

ACTA DE FALLO DETERMINACIÓN DE RESULTADOS DEL PROCESO COMPETITIVO SAF/PC/06-2022 (CAP)

En Mérida, Yucatán, siendo las 13:20 horas del día 28 de noviembre de 2022, se reunieron en la oficina de la Tesorería General del Estado de la Secretaría de Administración y Finanzas ubicada en la Calle 59 x Avenida Itzáes y Calle 90, Colonia Centro, C.P. 97000, Mérida, Yucatán se reunieron, la C. Titular de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, la C. Titular de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, Olga Rosas Moya, quien preside el evento asistida del C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell, con apoyo del C. Pedro Omar Patrón Ballote, Director General de Egresos, la C. Teresa del Carmen Dzib Euan, Jefa del Departamento de Deuda Pública y el C. Michel Echeverría Martínez, Jefe de Departamento de la Dirección General Jurídica, todos de la misma Secretaría de Administración y Finanzas, para celebrar el fallo y determinación de resultados del presente Proceso Competitivo, conforme a la Convocatoria **SAF/PC/06-2022 (CAP)**, de fecha 08 de noviembre de 2022, publicada en la página electrónica oficial del Gobierno del Estado de Yucatán

https://transparencia.yucatan.gob.mx/informes.php?id=deuda_publica&p=2018_2024.

El acto es presidido por la C. Titular de la Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán, Olga Rosas Moya quien, de conformidad con la Convocatoria del Proceso Competitivo **SAF/PC/06-2022 (CAP)**, procede a solicitar al C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell el informe del análisis de las ofertas recibidas este día.

Desarrollo el Evento.

A. Presentación de Ofertas.

El C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell, informó que en términos de lo solicitado en el numeral III. "Formalidades, Integración y presentación de las Ofertas" de la Convocatoria, 6 (seis) Instituciones Financieras presentaron sus ofertas vía electrónica y HSBC su declinación de participar en el proceso. Las instituciones que presentaron ofertas son:

Institución Financiera	
1	Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (SCOTIABANK)
2	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA)
3	Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (SANTANDER)
4	Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (MONEX)
5	Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (BANORTE)
6	Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex (CITIBANAMEX)

B. Análisis de las Ofertas

Las 6 (seis) instituciones que presentaron ofertas de cobertura, 6 (seis) cumplieron con los requisitos mínimos de integración en sus ofertas establecido en la Convocatoria, respecto a la Irrevocabilidad, Vigencia, Formalidad de presentación, redacción de la propuesta en escrito libre, acreditación de personalidad y se presentaron dentro del plazo establecido para la recepción de ofertas.

A continuación, se presenta el comparativo de las ofertas presentadas conforme al artículo 41 y 45 de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a Contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos:

B.1 Ofertas recibidas para un Instrumento Derivado en la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP):

Monto Asegurado				100%	50%
No.	Institución	Ofertas de CAP al Strike de:	Plazo (meses)	Primas en Pesos Ofertadas	Primas en Pesos Ofertadas
1	SCOTIABANK	11.50%	12	3,912,000.00	1,956,000.00
			24	8,591,000.00	4,295,500.00
			36	15,694,192.00	7,824,596.00
		12.00%	12	2,751,000.00	1,375,500.00
			24	6,971,000.00	3,485,500.00
			36	13,770,192.00	6,885,096.00
2	BBVA	11.50%	12	3,795,810.00	1,812,342.00
			24	8,971,865.00	4,307,356.00
			36	13,423,644.00	6,448,638.00
		12.00%	12	2,442,539.00	1,151,534.00
			24	6,944,444.00	3,317,294.00
			36	10,573,706.00	5,296,648.00
		13.00%	12	1,118,738.00	518,328.00
			24	4,604,319.00	2,189,662.00
			36	8,177,132.00	3,760,704.00



Monto Asegurado				100%	50%
No.	Institución	Ofertas de CAP al Strike de:	Plazo (meses)	Primas en Pesos Ofertadas	Primas en Pesos Ofertadas
3	MONEX	11.50%	12	4,927,250.23	2,463,625.11
			24	11,068,833.96	5,534,416.98
			36	16,824,038.86	8,412,019.43
		12.00%	12	3,381,734.84	1,690,867.42
			24	8,860,954.85	4,430,477.42
			36	14,321,775.68	7,160,887.93
		13.00%	12	1,762,623.49	881,311.75
			24	6,137,903.94	3,068,951.97
			36	11,083,553.16	5,541,776.58
4	SANTADER	11.50%	12	4,022,798.50	2,011,399.30
			24	7,837,405.10	3,918,702.60
			36	13,381,123.00	6,690,561.50
		12.00%	12	2,794,263.00	1,397,131.50
			24	6,314,485.70	3,157,242.90
			36	11,711,011.70	5,855,505.90
		13.00%	12	1,672,919.40	836,459.70
			24	4,748,566.30	2,374,283.10
			36	9,701,516.50	4,850,758.20
5	CITIBANAMEX	10.50	12	3,738,236.00	1,879,197.00
			24	6,836,537.00	3,424,246.00
			36	10,996,780.00	5,504,732.00
		11.50%	12	2,418,813.00	1,214,706.00
			24	5,061,314.00	2,532,749.00
			36	8,903,744.00	4,454,249.00
		12.00%	12	1,140,352.00	571,662.00
			24	3,143,894.00	1,571,500.00
			36	6,474,099.00	3,236,839.00

Monto Asegurado				100%	50%
No.	Institución	Ofertas de CAP al Strike de:	Plazo (meses)	Primas en Pesos Ofertadas	Primas en Pesos Ofertadas
6	BANORTE	11.50%	12	3,845,600.00	1,922,800.00
			24	8,268,350.00	4,134,175.00
			36	12,481,550.00	6,240,775.00
		12.00%	12	2,845,800.00	1,422,900.00
			24	6,519,950.00	3,259,975.00
			36	11,267,550.00	5,633,775.00
		13.00%	12	1,605,400.00	802,700.00
			24	4,827,000.00	2,413,500.00
			36	8,253,600.00	4,126,800.00

B.2 Ofertas recibidas en la modalidad de CAP SPREAD:

Monto Asegurado				100%	50%
No.	Institución	Ofertas de CAP al Strike de:	Plazo (meses)	Primas en Pesos Ofertadas	Primas en Pesos Ofertadas
1	SCOTIABANK	NO OFERTÓ			
2	BBVA	Strike 1/11:00% - Strike 2/ 13.00%	12	3,005,402.00	1,417,138.00
			24	5,942,505.00	2,792,676.00
			36	8,195,080.00	3,834,356.00
3	MONEX	Strike 1/11:00% - Strike 2/ 13.00%	12	3,072,631.77	1,536,315.88
			24	4,857,334.05	2,428,667.03
			36	5,769,924.09	2,884,962.04
4	SANTADER	Strike 1/11:00% - Strike 2/ 13.00%	12	2,644,263.00	2,573,263.00
			24	3,971,990.47	3,899,490.47
			36	5,151,525.99	5,078,025.99
5	CITIBANAMEX	Strike 1/11.50%- Strike 2/ 13.00%	12	2,384,771.00	1,200,985.00
			24	3,721,765.00	1,867,228.00
			36	4,998,053.00	2,505,540.00

Monto Asegurado				100%	50%
No.	Institución	Ofertas de CAP al Strike de:	Plazo (meses)	Primas en Pesos Ofertadas	Primas en Pesos Ofertadas
6	BANORTE	Strike 1/11:00% - Strike 2/ 13.00%	12	2,912,100.00	1,456,050.00
			24	5,347,000.00	2,673,500.00
			36	7,244,600.00	3,622,300.00

Resultado.

