

ANEXO A

Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos

El suscrito L.C. Juan Luis Chumacero Diaz en mi carácter de Secretario de Administración y Finanzas del Estado de Nayarit, mismo que acreditado mediante la presentación anexa de copia simple de mi nombramiento y mi credencial de elector emitida por el Instituto Nacional Electoral, hago constar que tras realizar un proceso competitivo de conformidad con el artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado con fecha 7 de junio del 2018, con invitación a seis diferentes instituciones financieras, obteniéndose 2 ofertas irrevocables al respecto.

I. Información General del Financiamiento

Tipo de Financiamiento	Crédito a Corto Plazo
Ente Público	Gobierno del Estado de Nayarit
Monto del Financiamiento	Hasta \$170'000,000.00
Plazo	364
Tipo de Tasa de Interés	Variable
Gastos Adicionales	No hay
Destino	cubrir necesidades de corto plazo, entendiendo dichas necesidades como insuficiencias de liquidez de carácter temporal
Fuente de Pago	Ingresos Estatales
Mecanismo de Pago	NO APLICA
Garantía	NO APLICA
Derivado	NO APLICA
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de referencia	7 de junio de 2018
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de interés TIE	7 de junio de 2018

ANEXO A

HOJA No. 2 DEL ANEXO A

Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos

II. Instituciones Financieras Invitadas

INSTITUCION FINANCIERA	FUNCIONARIO FACULTADO	ACEPTACION	RECHAZO
BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander	Ing. Luis Alberto Muriillo Fernández		X
Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex	C.P.A. Guillermo Ledezma Aragón		X
HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC	Lic. Ricardo Saúl Careaga López	X	
Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Banorte	C. Miguel Delgado Bernal	X	
Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones	C. Aquiles Arturo Balaán Flores		X
BBV Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBV Bancomer	Lic. Víctor Manuel Sandoval Barragán		X



III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.

INSTITUCION FINANCIERA	TIPO DE OBLIGACION	MONTO OFERTADO	TASA DE INTERES		PLAZO (DIAS)		COMISIONES	OTROS GASTOS ADICIONALES	GASTOS ADICIONALES CONTINGENTES	PERFIL DE PAGO		TASA EFECTIVA ANUAL	VALOR PRESENTE OFERTA CALIFICADA
			TASA VARIABLE	SOBRETASA O TASA FIJA	TOTAL	GRACIA				PERIODICIDAD	CRECIMIENTO AMORTIZACION		
Banco Mercantil del Norte, S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Banorte	Credito Simple	170'000,000	11.1%	0.72%	364	NO aplica	0	0	0	Mensual	IGUALS Y CONSECUTIVAS DE CAPITAL	0.73128770	170'000,000
Banco HSBC Mexico, S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero HSBC (HSBC)	Credito Simple	170'000,000	11.1%	0.88%	364	NO aplica	0	0	0	Mensual	IGUALS Y CONSECUTIVAS DE CAPITAL	0.7448291	170'000,000





Fecha de apertura de sobres: 07 de junio del 2018



ANEXO A

HOJA No. 4 DEL ANEXO A

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la oferta por Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Banorte, en primer lugar con \$170'000,000.00 al presentar el costo financiero más bajo y el plazo estar acorde a lo solicitado.


L.C. JUAN LUIS CHUMACERO DÍAZ

SECRETARIO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Se adjunta como parte integrante del presente Anexo las ofertas irrevocables de financiamiento, así como las respuestas de las instituciones financieras que decidieron no presentar oferta en este proceso competitivo en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades y los Municipios.

