GRUPO FINANCIERO
monex

Oaxaca, Oaxaca a 16 de Diciembre de 2020

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
Presente

Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
No. LA-OAX-DID-005-2020, Financiamiento Banobras 1

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, representada por Ruth Cedillo González y Ernesto Vera Arazo, según se ha acreditado con la documentación escritura pública número 40,195 de fecha 10 de enero de 2017 pasada ante la fe del Lic Alberto T. Sánchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México (el "*Banco*"), enviada el 16 de Diciembre de 2020 a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-005-2020 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "*Estado*"), a través de la Secretaría, el 27 de noviembre de 2020 (la "*Convocatoria*"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Banobras 1 que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.5600% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La tercera disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la

Grupo Financiero Monex
Paseo de la Reforma 284
México, D.F. C.P. 06600
T. (55) 5230 0200
F. (55) 5231 0000
www.monex.com.mx

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

	cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el "*Financiamiento Banobras 1*")
Monto a asegurar:	La cantidad de $18'058,976.56 (dieciocho millones cincuenta y ocho mil novecientos setenta y seis pesos 56/100 M.N.), monto que corresponde a la tercera disposición del Financiamiento Banobras 1. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,223 (cinco mil doscientos veintitrés) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 17 de diciembre de 2020 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 5 de abril de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Grupo Financiero Monex
Paseo de la Reforma 284
México, D.F. C.P. 06600
T. (55) 5230 0200
F. (55) 5231 0000
www.monex.com.mx

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

GRUPO FINANCIERO
monex

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.
Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1 que se adjunta como **Anexo 2**.
Fuente de Pago:	El 2.70% (dos punto setenta por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el "*Porcentaje de FAFEF*"), el cual equivale a la cantidad anual de $54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	004-AF-2020

Grupo Financiero Monex
Paseo de la Reforma 284
México, D.F. C.P. 06600
T. (55) 5230 0200
F. (55) 5231 0000
www.monex.com.mx

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

El Banco, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: *(i)* la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, *(ii)* copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, *(iii)* copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y *(iv)* la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar

Grupo Financiero Monex
Paseo de la Reforma 284
México, D.F. C.P. 06600
T. (55) 5230 0200
F. (55) 5231 0000
www.monex.com.mx

EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE

ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. Información de contacto del Banco.

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Avenida Paseo de la Reforma 284, col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México
Teléfono: 55 52314500
En atención a: Julio Alejandro Gonzalez Guerrero y Tanya Lorena González Anaya
Correo electrónico: jagonzalezg@monex.com.mx, tlanaya@monex.com.mx

Atentamente,
Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero

Ruth Cedillo Gonzalez
Representante legal

Ernesto Vera Arazo
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-005-2020 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1

Indicador
Check

Monto para Inversión	17,591,783.35
Fondo de Reserva	467,193.21
Monto de la disposición	18,058,976.56