Considerando (i) las perspectivas económicas a 12, 24 y 36 meses que indican una alta volatilidad en el corto plazo y posterior estabilización, (ii) el impacto inmediato en flujo del Estado en caso de adquirir una cobertura bajo la modalidad de CAP o CAP Spread, (iv) la posibilidad de obtener una tasa de intercambio menor a la actual cotización de TIIE para periodos de cobertura a 24 y 36 meses, conforme a las cotizaciones recibidas en el Proceso Competitivo y Licitatorio SAF/PC/07-2022 (SWAP) y (iv) el análisis realizado al total de ofertas oportunamente recibidas, se ha determinado:

1. La conveniencia de optar por la contratación del Instrumento Derivado bajo la modalidad de intercambio de tasa de interés (SWAP) a efecto de dar cumplimiento a las obligaciones del Estado con el menor impacto presupuestal ante las actuales condiciones de mercado; y
2. Por tanto, declarar desierto el presente proceso competitivo SAF/PC/06-2022 (CAP).

Se designa al C. Tesorero General del Estado de Yucatán, Roberto Eduardo Suárez Coldwell y a la C. Teresa del Carmen Dzib Euán, Jefa del Departamento de Deuda Pública, para que conjunta o separadamente notifiquen a las instituciones participantes el resultado del análisis de las ofertas, con independencia de la publicación de la presente acta en la página oficial del Gobierno del Estado y la Secretaría, así como de una síntesis de la comparación y determinación en el Diario Oficial del Gobierno del Estado de Yucatán.

Se hace constar que la evaluación jurídica y financiera de las ofertas calificadas, corrió a cargo de la Tesorería General del Estado.

Un ejemplar de las ofertas recibidas y analizadas se adjunta a la presente acta, como parte integrante de la misma.

Siendo las 13:40 horas del día 28 de noviembre de 2022, se da por concluido el presente acto y se firma para constancia el acta respectiva.

(Rúbrica)

(Rúbrica)

C. Olga Rosas Moya,
Titular de la Secretaría de Administración
y Finanzas del Estado de Yucatán

C. Roberto Eduardo Suárez Coldwell,
Tesorero General del Estado de Yucatán

(Rúbrica)

(Rúbrica)

C. Pedro Omar Patrón Ballote,
Director General de Egresos,

C. Michel Echeverría Martínez,
Jefe de Depto. de la Dirección Gral.
Jurídica

(Rúbrica)

C. Teresa Del Carmen Dzib Euan,
Jefa del Departamento de Deuda Pública

CAP de Tasa de Interés

- Detalles del CAP:

Detalles	100% del notional					
	CAP MXN 1 año		CAP MXN 2 años		CAP MXN 3 años	
Fecha Inicio	28-nov-22		28-nov-22		28-nov-22	
Fecha Fin	28-nov-23		28-nov-24		28-nov-25	
Nocional MXN	1,471,919,410.02		1,471,919,410.02		1,471,919,410.02	
Amortización	ver tabla		ver tabla		ver tabla	
Calendario	MEX		MEX		MEX	
Convención	Act/360, Following		Act/360, Following		Act/360, Following	
Tasa ref.	TIIE 28d		TIIE 28d		TIIE 28d	
Strike	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*
11.50%	3,912,000	0.2658%	8,591,000	0.5837%	15,649,192	1.0632%
12.00%	2,751,000	0.1869%	6,971,000	0.4736%	13,770,192	0.9355%

Detalles	50% del notional					
	CAP MXN 1 año		CAP MXN 2 años		CAP MXN 3 años	
Fecha Inicio	28-nov-22		28-nov-22		28-nov-22	
Fecha Fin	28-nov-23		28-nov-24		28-nov-25	
Nocional MXN	735,959,705.01		735,959,705.01		735,959,705.01	
Amortización	ver tabla		ver tabla		ver tabla	
Calendario	MEX		MEX		MEX	
Convención	Act/360, Following		Act/360, Following		Act/360, Following	
Tasa ref.	TIIE 28d		TIIE 28d		TIIE 28d	
Strike	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*	Prima MXN*	Prima %*
11.50%	1,956,000	0.2658%	4,295,500	0.5837%	7,824,596	1.0632%
12.00%	1,375,500	0.1869%	3,485,500	0.4736%	6,885,096	0.9355%

- Considerando el siguiente calendario:

#	Fecha Inicio	Fecha Fin	Fecha revisión	Días	100%		50%	
					Monto MXN	Amortización	Monto MXN	Amortización
1	28-nov-22	28-dic-22	25-nov-22	30	1,471,919,410.02	1,585,263.59	735,959,705.01	792,631.80
2	28-dic-22	30-ene-23	27-dic-22	33	1,470,334,146.43	1,605,079.38	735,167,073.22	802,539.69
3	30-ene-23	28-feb-23	27-ene-23	29	1,468,729,067.05	1,625,142.87	734,364,533.53	812,571.44
4	28-feb-23	28-mar-23	27-feb-23	28	1,467,103,924.18	1,645,457.16	733,551,962.09	822,728.58
5	28-mar-23	28-abr-23	27-mar-23	31	1,465,458,467.02	1,666,025.37	732,729,233.51	833,012.69
6	28-abr-23	29-may-23	27-abr-23	31	1,463,792,441.65	1,686,850.69	731,896,220.83	843,425.35
7	29-may-23	28-jun-23	26-may-23	30	1,462,105,590.96	1,707,936.33	731,052,795.48	853,968.17
8	28-jun-23	28-jul-23	27-jun-23	30	1,460,397,654.63	1,729,285.53	730,198,827.32	864,642.77
9	28-jul-23	28-ago-23	27-jul-23	31	1,458,668,369.10	1,750,901.60	729,334,184.55	875,450.80
10	28-ago-23	28-sep-23	25-ago-23	31	1,456,917,467.50	1,772,787.87	728,458,733.75	886,393.94
11	28-sep-23	30-oct-23	27-sep-23	32	1,455,144,679.63	1,794,947.72	727,572,339.82	897,473.86
12	30-oct-23	28-nov-23	27-oct-23	29	1,453,349,731.91	1,817,384.56	726,674,865.96	908,692.28
13	28-nov-23	28-dic-23	27-nov-23	30	1,451,532,347.35	1,840,101.87	725,766,173.68	920,050.94
14	28-dic-23	29-ene-24	27-dic-23	32	1,449,692,245.48	1,863,103.14	724,846,122.74	931,551.57
15	29-ene-24	28-feb-24	26-ene-24	30	1,447,829,142.34	1,886,391.93	723,914,571.17	943,195.97
16	28-feb-24	01-abr-24	27-feb-24	33	1,445,942,750.41	1,909,971.83	722,971,375.21	954,985.92
17	01-abr-24	29-abr-24	27-mar-24	28	1,444,032,778.58	1,933,846.48	722,016,389.29	966,923.24
18	29-abr-24	28-may-24	26-abr-24	29	1,442,098,932.10	1,958,019.56	721,049,466.05	979,009.78
19	28-may-24	28-jun-24	27-may-24	31	1,440,140,912.54	1,982,494.81	720,070,456.27	991,247.41
20	28-jun-24	29-jul-24	27-jun-24	31	1,438,158,417.73	2,007,275.99	719,079,208.87	1,003,638.00
21	29-jul-24	28-ago-24	26-jul-24	30	1,436,151,141.74	2,032,366.94	718,075,570.87	1,016,183.47
22	28-ago-24	30-sep-24	27-ago-24	33	1,434,118,774.80	2,057,771.53	717,059,387.40	1,028,885.77
23	30-sep-24	28-oct-24	27-sep-24	28	1,432,061,003.27	2,083,493.67	716,030,501.64	1,041,746.84
24	28-oct-24	28-nov-24	25-oct-24	31	1,429,977,509.60	2,109,537.34	714,988,754.80	1,054,768.67
25	28-nov-24	30-dic-24	27-nov-24	32	1,427,867,972.26	2,135,906.56	713,933,986.13	1,067,953.28
26	30-dic-24	28-ene-25	27-dic-24	29	1,425,732,065.70	2,162,605.39	712,866,032.85	1,081,302.70
27	28-ene-25	28-feb-25	27-ene-25	31	1,423,569,460.31	2,189,637.96	711,784,730.16	1,094,818.98
28	28-feb-25	28-mar-25	27-feb-25	28	1,421,379,822.35	2,217,008.43	710,689,911.18	1,108,504.22
29	28-mar-25	28-abr-25	27-mar-25	31	1,419,162,813.92	2,244,721.04	709,581,406.96	1,122,360.52
30	28-abr-25	28-may-25	25-abr-25	30	1,416,918,092.88	2,272,780.05	708,459,046.44	1,136,390.03
31	28-may-25	30-jun-25	27-may-25	33	1,414,645,312.83	2,301,189.80	707,322,656.42	1,150,594.90
32	30-jun-25	28-jul-25	27-jun-25	28	1,412,344,123.03	2,329,954.67	706,172,061.52	1,164,977.34
33	28-jul-25	28-ago-25	25-jul-25	31	1,410,014,168.36	2,359,079.11	705,007,084.18	1,179,539.56
34	28-ago-25	29-sep-25	27-ago-25	32	1,407,655,089.25	2,388,567.60	703,827,544.63	1,194,283.80
35	29-sep-25	28-oct-25	26-sep-25	29	1,405,266,521.65	2,418,424.69	702,633,260.83	1,209,212.35
36	28-oct-25	28-nov-25	27-oct-25	31	1,402,848,096.96	2,448,655.00	701,424,048.48	1,224,327.50

"La(s) tasa(s) de interés ordinaria(s) y/o el(los) tipo(s) de cambio señalados en estos términos y condiciones, se hacen del conocimiento del cliente para la negociación y discusión con Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat ("SBI"), por lo que no constituyen una obligación para SBI ni para el Cliente.

El Cliente y SBI reconocen que dicha(s) tasa(s) de interés ordinaria(s) y/o tipo de cambio puede(n) variar y está(n) sujeto(s), entre otros, a: 1) La aprobación del comité de crédito de SBI; 2) Las condiciones de mercado de las tasas de interés y/o del tipo de cambio en la fecha de celebración del contrato de crédito y/o en la fecha de la carta confirmación de disposición del crédito y/o en la fecha de celebración de la operación financiera derivada, según corresponda; 3) Cambios en las condiciones financieras y situación jurídica de la Acreditada en la fecha de celebración del contrato de crédito y/o en la fecha de la carta confirmación de disposición del crédito y/o en la fecha de celebración de la operación financiera derivada, según corresponda; y 4) Cambios a la regulación mercantil aplicable a este tipo de operaciones y/o a SBI.

SBI podrá cotizarle al Cliente la tasa de interés y/o el tipo de cambio previo a la concertación de los mismos, no obstante el acuerdo de la tasa de interés y/o el tipo de cambio será el plasmado en el contrato de crédito y/o en la carta confirmación de disposición del crédito y/o en el momento de la celebración de la operación financiera derivada, según corresponda."

Mérida, Yucatán a 28 de noviembre de 2022

Asunto: Proceso Competitivo instrumento derivado

Gobierno del Estado de Yucatán
Secretaría de Administración y Finanzas
Proceso Competitivo Número SAF/PC/06-2022
Presente

ZOILA DE LOS ANGELES MENDEZ GONZALEZ, LUIS ENRIQUE CORREA BOCANEGRA, en nuestro carácter de apoderados BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria al Proceso Competitivo para la contratación de un instrumento Derivado CAP de acuerdo al oficio SAF/PC/06-2022 de fecha 8 de noviembre de 2022, y por medio de la presente bajo protesta de decir verdad, manifestamos que presentamos nuestra Oferta del Instrumento Derivado en los términos siguientes:

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	
Monto Asegurado (valor notional)	La cantidad de hasta \$1,471,919,410.02 (un mil cuatrocientos setenta y un millones novecientos diecinueve mil cuatrocientos diez pesos 02/100 M.N.) de acuerdo a la tabla de amortización correspondiente.
Plazo	12 meses (1 año), 24 meses (2 años) y 36 meses (3 años) considerando como fecha de inicio del primer periodo de cobertura, el día 28 de noviembre de 2022
Fecha de Inicio y Fecha de Terminación del Instrumento Derivado.	Se cubrirán las amortizaciones pactadas en la tabla de amortización de la tercera disposición del Crédito Banamex 2,620 mdp objeto de cobertura a partir del 28 de noviembre de 2022 y hasta por el plazo ofertado y asignado en el presente proceso competitivo (12, 24 y 36 meses), la tabla de amortización se adjunta a la presente como Anexo 1.
Tabla de Amortización del derivado	Anexo 1
Opciones de Tasa de Interés Máxima solicitadas en la convocatoria.	Cobertura de tasa de interés (CAP), con los siguientes techos o limite superior (strike) a) 11.50% (once punto cincuenta por ciento), b) 12.00% (doce punto cero por ciento) y c) 13.00% (trece punto cero por ciento); o CAP Spread: con un strike 1 –piso- de 11.50% (once punto cincuenta por ciento) y un strike 2 –techo- de 13.0% (trece punto cero por ciento) En relación con la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días, que constituye la Tasa de Interés de Referencia para el cálculo de la tasa de interés ordinaria del Financiamiento (*).
Derivado	Cap de TIIE y Cap Spread de TIIE
Nombre y teléfono de la persona a quien el Estado deberá llamar	José Enrique Ortega Heming

[Handwritten signature and initials]

para confirmar la
operación en caso de
que la Oferta resulte
ganadora.