Monto Total del Financiamiento: \$170,000,000.00
 Disposición Neta: \$170,000,000.00
 Plazo de Financiamiento: 364 días naturales
 Periodicidad de pago: mensual
 Perfil de amortización del capital: fijas y consecutivas de capital
 Tasa Pactada: 11E+0.72 puntos porcentuales
 Tasa Efectiva de Financiamiento 0.7712870%
 BANCO BANORTE, S.A.
 Flujo de efectivo (pasos)

MESES	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Intereses		1,216,916.67	1,237,230.09	1,124,754.83	979,625.00	899,303.70	781,930.56	674,852.78	562,377.31	406,362.96	337,426.39	217,694.44	105,218.98	8,524,193.52
Capital		14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.63	170,000,000.00
Servicio de Deuda		15,383,583.34	15,403,896.76	15,291,421.30	15,146,291.67	15,066,470.37	14,928,597.23	14,841,519.45	14,729,043.98	14,573,029.63	14,504,093.06	14,384,361.11	14,271,885.61	178,524,193.52
Gastos Adicionales	0													
Oferta Calificada	170,000,000.00													
Gastos Totales		15,383,583.34	15,403,896.76	15,291,421.30	15,146,291.67	15,066,470.37	14,928,597.23	14,841,519.45	14,729,043.98	14,573,029.63	14,504,093.06	14,384,361.11	14,271,885.61	
Flujo de Efectivo	(170,000,000.00)	15,383,583.34	15,403,896.76	15,291,421.30	15,146,291.67	15,066,470.37	14,928,597.23	14,841,519.45	14,729,043.98	14,573,029.63	14,504,093.06	14,384,361.11	14,271,885.61	178,524,193.52
Factor de valor presente	1.0	0.99234616	0.98475091	0.97721378	0.96973435	0.96231216	0.95494678	0.94763777	0.94038471	0.93318716	0.92604489	0.91895690	0.91192395	
Flujo de efectivo a valor presente	(170,000,000.00)	15,265,839.90	15,169,001.31	14,942,987.68	14,687,879.30	14,498,647.66	14,256,015.86	14,064,384.45	13,850,967.73	13,599,384.10	13,431,438.43	13,218,607.90	13,014,865.69	170,000,000.00

VPN= 170,000,000.00
 VPN= 0.00
 (170,000,000.00) Oferta Calificada

Monto Total del Financiamiento: \$170'000,000.00
 Disposición Neta: \$170'000,000.00.
 Plazo de Financiamiento: 364 días naturales
 Periodicidad de pago: mensual
 Perfil de amortización del capital: fijas y consecutivas de capital
 Tasa Pactada: TIE+0.88 puntos porcentuales
 Tasa Efectiva de Financiamiento 0.7848134%
 BANCO HSBC, S.A.
 Flujo de efectivo (pesos)

	MESES													
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Ingresos		1,239,583.33	1,258,700.46	1,144,273.15	996,625.00	915,418.52	775,152.78	686,583.89	572,136.57	413,414.81	343,281.94	221,472.22	107,044.91	8,673,667.59
Capital		14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	14,166,666.67	170,000,000.00
Servicio de Deuda		15,406,250.00	15,423,367.13	15,310,939.82	15,163,291.67	15,082,085.19	14,941,819.45	14,853,230.56	14,738,803.24	14,580,081.48	14,509,948.61	14,388,138.89	14,273,711.54	178,673,667.59
Gastos Adicionales	0													
Onera Calificada	170,000,000.00													
Gastos Totales		15,406,250.00	15,423,367.13	15,310,939.82	15,163,291.67	15,082,085.19	14,941,819.45	14,853,230.56	14,738,803.24	14,580,081.48	14,509,948.61	14,388,138.89	14,273,711.54	
Flujo de Efectivo	(170,000,000.00)	15,406,250.00	15,423,367.13	15,310,939.82	15,163,291.67	15,082,085.19	14,941,819.45	14,853,230.56	14,738,803.24	14,580,081.48	14,509,948.61	14,388,138.89	14,273,711.54	178,673,667.59
Factor de valor presente	1.0	0.99221298	0.98448660	0.97682038	0.96921386	0.96166657	0.95417805	0.94674785	0.93937551	0.93206057	0.92480259	0.91760114	0.91045578	
Flujo de efectivo a valor presente	(170,000,000.00)	15,286,281.22	15,186,067.19	14,956,038.05	14,696,472.44	14,503,937.15	14,257,156.20	14,082,264.10	13,845,270.74	13,589,519.04	13,418,838.12	13,202,572.62	12,995,583.13	170,000,000.00
VPN=	170,000,000.00													
VPN=	0.00													(170,000,000.00) Onera Calificada