Tasa SWAP	5.5600%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	5.96%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	17-dic-20	18,058,976.56				
1	05-ene-21	18,058,976.56	100,117.04	56,805.51	$156,922.55	17,958,859.52
2	05-feb-21	17,958,859.52	64,753.69	92,168.86	$156,922.55	17,894,105.82
3	05-mar-21	17,894,105.82	73,973.43	82,949.12	$156,922.55	17,820,132.39
4	05-abr-21	17,820,132.39	65,465.67	91,456.88	$156,922.55	17,754,666.71
5	05-may-21	17,754,666.71	68,741.04	88,181.51	$156,922.55	17,685,925.67
6	07-jun-21	17,685,925.67	60,298.44	96,624.11	$156,922.55	17,625,627.23
7	05-jul-21	17,625,627.23	75,217.98	81,704.57	$156,922.55	17,550,409.24
8	05-ago-21	17,550,409.24	66,849.95	90,072.60	$156,922.55	17,483,559.29
9	06-sep-21	17,483,559.29	64,298.54	92,624.01	$156,922.55	17,419,260.74
10	05-oct-21	17,419,260.74	73,290.74	83,631.81	$156,922.55	17,345,970.00
11	05-nov-21	17,345,970.00	67,899.18	89,023.37	$156,922.55	17,278,070.82
12	06-dic-21	17,278,070.82	68,247.65	88,674.90	$156,922.55	17,209,823.16
13	05-ene-22	17,209,823.16	71,447.09	85,475.46	$156,922.55	17,138,376.07
14	08-feb-22	17,138,376.07	60,452.54	96,470.01	$156,922.55	17,077,923.52
15	07-mar-22	17,077,923.52	80,584.23	76,338.32	$156,922.55	16,997,339.29
16	05-abr-22	16,997,339.29	75,316.44	81,606.11	$156,922.55	16,922,022.85
17	05-may-22	16,922,022.85	72,876.50	84,046.05	$156,922.55	16,849,146.34
18	06-jun-22	16,849,146.34	67,659.52	89,263.03	$156,922.55	16,781,486.82
19	05-jul-22	16,781,486.82	76,352.77	80,569.78	$156,922.55	16,705,134.04
20	05-ago-22	16,705,134.04	71,188.09	85,734.46	$156,922.55	16,633,945.95
21	05-sep-22	16,633,945.95	71,553.44	85,369.11	$156,922.55	16,562,392.51
22	05-oct-22	16,562,392.51	74,662.67	82,259.88	$156,922.55	16,487,729.83
23	07-nov-22	16,487,729.83	66,844.59	90,077.96	$156,922.55	16,420,885.24
24	05-dic-22	16,420,885.24	80,802.62	76,119.93	$156,922.55	16,340,082.61
25	05-ene-23	16,340,082.61	73,061.61	83,860.94	$156,922.55	16,267,021.00
26	07-feb-23	16,267,021.00	68,050.39	88,872.16	$156,922.55	16,198,970.61
27	06-mar-23	16,198,970.61	84,513.15	72,409.40	$156,922.55	16,114,457.45
28	05-abr-23	16,114,457.45	76,887.41	80,035.14	$156,922.55	16,037,570.04
29	05-may-23	16,037,570.04	77,269.29	79,653.26	$156,922.55	15,960,300.74
30	05-jun-23	15,960,300.74	75,010.74	81,911.81	$156,922.55	15,885,290.00
31	05-jul-23	15,885,290.00	78,025.61	78,896.94	$156,922.55	15,807,264.39
32	07-ago-23	15,807,264.39	70,562.20	86,360.35	$156,922.55	15,736,702.18
33	05-sep-23	15,736,702.18	81,368.89	75,553.66	$156,922.55	15,655,333.29
34	05-oct-23	15,655,333.29	79,167.73	77,754.82	$156,922.55	15,576,165.55
35	06-nov-23	15,576,165.55	74,403.49	82,519.06	$156,922.55	15,501,762.06
36	05-dic-23	15,501,762.06	82,496.87	74,425.68	$156,922.55	15,419,265.19
37	05-ene-24	15,419,265.19	77,787.45	79,135.10	$156,922.55	15,341,477.73
38	06-feb-24	15,341,477.73	75,646.81	81,275.74	$156,922.55	15,265,830.92
39	05-mar-24	15,265,830.92	86,156.94	70,765.61	$156,922.55	15,179,673.97
40	05-abr-24	15,179,673.97	79,017.09	77,905.46	$156,922.55	15,100,656.88
41	06-may-24	15,100,656.88	79,422.62	77,499.93	$156,922.55	15,021,234.26
42	05-jun-24	15,021,234.26	82,317.09	74,605.46	$156,922.55	14,938,917.16
43	05-jul-24	14,938,917.16	82,725.93	74,196.62	$156,922.55	14,856,191.23
44	05-ago-24	14,856,191.23	80,677.28	76,245.27	$156,922.55	14,775,513.94