Teléfono 9999 422992

Debido a las variaciones en los mercados financieros de los activos financieros referencia a esta cotización, la confirmación y cierre de la operación deberá ser antes de las 14:00 hrs del día de su presentación, posteriormente a ese horario las cotizaciones no tendrán validez.

Acreditamos debidamente nuestras facultades de representación mediante copia simple de los instrumentos notariales que contienen los poderes otorgados en nuestro favor.

**Atentamente,
BBVA México S.A.
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero BBVA México**

Zoila de los Ángeles Méndez González, Luis Enrique Correa Bocanegra
Representantes legales

TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO

#	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación	Nocional 50%	Nocional 100%
1	28/11/2022	28/12/2022	735,959,705.01	1,471,919,410.02
2	28/12/2022	28/01/2023	735,167,073.22	1,470,334,146.43
3	28/01/2023	28/02/2023	734,364,533.52	1,468,729,067.05
4	28/02/2023	28/03/2023	733,551,962.09	1,467,103,924.18
5	28/03/2023	28/04/2023	732,729,233.51	1,465,458,467.02
6	28/04/2023	28/05/2023	731,896,220.82	1,463,792,441.64
7	28/05/2023	28/06/2023	731,052,795.47	1,462,105,590.95
8	28/06/2023	28/07/2023	730,198,827.31	1,460,397,654.62
9	28/07/2023	28/08/2023	729,334,184.55	1,458,668,369.09
10	28/08/2023	28/09/2023	728,458,733.75	1,456,917,467.50
11	28/09/2023	28/10/2023	727,572,339.81	1,455,144,679.63
12	28/10/2023	28/11/2023	726,674,865.96	1,453,349,731.91
13	28/11/2023	28/12/2023	725,766,173.67	1,451,532,347.35
14	28/12/2023	28/01/2024	724,846,122.74	1,449,692,245.48
15	28/01/2024	28/02/2024	723,914,571.17	1,447,829,142.33
16	28/02/2024	28/03/2024	722,971,375.20	1,445,942,750.40
17	28/03/2024	28/04/2024	722,016,389.28	1,444,032,778.57
18	28/04/2024	28/05/2024	721,049,466.04	1,442,098,932.09
19	28/05/2024	28/06/2024	720,070,456.26	1,440,140,912.53
20	28/06/2024	28/07/2024	719,079,208.86	1,438,158,417.72
21	28/07/2024	28/08/2024	718,075,570.86	1,436,151,141.73
22	28/08/2024	28/09/2024	717,059,387.39	1,434,118,774.79
23	28/09/2024	28/10/2024	716,030,501.63	1,432,061,003.26
24	28/10/2024	28/11/2024	714,988,754.79	1,429,977,509.59
25	28/11/2024	28/12/2024	713,933,986.12	1,427,867,972.25
26	28/12/2024	28/01/2025	712,866,032.84	1,425,732,065.69
27	28/01/2025	28/02/2025	711,784,730.15	1,423,569,460.30
28	28/02/2025	28/03/2025	710,689,911.17	1,421,379,822.34
29	28/03/2025	28/04/2025	709,581,406.95	1,419,162,813.91
30	28/04/2025	28/05/2025	708,459,046.43	1,416,918,092.87
31	28/05/2025	28/06/2025	707,322,656.41	1,414,645,312.82
32	28/06/2025	28/07/2025	706,172,061.51	1,412,344,123.01
33	28/07/2025	28/08/2025	705,007,084.17	1,410,014,168.34
34	28/08/2025	28/09/2025	703,827,544.62	1,407,655,089.23
35	28/09/2025	28/10/2025	702,633,260.82	1,405,266,521.63
36	28/10/2025	28/11/2025	701,424,048.47	1,402,848,096.94

ANEXO 2 PROCESO COMPETITIVO SAF/PC/06-2022 (CAP)

Formato de cotización para un Instrumento Derivado en la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP)

% del Monto Asegurado	Strike TIIE 28*	Plazo (meses)	Prima (pesos)
100%	11.50%	12	3,795,810.00
		24	8,971,865.00
		36	13,423,644.00
	12.00%	12	2,442,539.00
		24	6,944,444.00
		36	10,573,706.00
	13.00%	12	1,118,738.00
		24	4,604,319.00
		36	8,177,132.00
50%	11.50%	12	1,812,342.00
		24	4,307,356.00
		36	6,448,638.00
	12.00%	12	1,151,534.00
		24	3,317,294.00
		36	5,296,648.00
	13.00%	12	518,328.00
		24	2,189,662.00
		36	3,760,704.00

Formato de cotización para un Instrumento Derivado en la modalidad de CAP SPREAD

Strike 1/ TIIE 28*	Strike 2/ TIIE 28*	% del Monto Asegurado	Plazo (meses)	Prima (pesos)
11.50%	13.00%	100%	12	3,005,402.00
			24	5,942,505.00
			36	8,195,080.00
		50%	12	1,417,138.00
			24	2,792,676.00
			36	3,834,356.00

[Handwritten signature]

COTIZACIÓN BANCO MONEX
PROCESO COMPETITIVO SAF/PC/06-2022 (CAP)

Las siguientes cotizaciones son de carácter irrevocable y estarán vigentes durante el día 28 de noviembre, hasta las 14:15h:

Cotizaciones Caps

% del Monto Asegurado	Strike TIE28d	Plazo (Meses)	Prima (Pesos)
100%	11.50%	12	4,927,250.23
		24	11,068,833.96
		36	16,824,038.86
	12.00%	12	3,381,734.84
		24	8,860,954.85
		36	14,321,775.86
	13.00%	12	1,762,623.49
		24	6,137,903.94
		36	11,083,553.16
50%	11.50%	12	2,463,625.11
		24	5,534,416.98
		36	8,412,019.43
	12.00%	12	1,690,867.42
		24	4,430,477.42
		36	7,160,887.93
	13.00%	12	881,311.75
		24	3,068,951.97
		36	5,541,776.58

Cotizaciones Cap Spreads

% del Monto Asegurado	Niveles (Strikes TIE28d)	Plazo (Meses)	Prima (Pesos)
100%	11.50% - 13.00%	12	3,072,631.77
		24	4,857,334.05
		36	5,769,924.09
50%	11.50% - 13.00%	12	1,536,315.88
		24	2,428,667.03
		36	2,884,962.04



Mérida, Yucatán, a 28 de noviembre del 2022

Oíga Rosas Moya

TITULAR

SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
DEL ESTADO DE YUCATAN

Presente.

De acuerdo a la CONVOCATORIA extendida a **Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México** (en lo sucesivo "Banco Santander") por conducto del Secretario de Hacienda del Estado de Yucatán (en lo sucesivo el "Estado"), para participar en la Licitación Pública con Oficio No. SAF/PC/06-2022, 2022 a fin de contratar con el Estado de Yucatán, en las mejores condiciones de mercado, instrumentos derivados del tipo CAP y CAP Spread, para mitigar los riesgos de la tasa de interés de los créditos que contrajo el Estado con el Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo financiero Banamex, por los montos originales siguientes, nos complace extender la siguiente Oferta en firme:

a) Saldo insoluto del financiamiento de hasta \$1,471,919,410.02 (Un mil cuatrocientos setenta y un millones novecientos diecinueve mil cuatrocientos diez 02/100 M.N.), con fecha 6 de noviembre de 2019.

