.07	24-mar-20	27-abr-20
14	27-abr-20	25-may-20	28	476,862,488.74	414,569.20	24-abr-20	25-may-20
15	25-may-20	25-jun-20	31	476,447,919.54	419,751.32	22-may-20	25-jun-20
16	25-jun-20	27-jul-20	32	476,028,168.22	424,998.21	24-jun-20	27-jul-20
17	27-jul-20	25-ago-20	29	475,603,170.01	430,310.69	24-jul-20	25-ago-20
18	25-ago-20	25-sep-20	31	475,172,859.32	435,689.57	24-ago-20	25-sep-20
19	25-sep-20	26-oct-20	31	474,737,169.75	441,135.69	24-sep-20	26-oct-20
20	26-oct-20	25-nov-20	30	474,295,034.06	446,649.89	23-oct-20	25-nov-20
21	25-nov-20	28-dic-20	33	473,849,384.17	452,233.01	24-nov-20	28-dic-20
22	28-dic-20	25-ene-21	28	473,397,151.16	457,885.92	24-dic-20	25-ene-21