45	05-sep-24	14,775,513.94	81,091.33	75,831.22	$156,922.55	14,694,422.61
46	07-oct-24	14,694,422.61	79,074.76	77,847.79	$156,922.55	14,615,347.85
47	05-nov-24	14,615,347.85	86,752.64	70,169.91	$156,922.55	14,528,595.20
48	05-dic-24	14,528,595.20	84,763.86	72,158.69	$156,922.55	14,443,831.34
49	06-ene-25	14,443,831.34	80,402.34	76,520.21	$156,922.55	14,363,428.99
50	05-feb-25	14,363,428.99	85,584.19	71,338.36	$156,922.55	14,277,844.80
51	05-mar-25	14,277,844.80	90,736.81	66,185.74	$156,922.55	14,187,107.99
52	07-abr-25	14,187,107.99	79,413.65	77,508.90	$156,922.55	14,107,694.33
53	05-may-25	14,107,694.33	91,525.55	65,397.00	$156,922.55	14,016,168.78
54	05-jun-25	14,016,168.78	84,988.46	71,934.09	$156,922.55	13,931,180.31
55	07-jul-25	13,931,180.31	83,118.25	73,804.30	$156,922.55	13,848,062.06
56	05-ago-25	13,848,062.06	90,436.47	66,486.08	$156,922.55	13,757,625.59
57	05-sep-25	13,757,625.59	86,315.36	70,607.19	$156,922.55	13,671,310.22
58	06-oct-25	13,671,310.22	86,758.35	70,164.20	$156,922.55	13,584,551.87
59	05-nov-25	13,584,551.87	89,452.61	67,469.94	$156,922.55	13,495,099.25
60	05-dic-25	13,495,099.25	89,896.89	67,025.66	$156,922.55	13,405,202.36
61	05-ene-26	13,405,202.36	88,124.07	68,798.48	$156,922.55	13,317,078.29
62	05-feb-26	13,317,078.29	88,576.34	68,346.21	$156,922.55	13,228,501.94
63	05-mar-26	13,228,501.94	95,601.09	61,321.46	$156,922.55	13,132,900.85
64	06-abr-26	13,132,900.85	87,347.36	69,575.19	$156,922.55	13,045,553.48
65	05-may-26	13,045,553.48	94,289.40	62,633.15	$156,922.55	12,951,264.08
66	05-jun-26	12,951,264.08	90,453.78	66,468.77	$156,922.55	12,860,810.30
67	06-jul-26	12,860,810.30	90,918.01	66,004.54	$156,922.55	12,769,892.28
68	05-ago-26	12,769,892.28	93,498.75	63,423.80	$156,922.55	12,676,393.53
69	07-sep-26	12,676,393.53	87,667.19	69,255.36	$156,922.55	12,588,726.33
70	05-oct-26	12,588,726.33	98,566.81	58,355.74	$156,922.55	12,490,159.52
71	05-nov-26	12,490,159.52	92,820.28	64,102.27	$156,922.55	12,397,339.24
72	07-dic-26	12,397,339.24	91,244.20	65,678.35	$156,922.55	12,306,095.03
73	05-ene-27	12,306,095.03	97,839.62	59,082.93	$156,922.55	12,208,255.41
74	05-feb-27	12,208,255.41	94,267.07	62,655.48	$156,922.55	12,113,988.33
75	05-mar-27	12,113,988.33	100,767.48	56,155.07	$156,922.55	12,013,220.85
76	05-abr-27	12,013,220.85	95,268.03	61,654.52	$156,922.55	11,917,952.82
77	05-may-27	11,917,952.82	97,730.05	59,192.50	$156,922.55	11,820,222.76
78	07-jun-27	11,820,222.76	92,344.73	64,577.82	$156,922.55	11,727,878.03
79	05-jul-27	11,727,878.03	102,557.32	54,365.23	$156,922.55	11,625,320.70
80	05-ago-27	11,625,320.70	97,258.82	59,663.73	$156,922.55	11,528,061.88
81	06-sep-27	11,528,061.88	95,849.44	61,073.11	$156,922.55	11,432,212.44
82	05-oct-27	11,432,212.44	102,035.23	54,887.32	$156,922.55	11,330,177.20
83	05-nov-27	11,330,177.20	98,773.56	58,148.99	$156,922.55	11,231,403.64
84	06-dic-27	11,231,403.64	99,280.49	57,642.06	$156,922.55	11,132,123.14
85	05-ene-28	11,132,123.14	101,633.01	55,289.54	$156,922.55	11,030,490.13
86	08-feb-28	11,030,490.13	94,833.15	62,089.40	$156,922.55	10,935,656.98
87	06-mar-28	10,935,656.98	108,040.16	48,882.39	$156,922.55	10,827,616.81
88	05-abr-28	10,827,616.81	103,145.39	53,777.16	$156,922.55	10,724,471.42
89	05-may-28	10,724,471.42	103,657.68	53,264.87	$156,922.55	10,620,813.73

