

Expediente: PE12/113N/S9.1.3/REF01/2018

San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, 17 de Octubre de 2018.

Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos

El suscrito Mtro. JORGE GALLARDO CASAS en mi carácter de Secretario de Finanzas del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, mismo que acredito mediante la presentación anexa de copia simple de la constancia de nombramiento como titular de la Secretaria de Finanzas emitido por el C. Gobernador Constitucional del Estado Libre y Soberano de Oaxaca, de fecha 01 de Diciembre de 2016, 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 los Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presento el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado en fecha **17 de octubre del 2018**, con por lo menos invitación a diferentes instituciones financieras, obteniendo como mínimo 10 (Diez) ofertas irrevocables. Al respecto:

I. Información general del Financiamiento

Tipo de Financiamiento	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Ente Público	Fideicomiso Público de Contratación de Financiamientos, sin estructura maestro irrevocable y de Administración.
Monto del Financiamiento	Hasta \$12,301,640,482.76 mas las cantidades para: (a) La constitucion de fondos de reserva y (b) cubrir los gastos y costos relacionados con las operaciones de refinanciamiento o reestructura que se formalicen con sustento en los decretos 723 y 1500 o cualquier otra que resulte adicional o complementaria, incluyendo en su caso instrumentos derivados, conforme al porcentaje maximo previsto en el articulo 27 del Reglamento del Registro Publico Unico de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios.
Plazo (días)	9, 125 y 7,300
Tipo de Tasa de Interés	Tasa de interes ordinaria variable: Tasa base que será la tasa de Interes Interbancaria de Equilibrio a 28 días, más el margen Aplicable que corresponda con la oferta presentada por la Licitante.
Gastos Adicionales	No se propusieron Gastos Adicionales.
Destino	Pago parcial o total de Financiamientos a refinanciar a cargo del estado de Oaxaca, integracion de Fondos de reserva y pago de gastos autorizados en el Decreto de Autorizacion 723 y 1500 y respetando los límites establecidos por el artículo 27 del Reglamento del Registro Público único de Financiamientos y Obligaciones de Entidades Federativas y Municipios.
Fuente de pago	Los flujos de recursos presentes y futuros que deriven de las participaciones y estén incluidas en el Contrato de Mandato Irrevocable. Excluyendo las participaciones que correspondan a los Municipios del Estado.
Mecanismo de pago	Un Fideicomiso Público de Contratación con un Fideicomiso Público de Administración y Fuente de Pago como Obligado Solidario
Garantía	No se contempla
Derivado	No se contempla en los créditos y serán contratados por el Fideicomiso Público de Contratación de Financiamientos, sin estructura maestro, irrevocable y de Administración, posteriormente.
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de referencia.	28 de Septiembre de 2018
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de intereses TIIE 28	28 de Septiembre de 2018

Centro Administrativo del Poder Ejecutivo y Judicial
"General Porfirio Díaz, Soldado de la Patria" Edificio "D" Saúl Martínez
Avenida Gerardo Pandal Graff #1, Reyes Mantecón, San Bartolo Coyotepec, C.P. 71257,
Teléfono: 01 951 5016900, 23410, 23408, 23377

II. Instituciones financieras invitadas

Institución financiera	Funcionario facultado	Aceptación	Rechazo
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple (BANCO AZTECA)	Neftalí Ramses Carreño Aragón		X
Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, (BANORTE)	Sergio León Díaz	X	
BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Bancomer (BANCOMER)	Sandro Fermín Vásquez Méndez	X	
Banco Nacional de México, S.A. (BANAMEX)	David Briones Pili		X
Banco Multiva, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva (MULTIVA)	Eduardo Escobedo Álvarez		X
Banco Santander (México) S.A. Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander Mexico (SANTANDER)	Marcela Valdés Hernández	X	
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. (BANOBRAS)	Fernando Martín López	X	
Scotiabank Inverlat, S.A.	Enrique Ignacio Aguilar Lozano		X
H.S.B.C. Mexico, S.A. Institución de Banca Múltiple (HSBC)	Ignacio Javier Lozano Sandoval	X	
Bansi, S.A. Institución de Banca Múltiple (BANSI)	Marcelo Bahena Ballesteros	X	

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.