- **Contratante del Cap / Cap Spread:** El Estado Libre y Soberano de Yucatán.
- **Instrumento Derivado:** CAP/ Cap Spread
- **Activo Subyacente:** Tasa de Interés
- **Valor de Referencia:** Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) de veintiocho (28) días.
- **Plazo:** según tabla anexa
- **Inicio de Cobertura:** 28 de noviembre de 2022.
- **Monto a cubrir:** del 50% hasta el 100% del saldo insoluto del financiamiento mencionado anteriormente, equivalente a:

a) MXN \$1,471,919,410.02 (Un mil cuatrocientos setenta y un millones novecientos diecinueve mil cuatrocientos diez 02/100 M.N.)

b) MXN \$735,959,705.01 (setecientos treinta y cinco millones novecientos cincuenta y nueve mil setecientos cinco 01/100 M.N.)

El Estado podrá decidir el ejecutar el 50% o el 100% del monto a cubrir, siendo el nocional máximo total señalado anteriormente.

- **Valor a cubrir:** ver tablas anexas
- **Plazo:** 12, 24 y 36 meses
- **Periodicidad de pago de intereses:** Mensual
- **Convención de calendario y cálculo:** Act/360.
- **Convención día hábil:** Día hábil siguiente.



A.- Cotizaciones para Instrumento Derivado en la Modalidad de Cobertura de Tasa de Interés Máxima (CAP)

Monto asegurado	Strike TIE28	Plazo (meses)	Prima MXN
100%	11.50%	12	4,022,798.53
		24	7,837,405.11
		36	13,381,123.04
	12.00%	12	2,794,263.00
		24	6,314,485.70
		36	11,711,011.69
	13.00%	12	1,672,919.41
		24	4,748,566.29
		36	9,701,516.46
50%	11.50%	12	2,011,399.26
		24	3,918,702.55
		36	6,690,561.52
	12.00%	12	1,397,131.50
		24	3,157,242.85
		36	5,855,505.85
	13.00%	12	836,459.71
		24	2,374,283.14
		36	4,850,758.23

B.- Cotizaciones para un Instrumento derivado en la Modalidad de CAP SPREAD

Strike 1	Strike 2	Nocional	Meses	Prima MXN
11.50%	13.00%	100%	12	\$ 2,644,263.00
			24	\$ 3,971,990.47
			36	\$ 5,151,525.99
		50%	12	\$ 2,573,263.00
			24	\$ 3,899,490.47
			36	\$ 5,078,025.99



Tablas de amortización:

Cupón	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación	Nocional 50%	Nocional 100%
1	28/11/2022	28/12/2022	735,959,705.01	1,471,919,410.02
2	28/12/2022	28/01/2023	735,167,073.22	1,470,334,146.43
3	28/01/2023	28/02/2023	734,364,533.52	1,468,729,067.05
4	28/02/2023	28/03/2023	733,551,962.09	1,467,103,924.18
5	28/03/2023	28/04/2023	732,729,233.51	1,465,458,467.02
6	28/04/2023	28/05/2023	731,896,220.82	1,463,792,441.64
7	28/05/2023	28/06/2023	731,052,795.47	1,462,105,590.95
8	28/06/2023	28/07/2023	730,198,827.31	1,460,397,654.62
9	28/07/2023	28/08/2023	729,334,184.55	1,458,668,369.09
10	28/08/2023	28/09/2023	728,458,733.75	1,456,917,467.50
11	28/09/2023	28/10/2023	727,572,339.81	1,455,144,679.63
12	28/10/2023	28/11/2023	726,674,865.96	1,453,349,731.91
13	28/11/2023	28/12/2023	725,766,173.67	1,451,532,347.35
14	28/12/2023	28/01/2024	724,846,122.74	1,449,692,245.48
15	28/01/2024	28/02/2024	723,914,571.17	1,447,829,142.33
16	28/02/2024	28/03/2024	722,971,375.20	1,445,942,750.40
17	28/03/2024	28/04/2024	722,016,389.28	1,444,032,778.57
18	28/04/2024	28/05/2024	721,049,466.04	1,442,098,932.09
19	28/05/2024	28/06/2024	720,070,456.26	1,440,140,912.53
20	28/06/2024	28/07/2024	719,079,208.86	1,438,158,417.72
21	28/07/2024	28/08/2024	718,075,570.86	1,436,151,141.73
22	28/08/2024	28/09/2024	717,059,387.39	1,434,118,774.79
23	28/09/2024	28/10/2024	716,030,501.63	1,432,061,003.26
24	28/10/2024	28/11/2024	714,988,754.79	1,429,977,509.59
25	28/11/2024	28/12/2024	713,933,986.12	1,427,867,972.25
26	28/12/2024	28/01/2025	712,866,032.84	1,425,732,065.69
27	28/01/2025	28/02/2025	711,784,730.15	1,423,569,460.30
28	28/02/2025	28/03/2025	710,689,911.17	1,421,379,822.34
29	28/03/2025	28/04/2025	709,581,406.95	1,419,162,813.91
30	28/04/2025	28/05/2025	708,459,046.43	1,416,918,092.87
31	28/05/2025	28/06/2025	707,322,656.41	1,414,645,312.82
32	28/06/2025	28/07/2025	706,172,061.51	1,412,344,123.01
33	28/07/2025	28/08/2025	705,007,084.17	1,410,014,168.34
34	28/08/2025	28/09/2025	703,827,544.62	1,407,655,089.23
35	28/09/2025	28/10/2025	702,633,260.82	1,405,266,521.63
36	28/10/2025	28/11/2025	701,424,048.47	1,402,848,096.94



Si la "fecha inicio" o la fecha de "fecha de fin" no fuere un Día Hábil Bancario, se extenderá al siguiente Día Hábil Bancario.

La presente Oferta es de carácter **irrevocable, en firme e incondicional**, es decir, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de nuestros órganos internos en el entendido que los términos de la presente Oferta no están sujetos a condiciones adicionales, desde el momento en el que el Estado la reciba y hasta las **14:00 horas** de Yucatán, del día 28 de noviembre del 2022. Posteriormente, en caso de que Banco Santander no reciba noticia del fallo por parte del Estado, en los tiempos y términos establecidos en la Convocatoria, la misma quedará sin efectos.

En caso de que la presente Oferta quede sin efectos, y el Estado continúe en proceso de asignación de la subasta y sea de interés del mismo obtener la actualización de la Oferta, Banco Santander podrá proporcionar una nueva oferta a precios de mercado.

En términos de la Convocatoria, se adjunta al presente documento el Contrato Marco para Operaciones Financieras Derivadas, su Suplemento y Anexos de Opciones y Swaps, celebrados entre El Estado Libre y Soberano de Yucatán y Banco Santander.

