

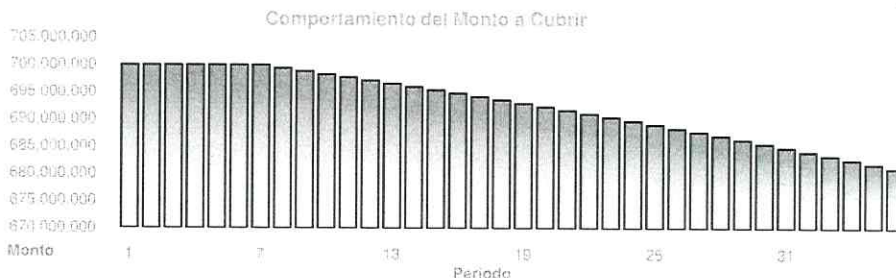
**Cotización Indicativa de Coberturas de Tasa**

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

Fecha: **abril 2, 2019**  
 TIIE 28 días: **8.51%**  
 Libor 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:	\$ 700,000,000.00
Monto máximo:	\$ 700,000,000.00



**Cobertura tipo Cap**

Plazo	Monto	Precio de Ejercicio	Prima \$
36 meses	\$700,000,000	9.00%	\$4,944,939
36 meses	\$700,000,000	9.50%	\$3,989,735
24 mese	\$700,000,000	9.00%	\$1,438,950
24 mese	\$700,000,000	9.50%	\$943,907

\*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 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:**

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 Insoluta a la Fecha de Inicio	Amortización	Fecha de revisión	Fecha de Pago
1	02-abr-19	25-abr-19	23	700,000,000.00	-	01-abr-19	25-abr-19
2	25-abr-19	27-may-19	32	700,000,000.00	-	24-abr-19	27-may-19
3	27-may-19	25-jun-19	29	700,000,000.00	-	24-may-19	25-jun-19
4	25-jun-19	25-jul-19	30	700,000,000.00	-	24-jun-19	25-jul-19
5	25-jul-19	26-ago-19	32	700,000,000.00	-	24-jul-19	26-ago-19
6	26-ago-19	25-sep-19	30	700,000,000.00	-	23-ago-19	25-sep-19
7	25-sep-19	25-oct-19	30	700,000,000.00	547,385.87	24-sep-19	25-oct-19
8	25-oct-19	25-nov-19	31	699,452,614.13	554,228.20	24-oct-19	25-nov-19
9	25-nov-19	26-dic-19	31	698,896,385.93	561,156.05	22-nov-19	26-dic-19
10	26-dic-19	27-ene-20	32	698,337,229.88	568,170.50	24-dic-19	27-ene-20
11	27-ene-20	25-feb-20	29	697,769,059.38	575,272.83	24-ene-20	25-feb-20
12	25-feb-20	25-mar-20	29	697,193,786.75	582,463.54	24-feb-20	25-mar-20
13	25-mar-20	27-abr-20	33	696,611,323.21	589,744.33	24-mar-20	27-abr-20
14	27-abr-20	25-may-20	28	696,021,578.88	597,116.14	24-abr-20	25-may-20
15	25-may-20	25-jun-20	31	695,424,462.74	604,590.09	22-may-20	25-jun-20
16	25-jun-20	27-jul-20	32	694,819,882.65	612,137.34	24-jun-20	27-jul-20
17	27-jul-20	25-ago-20	29	694,207,745.31	619,789.06	24-jul-20	25-ago-20
18	25-ago-20	25-sep-20	31	693,587,956.25	627,536.42	24-ago-20	25-sep-20
19	25-sep-20	26-oct-20	31	692,960,419.83	635,380.83	24-sep-20	26-oct-20
20	26-oct-20	25-nov-20	30	692,325,039.20	643,322.88	23-oct-20	25-nov-20
21	25-nov-20	28-dic-20	33	691,681,716.32	651,364.42	24-nov-20	28-dic-20