Institución Financiera	Tipo de Obligación	Monto Ofertado	Tasa de Interés		Plazo (Días)		Comisiones /2	Otros Gastos Adicionales /3	Gastos Adicionales Contingentes	Perfil de Pago		Tasa Efectiva Anual	Valor presente de la Oferta Calificada
			Tasa Variable	Sobretasa o Tasa Fija	Total	Gracia /1				Periodicidad	Crecimiento Amortización /4		
BANOBRAS	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 5,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.40%	9125	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 1	9.9226%	1.027678802
BANOBRAS	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 4,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.43%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 1	9.6920%	1.028373615
BANOBRAS	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 2,155,440,832.93	TIIE 28 Días	0.51%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	9.7720%	1.033652428
SANTANDER	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 2,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.52%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	9.7820%	1.034312279
HSBC	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 1,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.64%	5475	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	9.5736%	1.038050961
BBVA BANCOMER	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 1,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.63%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	9.8920%	1.041570646
SANTANDER	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 2,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.66%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	9.9220%	1.043550201
BANORTE	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 1,500,000,000.00	TIIE 28 Días	0.75%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	10.0120%	1.049488864
SANTANDER	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 2,000,000,000.00	TIIE 28 Días	0.77%	7300	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 2	10.0320%	1.050808567
BANSI	Contrato de Apertura de Credito Simple	\$ 1,000,000,000.00	TIIE 28 Días	1.80%	9125	N/A	No contempla	No contempla	No contempla	mensual	Perfil específico Anexo 1	11.3226%	1.12455461

1/ El plazo de gracia deberá indicar si corresponde a intereses o capital o ambas

2/ El Ente Público deberá señalar el tipo de comisión financiera que se está considerando. En caso de reportar un porcentaje, este deberá ser calculado respecto al Monto Ofertado.

3/ Deberá reportar Gastos Adicionales a las comisiones del crédito. En caso de reportar un porcentaje, este deberá ser calculado respecto al Monto Ofertado; en cualquier otro caso se deberá reportar un canje

4/ Deberá ser reportado como porcentaje y corresponder al crecimiento del pago de la misma conforme a la periodicidad del pago. En caso de ser amortización constante deberá reportarse como 0%. En caso de no contar con un perfil con patrón definido, se deberá señalar con la leyenda "Perfil Específico", y agregar al presente. Anexo B. (ejemplo)

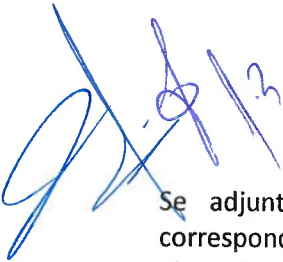
Centro Administrativo del Poder Ejecutivo y Judicial
"General Porfirio Díaz, Soldado de la Patria" Edificio "D" Saúl Martínez
Avenida Gerardo Pandal Graff #1, Reyes Mantecón, San Bartolo Coyotepec, C.P. 71257,
Teléfono: 01 951 5016900, 23410, 23408, 23377

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que las propuestas ganadoras son las ofertadas al presentar el costo financiero más bajo:

Licitante	Monto Ofertado (pesos)	Margen Aplicable	Plazo (días)	Tasa Efectiva Anual	Valor presente/ Monto oferta	Monto Adjudicado
Banobras	\$ 5,000,000,000.00	0.40%	9125	9.9226%	1.0276788	\$ 5,000,000,000.00
Banobras	\$ 4,000,000,000.00	0.43%	7300	9.6920%	1.02837362	\$ 4,000,000,000.00
Banobras	\$ 2,155,440,832.93	0.51%	7300	9.7720%	1.03365243	\$ 2,155,440,832.93
Santander	\$ 2,000,000,000.00	0.52%	7300	9.7820%	1.03431228	\$ 700,000,000.00
Total:						\$ 11,855,440,832.93


MTRO. JORGE GALLARDO CASAS.