Agradecemos la atención que se le brinde a la presente Oferta, quedando a la espera de la resolución por parte del Estado, y en el caso de ser lo suficientemente competitiva, de la asignación correspondiente a Banco Santander.

ATENTAMENTE,

**Banco Santander México S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Santander México**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ana Laura Navarro Hidalgo'.

Ana Laura Navarro Hidalgo
Representante Legal

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Juan Ignacio Farah Made Letayf'.

Juan Ignacio Farah Made Letayf
Representante Legal

Ciudad de México a 28 de noviembre de 2022

Gobierno del Estado de Yucatán
Secretaría de Administración y Finanzas
Presente

Atención: Mtra. Olga Rosas Moya
Secretaría de Administración y Finanzas de Yucatán.

Asunto: Invitación para el otorgamiento de Propuesta de Instrumento Derivado, Oficio: SAF/PC/06-2022 (CAP)

Arturo Ramírez Teuffer en mi carácter de representantes legales de Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex en nombre de nuestra representada y con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la Convocatoria al Proceso Competitivo para la contratación de un instrumento derivado CAP y CAP SPREAD de acuerdo al Oficio No SAF/PC/06-2022 (CAP) de fecha 9 de noviembre de 2022, por medio de la presente bajo protesta de decir verdad, manifestamos que presentamos nuestra oferta en firme e Irrevocable de los instrumentos derivado en los siguientes términos:

Activo Subyacente	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio 28 días (TIIE) publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación en la Fecha de Inicio del Periodo.
Fecha de Contratación	28 de noviembre 2022
Inicio de la Cobertura	28 de noviembre 2022
Término de la Cobertura	De acuerdo con el plazo seleccionado y a las tablas de amortización
Fecha Pago Prima	Hasta dos días hábiles después del cierre
Monto Por Cubrir	El 100% o 50% del Saldo Insoluto al Inicio del periodo y de acuerdo con las tablas de amortización correspondiente
Oferta CAPS	Las ofertas bajo la modalidad CAP para cada crédito no son complementarias
Vigencia	Hasta las 14:00 hrs del día de la oferta, 28 noviembre de 2022
Nacional	Conforme a las tablas de amortización de cada crédito

Primas para CAPs

% del Monto Asegurado	Strike TIIE 28	Plazo (Meses)	Prima (pesos)
100%	11.50%	12	3,738,236
		24	6,836,537
		36	10,996,780
	12.00%	12	2,418,813
		24	5,061,314
		36	8,903,744
	13%	12	1,140,352
		24	3,143,894
		36	6,474,099
50%	11.50%	12	1,879,197
		24	3,424,246
		36	5,504,732
	12.00%	12	1,214,706
		24	2,532,749
		36	4,454,249
	13%	12	571,662
		24	1,571,500
		36	3,236,839

Primas CAP Spread

Strike 1/ TIIE 28	Strike 2/ TIIE 28	% del Monto Asegurado	Plazo (meses)	Prima (pesos)
11.50%	13%	100%	12	2,384,771
			24	3,721,765
			36	4,998,053
		50%	12	1,200,985
			24	1,867,228
			36	2,505,540

Tabla de amortización

#	Saldo Inicial del Periodo	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación
1	1,471,919,410.02	28/11/2022	28/12/2022
2	1,470,334,146.43	28/12/2022	28/01/2023
3	1,468,729,067.05	28/01/2023	28/02/2023
4	1,467,103,924.18	28/02/2023	28/03/2023
5	1,465,458,467.02	28/03/2023	28/04/2023
6	1,463,792,441.64	28/04/2023	28/05/2023
7	1,462,105,590.95	28/05/2023	28/06/2023
8	1,460,397,654.62	28/06/2023	28/07/2023
9	1,458,668,369.09	28/07/2023	28/08/2023
10	1,456,917,467.50	28/08/2023	28/09/2023
11	1,455,144,679.63	28/09/2023	28/10/2023
12	1,453,349,731.91	28/10/2023	28/11/2023
13	1,451,532,347.35	28/11/2023	28/12/2023
14	1,449,692,245.48	28/12/2023	28/01/2024
15	1,447,829,142.33	28/01/2024	28/02/2024
16	1,445,942,750.40	28/02/2024	28/03/2024
17	1,444,032,778.57	28/03/2024	28/04/2024
18	1,442,098,932.09	28/04/2024	28/05/2024
19	1,440,140,912.53	28/05/2024	28/06/2024
20	1,438,158,417.72	28/06/2024	28/07/2024
21	1,436,151,141.73	28/07/2024	28/08/2024
22	1,434,118,774.79	28/08/2024	28/09/2024
23	1,432,061,003.26	28/09/2024	28/10/2024
24	1,429,977,509.59	28/10/2024	28/11/2024
25	1,427,867,972.25	28/11/2024	28/12/2024
26	1,425,732,065.69	28/12/2024	28/01/2025
27	1,423,569,460.30	28/01/2025	28/02/2025
28	1,421,379,822.34	28/02/2025	28/03/2025
29	1,419,162,813.91	28/03/2025	28/04/2025
30	1,416,918,092.87	28/04/2025	28/05/2025
31	1,414,645,312.82	28/05/2025	28/06/2025
32	1,412,344,123.01	28/06/2025	28/07/2025
33	1,410,014,168.34	28/07/2025	28/08/2025
34	1,407,655,089.23	28/08/2025	28/09/2025
35	1,405,266,521.63	28/09/2025	28/10/2025
36	1,402,848,096.94	28/10/2025	28/11/2025

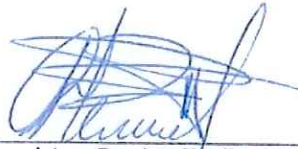
Contacto de cierre de la operación:

Nombre: Arturo Ramirez Teuffer
Teléfono: +52 55 12 26 36 70

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.

Atentamente,

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



Arturo Ramirez Teuffer
Apoderado

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 2022. 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, con lo establecido en el oficio SAF/PC/06-2022 (CAP) de fecha 9 de noviembre de 2022.

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.

Mérida, Yucatán a 28 de noviembre de 2022.