SECRETARIO DE FINANZAS DEL PODER EJECUTIVO DEL ESTADO DE OAXACA

 Se adjunta como parte integrante del presente: Como Anexo 1, el perfil de amortización de capital correspondiente al plazo de 9, 125 días; como anexo 2 Perfil de Amortización y capital correspondiente al plazo de 7,300 días; como anexo 3, copia de las Instituciones financieras que decidieron no presentar oferta y que lo manifestaron expresamente; Como Anexo 4, las ofertas calificadas; y, como Anexo 5, copia del nombramiento e identificación del Secretario de Finanzas del Estado de Oaxaca.

ANEXO 1

**PERRFIL DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL PLAZO DE
9,125 DÍAS**

PERFIL DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL PLAZO DE 9,125 DÍAS

Periodo (Mes)	Porcentaje de Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Porcentaje de Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Porcentaje de Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Porcentaje de Amortización como proporción del Saldo Dispuesto
1	0.2006%	81	0.3372%	161	0.3672%	241	0.3685%
2	0.2009%	82	0.3389%	162	0.3673%	242	0.3685%
3	0.2012%	83	0.3404%	163	0.3673%	243	0.3685%
4	0.2016%	84	0.3419%	164	0.3673%	244	0.3685%
5	0.2020%	85	0.3433%	165	0.3673%	245	0.3685%
6	0.2024%	86	0.3446%	166	0.3674%	246	0.3685%
7	0.2027%	87	0.3457%	167	0.3675%	247	0.3685%
8	0.2032%	88	0.3469%	168	0.3675%	248	0.3685%
9	0.2036%	89	0.3479%	169	0.3675%	249	0.3685%
10	0.2040%	90	0.3489%	170	0.3675%	250	0.3685%
11	0.2044%	91	0.3499%	171	0.3676%	251	0.3685%
12	0.2050%	92	0.3507%	172	0.3676%	252	0.3685%
13	0.2054%	93	0.3515%	173	0.3677%	253	0.3685%
14	0.2059%	94	0.3523%	174	0.3677%	254	0.3685%
15	0.2064%	95	0.3531%	175	0.3677%	255	0.3685%
16	0.2069%	96	0.3537%	176	0.3677%	256	0.3685%
17	0.2075%	97	0.3543%	177	0.3677%	257	0.3685%
18	0.2080%	98	0.3549%	178	0.3678%	258	0.3685%
19	0.2086%	99	0.3556%	179	0.3678%	259	0.3685%
20	0.2092%	100	0.3561%	180	0.3678%	260	0.3685%
21	0.2098%	101	0.3566%	181	0.3679%	261	0.3685%
22	0.2104%	102	0.3571%	182	0.3679%	262	0.3685%
23	0.2111%	103	0.3575%	183	0.3679%	263	0.3685%
24	0.2118%	104	0.3580%	184	0.3680%	264	0.3685%
25	0.2125%	105	0.3584%	185	0.3680%	265	0.3685%
26	0.2133%	106	0.3588%	186	0.3680%	266	0.3685%
27	0.2140%	107	0.3591%	187	0.3680%	267	0.3685%