OFERTA 1

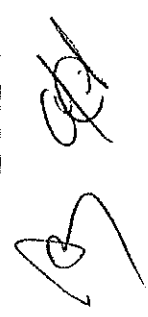
Olga Rosas Moya
Secretaría de Administración y Finanzas del Estado de Yucatán
Proceso Competitivo Número SAF/PC/06-2022 (CAP)
Presente

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (el "Banco"), representado por Guillermo Paul Pérez Sandi Martínez y Pilar Adriana Riera Peniche, presenta la Oferta de Instrumento Derivado (la "Oferta"), en el marco de la Convocatoria al Proceso Competitivo Número SAF/PC/06-2022 (CAP), convocada por la Secretaría de Administración de Finanzas del Gobierno del Estado de Yucatán (el "Estado"), con fecha 09 de noviembre de 2022, para la Contratación de Derivados Financieros para mitigar riesgos de la tasa de interés asociada al mercado de dinero relacionados a la Deuda Pública Estatal vigente del Estado.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, incondicional e irrevocable; así mismo, indicamos que las ofertas aquí presentadas no son complementarias, es decir, una oferta excluye a la otra. La presente tiene una vigencia a partir de su presentación en el Acto de Presentación y Apertura de Ofertas y hasta las 14:00 horas del mismo día 28 de noviembre de 2022, de conformidad con el calendario para la presentación de ofertas indicado en la Convocatoria:

I. Características generales de la oferta

Contratante del CAP o CAP Spread:	Gobierno del Estado de Yucatán
Tipo de Instrumento Derivado:	CAP o CAP Spread de Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio (EHL) de veintiocho (28) días.
Monto Asegurado (valor notional):	Hasta por la cantidad de \$1,471'919,410.02 (Mil cuatrocientos setenta y un millones novecientos diecinueve mil cuatrocientos diez pesos 02/100 Moneda Nacional), equivalente al 100% del saldo insoluto de la tercera disposición del financiamiento al 28 de noviembre de 2022, de conformidad con las tablas de amortización adjuntas en el Anexo I de la convocatoria.
Financiamiento que será respaldado o cubierto por el Instrumento Derivado:	Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 06 de noviembre de 2019, suscrito entre Banco Nacional de México, S.A., Integrante de Grupo Financiero Banamex y el Estado Libre y Soberano de Yucatán, como acreditado, hasta por la cantidad de \$2,620'000,000.00 (Dos mil seiscientos veinte millones de pesos 00/100 Moneda Nacional).
Perfil de amortización:	Se cubrirán las amortizaciones pactadas en la tabla de amortización de la tercera disposición del Crédito Banamex \$2,620 mdp objeto de cobertura a partir del 28 de noviembre de 2022 y hasta por el plazo ofertado y asignado en el presente proceso competitivo (12, 24 y 36 meses), la tabla de amortización se adjunta a la presente como Anexo I.
Mecanismo de fuente de pago del financiamiento	Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago Número F4109088 suscrito entre el Estado y Fiduciario BBVA Bancomer, actualmente BBVA México, S.A., de fecha 06 de noviembre de 2019.



Periodicidad de pago de los intereses de los Contratos de Crédito asociados al Instrumento Derivado:	El financiamiento que será objeto de cobertura se paga mensualmente al día 28 de cada mes o bien, en el día hábil inmediato siguiente en caso de que sea un día inhábil.
Fecha de liquidación de la prima:	29 de noviembre de 2022
Convención de fecha inhábil:	Día hábil inmediato siguiente
Base de Cálculo	Act/360

2. Características específicas de la oferta para cada plazo para la modalidad de CAP SPREAD

Strike 1/ THE 28	Strike 2/ THE 28	% del Monto Asegurado	Plazo (meses)	Prima (pesos)
11.50%	13.00%	100%	12	\$2'912,100.00
			24	\$5'347,000.00
			36	\$7'244,600.00
		50%	12	\$1'456,050.00
			24	\$2'673,500.00
			36	\$3'622,300.00




3. Características específicas de la oferta para cada plazo para la modalidad de cobertura de tasa de interés máxima (CAP)

% del Monto Asegurado	Strike THE 28	Plazo (meses)	Prima (pesos)
100%	11.50%	12	\$3'845,600.00
		24	\$8'268,350.00
		36	\$12'481,550.00
	12.00%	12	\$2'845,800.00
		24	\$6'519,950.00
		36	\$11'267,550.00
	13.00%	12	\$1'605,400.00
		24	\$4'827,000.00
		36	\$8'253,600.00
50%	11.50%	12	\$1'922,800.00
		24	\$4'134,175.00
		36	\$6'240,775.00
	12.00%	12	\$1'422,900.00
		24	\$3'259,975.00
		36	\$5'633,775.00
	13.00%	12	\$802,700.00
		24	\$2'413,500.00
		36	\$4'126,800.00

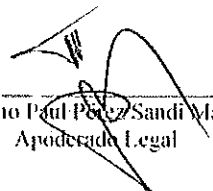


4.- Nombre y teléfono de la persona que el Estado deberá llamar para confirmar la operación en caso de resultar ganador:

Teléfono: (55) 5261.4816 ext. 4816
En atención a: Israel Castro de Jesús
Correo electrónico: israel.castro@banorte.com

Teléfono: (55) 5261.4818 ext. 4818
Paulina Audiffred Sandoval

Atentamente,
Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Banorte



Guillermo Paul Pérez Sandi Martínez
Apoderado Legal



Pilar Adriana Riera Peniche
Apoderado Legal

ANEXO 5. Tabla de Amortización Crédito Banamex \$2,620 mdp.

TABLA DE AMORTIZACIÓN DEL CRÉDITO					TABLA DEL INSTRUMENTO DERIVADO				
#	Fecha de Pago	Saldo Inicial del Periodo	Pago de Principal	Saldo Final del Periodo	#	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación	Nacional 50%	Nacional 100%
26	28/12/2022	\$ 1,471,919,410.02	\$ 1,585,263.59	\$ 1,470,334,146.43	1	28/11/2022	28/12/2022	\$ 735,959,705.01	\$ 1,471,919,410.02
27	28/01/2023	\$ 1,470,334,146.43	\$ 1,605,079.38	\$ 1,468,729,067.05	2	28/12/2022	28/01/2023	\$ 735,167,073.22	\$ 1,470,334,146.43
28	28/02/2023	\$ 1,468,729,067.05	\$ 1,625,142.87	\$ 1,467,103,924.18	3	28/01/2023	28/02/2023	\$ 734,364,533.52	\$ 1,468,729,067.05
29	28/03/2023	\$ 1,467,103,924.18	\$ 1,645,457.16	\$ 1,465,458,467.02	4	28/02/2023	28/03/2023	\$ 733,551,952.09	\$ 1,467,103,924.18
30	28/04/2023	\$ 1,465,458,467.02	\$ 1,666,025.37	\$ 1,463,792,441.64	5	28/03/2023	28/04/2023	\$ 732,729,233.51	\$ 1,465,458,467.02
31	28/05/2023	\$ 1,463,792,441.64	\$ 1,686,850.69	\$ 1,462,105,590.95	6	28/04/2023	28/05/2023	\$ 731,896,220.82	\$ 1,463,792,441.64
32	28/06/2023	\$ 1,462,105,590.95	\$ 1,707,936.33	\$ 1,460,397,654.62	7	28/05/2023	28/06/2023	\$ 731,052,795.47	\$ 1,462,105,590.95
33	28/07/2023	\$ 1,460,397,654.62	\$ 1,729,285.53	\$ 1,458,668,369.09	8	28/06/2023	28/07/2023	\$ 730,198,827.31	\$ 1,460,397,654.62
34	28/08/2023	\$ 1,458,668,369.09	\$ 1,750,901.60	\$ 1,456,917,467.50	9	28/07/2023	28/08/2023	\$ 729,334,164.55	\$ 1,458,668,369.09
35	28/09/2023	\$ 1,456,917,467.50	\$ 1,772,787.87	\$ 1,455,144,679.63	10	28/08/2023	28/09/2023	\$ 728,458,733.75	\$ 1,456,917,467.50
36	28/10/2023	\$ 1,455,144,679.63	\$ 1,794,947.72	\$ 1,453,349,731.91	11	28/09/2023	28/10/2023	\$ 727,572,339.61	\$ 1,455,144,679.63
37	28/11/2023	\$ 1,453,349,731.91	\$ 1,817,384.56	\$ 1,451,532,347.35	12	28/10/2023	28/11/2023	\$ 726,674,855.66	\$ 1,453,349,731.91
38	28/12/2023	\$ 1,451,532,347.35	\$ 1,840,101.87	\$ 1,449,692,245.48	13	28/11/2023	28/12/2023	\$ 725,766,173.67	\$ 1,451,532,347.35
39	28/01/2024	\$ 1,449,692,245.48	\$ 1,863,103.14	\$ 1,447,829,142.33	14	28/12/2023	28/01/2024	\$ 724,846,122.74	\$ 1,449,692,245.48
40	28/02/2024	\$ 1,447,829,142.33	\$ 1,886,391.93	\$ 1,445,942,750.40	15	28/01/2024	28/02/2024	\$ 723,914,571.17	\$ 1,447,829,142.33
41	28/03/2024	\$ 1,445,942,750.40	\$ 1,909,971.83	\$ 1,444,032,778.57	16	28/02/2024	28/03/2024	\$ 722,971,375.20	\$ 1,445,942,750.40
42	28/04/2024	\$ 1,444,032,778.57	\$ 1,933,846.48	\$ 1,442,098,932.09	17	28/03/2024	28/04/2024	\$ 722,016,389.28	\$ 1,444,032,778.57
43	28/05/2024	\$ 1,442,098,932.09	\$ 1,958,019.56	\$ 1,440,140,912.53	18	28/04/2024	28/05/2024	\$ 721,049,466.04	\$ 1,442,098,932.09
44	28/06/2024	\$ 1,440,140,912.53	\$ 1,982,494.81	\$ 1,438,158,417.72	19	28/05/2024	28/06/2024	\$ 720,070,456.26	\$ 1,440,140,912.53
45	28/07/2024	\$ 1,438,158,417.72	\$ 2,007,275.99	\$ 1,436,151,141.73	20	28/06/2024	28/07/2024	\$ 719,079,208.86	\$ 1,438,158,417.72
46	28/08/2024	\$ 1,436,151,141.73	\$ 2,032,366.94	\$ 1,434,118,774.79	21	28/07/2024	28/08/2024	\$ 718,075,570.86	\$ 1,436,151,141.73
47	28/09/2024	\$ 1,434,118,774.79	\$ 2,057,771.53	\$ 1,432,061,003.26	22	28/08/2024	28/09/2024	\$ 717,059,387.39	\$ 1,434,118,774.79
48	28/10/2024	\$ 1,432,061,003.26	\$ 2,083,493.67	\$ 1,429,977,509.59	23	28/09/2024	28/10/2024	\$ 716,030,501.63	\$ 1,432,061,003.26
49	28/11/2024	\$ 1,429,977,509.59	\$ 2,109,537.34	\$ 1,427,867,972.25	24	28/10/2024	28/11/2024	\$ 714,988,754.79	\$ 1,429,977,509.59
50	28/12/2024	\$ 1,427,867,972.25	\$ 2,135,906.56	\$ 1,425,732,065.69	25	28/11/2024	28/12/2024	\$ 713,933,966.12	\$ 1,427,867,972.25
51	28/01/2025	\$ 1,425,732,065.69	\$ 2,162,605.39	\$ 1,423,569,460.30	26	28/12/2024	28/01/2025	\$ 712,866,032.84	\$ 1,425,732,065.69
52	28/02/2025	\$ 1,423,569,460.30	\$ 2,189,637.96	\$ 1,421,379,822.34	27	28/01/2025	28/02/2025	\$ 711,784,739.15	\$ 1,423,569,460.30
53	28/03/2025	\$ 1,421,379,822.34	\$ 2,217,008.43	\$ 1,419,162,813.91	28	28/02/2025	28/03/2025	\$ 710,689,911.17	\$ 1,421,379,822.34
54	28/04/2025	\$ 1,419,162,813.91	\$ 2,244,721.04	\$ 1,416,918,092.87	29	28/03/2025	28/04/2025	\$ 709,581,406.95	\$ 1,419,162,813.91
55	28/05/2025	\$ 1,416,918,092.87	\$ 2,272,780.05	\$ 1,414,645,312.82	30	28/04/2025	28/05/2025	\$ 708,459,046.43	\$ 1,416,918,092.87
56	28/06/2025	\$ 1,414,645,312.82	\$ 2,301,189.80	\$ 1,412,344,123.01	31	28/05/2025	28/06/2025	\$ 707,322,656.41	\$ 1,414,645,312.82
57	28/07/2025	\$ 1,412,344,123.01	\$ 2,329,954.67	\$ 1,410,014,168.34	32	28/06/2025	28/07/2025	\$ 706,172,051.51	\$ 1,412,344,123.01
58	28/08/2025	\$ 1,410,014,168.34	\$ 2,359,079.11	\$ 1,407,655,089.23	33	28/07/2025	28/08/2025	\$ 705,007,034.17	\$ 1,410,014,168.34
59	28/09/2025	\$ 1,407,655,089.23	\$ 2,388,567.60	\$ 1,405,266,521.63	34	28/08/2025	28/09/2025	\$ 703,827,544.62	\$ 1,407,655,089.23
60	28/10/2025	\$ 1,405,266,521.63	\$ 2,418,424.69	\$ 1,402,848,096.94	35	28/09/2025	28/10/2025	\$ 702,633,260.82	\$ 1,405,266,521.63
61	28/11/2025	\$ 1,402,848,096.94	\$ 2,448,655.00	\$ 1,400,399,441.94	36	28/10/2025	28/11/2025	\$ 701,424,048.47	\$ 1,402,848,096.94

Mérida, Yucatán, 28 de noviembre 2022.

MTRA. OLGA ROSAS MOYA
SECRETARIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
GOBIERNO DEL ESTADO DE YUCATAN
PRESENTE

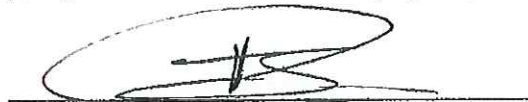
Respecto a la convocatoria publicada el 14 de noviembre del presente para una operación tipo CAP - Número SAF/PC/06-2022, dirigida a las instituciones integrantes del sistema financiero mexicano, para participar en el proceso competitivo para la contratación de un instrumento derivado a través de un contrato "CAP" respecto de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de 28 (veintiocho) días, cuyo objeto es mitigar las variaciones adversas en las tasas de interés de los créditos a cargo del Estado de Yucatán, bajo las bases indicadas en la Convocatoria.

Comparezco para hacer de su conocimiento que HSBC no participará en el referido proceso competitivo, por lo que no llevará a cabo la presentación de oferta alguna al respecto.

Sin más por el momento quedo a sus órdenes.

Atentamente

HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC



Verónica de Jesús Chacón López
Apoderado Legal