28	0.2148%	108	0.3595%	188	0.3681%	268	0.3685%
29	0.2156%	109	0.3598%	189	0.3681%	269	0.3685%
30	0.2165%	110	0.3602%	190	0.3681%	270	0.3685%
31	0.2174%	111	0.3604%	191	0.3681%	271	0.3685%
32	0.2183%	112	0.3608%	192	0.3681%	272	0.3685%
33	0.2193%	113	0.3611%	193	0.3681%	273	0.3685%
34	0.2203%	114	0.3614%	194	0.3681%	274	0.3685%
35	0.2214%	115	0.3616%	195	0.3681%	275	0.3685%
36	0.2225%	116	0.3619%	196	0.3681%	276	0.3685%
37	0.2237%	117	0.3621%	197	0.3682%	277	0.3685%
38	0.2250%	118	0.3623%	198	0.3682%	278	0.3685%
39	0.2263%	119	0.3626%	199	0.3682%	279	0.3685%
40	0.2278%	120	0.3628%	200	0.3682%	280	0.3685%
41	0.2292%	121	0.3630%	201	0.3682%	281	0.3685%
42	0.2308%	122	0.3632%	202	0.3683%	282	0.3685%
43	0.2324%	123	0.3633%	203	0.3683%	283	0.3685%
44	0.2342%	124	0.3635%	204	0.3683%	284	0.3685%
45	0.2360%	125	0.3637%	205	0.3683%	285	0.3685%
46	0.2380%	126	0.3639%	206	0.3683%	286	0.3685%
47	0.2400%	127	0.3641%	207	0.3683%	287	0.3685%
48	0.2422%	128	0.3642%	208	0.3683%	288	0.3685%
49	0.2444%	129	0.3644%	209	0.3683%	289	0.3685%
50	0.2469%	130	0.3645%	210	0.3683%	290	0.3685%
51	0.2494%	131	0.3647%	211	0.3683%	291	0.3685%
52	0.2520%	132	0.3648%	212	0.3683%	292	0.3685%
53	0.2548%	133	0.3650%	213	0.3683%	293	0.3685%
54	0.2577%	134	0.3650%	214	0.3683%	294	0.3685%
55	0.2606%	135	0.3652%	215	0.3683%	295	0.3685%
56	0.2637%	136	0.3653%	216	0.3683%	296	0.3685%
57	0.2669%	137	0.3654%	217	0.3683%	297	0.3685%
58	0.2702%	138	0.3655%	218	0.3683%	298	0.3685%
59	0.2736%	139	0.3656%	219	0.3684%	299	0.3685%
60	0.2769%	140	0.3657%	220	0.3684%	300	0.3675%
61	0.2804%	141	0.3658%	221	0.3684%	TOTAL	100%
62	0.2839%	142	0.3659%	222	0.3684%		
63	0.2874%	143	0.3660%	223	0.3684%		
64	0.2908%	144	0.3661%	224	0.3684%		
65	0.2944%	145	0.3662%	225	0.3684%		
66	0.2978%	146	0.3662%	226	0.3684%		
67	0.3011%	147	0.3663%	227	0.3684%		
68	0.3044%	148	0.3664%	228	0.3684%		
69	0.3077%	149	0.3665%	229	0.3684%		
70	0.3108%	150	0.3666%	230	0.3684%		
71	0.3138%	151	0.3666%	231	0.3684%		
72	0.3167%	152	0.3667%	232	0.3684%		
73	0.3195%	153	0.3668%	233	0.3684%		
74	0.3221%	154	0.3668%	234	0.3684%		
75	0.3246%	155	0.3669%	235	0.3685%		
76	0.3270%	156	0.3669%	236	0.3685%		
77	0.3293%	157	0.3670%	237	0.3685%		
78	0.3314%	158	0.3671%	238	0.3685%		
79	0.3335%	159	0.3671%	239	0.3685%		
80	0.3354%	160	0.3671%	240	0.3685%		

ANEXO 2

**PERRFIL DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL PLAZO DE
7,300 DÍAS**

PERRFIL DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL PLAZO DE 7,300 DÍAS

Periodo (Mes)	Porcentaje de Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Amortización como proporción del Saldo Dispuesto	Periodo (Mes)	Amortización como proporción del Saldo Dispuesto
1	0.1992%	80	0.3986%	159	0.5996%	238	0.5216%
2	0.1995%	81	0.4020%	160	0.5100%	239	0.5216%
3	0.1998%	82	0.4053%	161	0.5104%	240	0.5200%
4	0.2001%	83	0.4085%	162	0.5108%		
5	0.2004%	84	0.4116%	163	0.5112%		
6	0.2008%	85	0.4145%	164	0.5116%		
7	0.2011%	86	0.4173%	165	0.5119%		
8	0.2015%	87	0.4200%	166	0.5123%		
9	0.2019%	88	0.4227%	167	0.5126%		
10	0.2022%	89	0.4252%	168	0.5130%		
11	0.2026%	90	0.4276%	169	0.5133%		
12	0.2031%	91	0.4300%	170	0.5136%		
13	0.2036%	92	0.4323%	171	0.5139%		
14	0.2040%	93	0.4345%	172	0.5142%		
15	0.2045%	94	0.4367%	173	0.5144%		
16	0.2051%	95	0.4388%	174	0.5147%		
17	0.2056%	96	0.4409%	175	0.5150%		
18	0.2061%	97	0.4429%	176	0.5153%		
19	0.2067%	98	0.4449%	177	0.5155%		
20	0.2073%	99	0.4468%	178	0.5157%		
21	0.2080%	100	0.4487%	179	0.5160%		
22	0.2087%	101	0.4505%	180	0.5162%		
23	0.2094%	102	0.4522%	181	0.5164%		
24	0.2101%	103	0.4540%	182	0.5166%		
25	0.2109%	104	0.4557%	183	0.5168%		
26	0.2118%	105	0.4573%	184	0.5170%		
27	0.2126%	106	0.4590%	185	0.5171%		
28	0.2135%	107	0.4606%	186	0.5173%		
29	0.2145%	108	0.4623%	187	0.5175%		
30	0.2156%	109	0.4637%	188	0.5177%		
31	0.2166%	110	0.4653%	189	0.5178%		
32	0.2178%	111	0.4668%	190	0.5180%		
33	0.2191%	112	0.4682%	191	0.5182%		
34	0.2204%	113	0.4697%	192	0.5183%		
35	0.2218%	114	0.4711%	193	0.5184%		
36	0.2233%	115	0.4724%	194	0.5186%		
37	0.2248%	116	0.4738%	195	0.5187%		
38	0.2266%	117	0.4751%	196	0.5189%		
39	0.2283%	118	0.4764%	197	0.5189%		
40	0.2302%	119	0.4776%	198	0.5191%		
41	0.2323%	120	0.4789%	199	0.5192%		
42	0.2345%	121	0.4801%	200	0.5193%		
43	0.2368%	122	0.4813%	201	0.5194%		
44	0.2392%	123	0.4825%	202	0.5196%		
45	0.2418%	124	0.4836%	203	0.5196%		
46	0.2446%	125	0.4847%	204	0.5197%		
47	0.2476%	126	0.4858%	205	0.5198%		
48	0.2507%	127	0.4869%	206	0.5199%		
49	0.2540%	128	0.4879%	207	0.5200%		
50	0.2575%	129	0.4889%	208	0.5200%		
51	0.2612%	130	0.4899%	209	0.5202%		
52	0.2652%	131	0.4909%	210	0.5202%		
53	0.2693%	132	0.4918%	211	0.5203%		
54	0.2735%	133	0.4927%	212	0.5204%		
55	0.2780%	134	0.4936%	213	0.5205%		
56	0.2827%	135	0.4945%	214	0.5205%		
57	0.2874%	136	0.4954%	215	0.5206%		
58	0.2924%	137	0.4962%	216	0.5207%		
59	0.2975%	138	0.4969%	217	0.5207%		
60	0.3027%	139	0.4978%	218	0.5207%		
61	0.3080%	140	0.4986%	219	0.5208%		
62	0.3134%	141	0.4993%	220	0.5209%		
63	0.3187%	142	0.5000%	221	0.5209%		
64	0.3242%	143	0.5007%	222	0.5210%		
65	0.3296%	144	0.5014%	223	0.5210%		
66	0.3350%	145	0.5020%	224	0.5211%		
67	0.3403%	146	0.5027%	225	0.5211%		
68	0.3456%	147	0.5033%	226	0.5211%		
69	0.3508%	148	0.5039%	227	0.5212%		
70	0.3558%	149	0.5045%	228	0.5213%		
71	0.3608%	150	0.5051%	229	0.5213%		
72	0.3656%	151	0.5056%	230	0.5214%		
73	0.3703%	152	0.5062%	231	0.5214%		
74	0.3747%	153	0.5067%	232	0.5214%		
75	0.3791%	154	0.5072%	233	0.5214%		
76	0.3833%	155	0.5077%	234	0.5215%		
77	0.3873%	156	0.5082%	235	0.5215%		
78	0.3913%	157	0.5087%	236	0.5216%		
79	0.3950%	158	0.5091%	237	0.5216%		
						TOTAL	100%