90	05-jun-28	10,620,813.73	102,414.17	54,508.38	$156,922.55	10,518,399.56
91	05-jul-28	10,518,399.56	104,681.17	52,241.38	$156,922.55	10,413,718.38
92	07-ago-28	10,413,718.38	100,028.94	56,893.61	$156,922.55	10,313,689.44
93	05-sep-28	10,313,689.44	107,405.38	49,517.17	$156,922.55	10,206,284.06
94	05-oct-28	10,206,284.06	106,231.34	50,691.21	$156,922.55	10,100,052.71
95	06-nov-28	10,100,052.71	103,414.72	53,507.83	$156,922.55	9,996,637.99
96	05-dic-28	9,996,637.99	108,927.58	47,994.97	$156,922.55	9,887,710.40
97	05-ene-29	9,887,710.40	106,176.62	50,745.93	$156,922.55	9,781,533.78
98	06-feb-29	9,781,533.78	105,102.16	51,820.39	$156,922.55	9,676,431.62
99	05-mar-29	9,676,431.62	113,668.90	43,253.65	$156,922.55	9,562,762.71
100	05-abr-29	9,562,762.71	107,844.33	49,078.22	$156,922.55	9,454,918.38
101	07-may-29	9,454,918.38	106,832.49	50,090.06	$156,922.55	9,348,085.88
102	05-jun-29	9,348,085.88	112,041.35	44,881.20	$156,922.55	9,236,044.53
103	05-jul-29	9,236,044.53	111,050.20	45,872.35	$156,922.55	9,124,994.33
104	06-ago-29	9,124,994.33	108,580.36	48,342.19	$156,922.55	9,016,413.96
105	05-sep-29	9,016,413.96	112,141.03	44,781.52	$156,922.55	8,904,272.93
106	05-oct-29	8,904,272.93	112,697.99	44,224.56	$156,922.55	8,791,574.93
107	05-nov-29	8,791,574.93	111,802.23	45,120.32	$156,922.55	8,679,772.70
108	05-dic-29	8,679,772.70	113,813.01	43,109.54	$156,922.55	8,565,959.69
109	07-ene-30	8,565,959.69	110,123.86	46,798.69	$156,922.55	8,455,835.82
110	05-feb-30	8,455,835.82	116,325.14	40,597.41	$156,922.55	8,339,510.68
111	05-mar-30	8,339,510.68	118,264.28	38,658.27	$156,922.55	8,221,246.39
112	05-abr-30	8,221,246.39	114,729.29	42,193.26	$156,922.55	8,106,517.10
113	06-may-30	8,106,517.10	115,318.10	41,604.45	$156,922.55	7,991,199.00
114	05-jun-30	7,991,199.00	117,232.93	39,689.62	$156,922.55	7,873,966.06
115	05-jul-30	7,873,966.06	117,815.19	39,107.36	$156,922.55	7,756,150.87
116	05-ago-30	7,756,150.87	117,116.26	39,806.29	$156,922.55	7,639,034.60
117	05-sep-30	7,639,034.60	117,717.33	39,205.22	$156,922.55	7,521,317.27
118	07-oct-30	7,521,317.27	117,076.28	39,846.27	$156,922.55	7,404,240.99
119	05-nov-30	7,404,240.99	121,373.97	35,548.58	$156,922.55	7,282,867.01
120	05-dic-30	7,282,867.01	120,750.98	36,171.57	$156,922.55	7,162,116.03
121	06-ene-31	7,162,116.03	118,979.25	37,943.30	$156,922.55	7,043,136.77
122	05-feb-31	7,043,136.77	121,941.64	34,980.91	$156,922.55	6,921,195.13
123	05-mar-31	6,921,195.13	124,838.97	32,083.58	$156,922.55	6,796,356.16
124	07-abr-31	6,796,356.16	119,791.79	37,130.76	$156,922.55	6,676,564.36
125	05-may-31	6,676,564.36	125,972.96	30,949.59	$156,922.55	6,550,591.40
126	05-jun-31	6,550,591.40	123,303.46	33,619.09	$156,922.55	6,427,287.93
127	07-jul-31	6,427,287.93	122,872.21	34,050.34	$156,922.55	6,304,415.72
128	05-ago-31	6,304,415.72	126,654.35	30,268.20	$156,922.55	6,177,761.37
129	05-sep-31	6,177,761.37	125,216.91	31,705.64	$156,922.55	6,052,544.45
130	06-oct-31	6,052,544.45	125,859.55	31,063.00	$156,922.55	5,926,684.90
131	05-nov-31	5,926,684.90	127,486.68	29,435.87	$156,922.55	5,799,198.21
132	05-dic-31	5,799,198.21	128,119.87	28,802.68	$156,922.55	5,671,078.34
133	06-ene-32	5,671,078.34	126,878.44	30,044.11	$156,922.55	5,544,199.90
134	05-feb-32	5,544,199.90	129,386.36	27,536.19	$156,922.55	5,414,813.53
135	05-mar-32	5,414,813.53	130,925.43	25,997.12	$156,922.55	5,283,888.10
136	05-abr-32	5,283,888.10	129,804.46	27,118.09	$156,922.55	5,154,083.63
137	05-may-32	5,154,083.63	131,323.93	25,598.62	$156,922.55	5,022,759.70
138	07-jun-32	5,022,759.70	129,481.54	27,441.01	$156,922.55	4,893,278.16
139	05-jul-32	4,893,278.16	134,239.49	22,683.06	$156,922.55	4,759,038.66
140	05-ago-32	4,759,038.66	132,498.11	24,424.44	$156,922.55	4,626,540.55
141	06-sep-32	4,626,540.55	132,412.17	24,510.38	$156,922.55	4,494,128.37
142	05-oct-32	4,494,128.37	135,345.74	21,576.81	$156,922.55	4,358,782.63
143	05-nov-32	4,358,782.63	134,552.31	22,370.24	$156,922.55	4,224,230.32
144	06-dic-32	4,224,230.32	135,242.86	21,679.69	$156,922.55	4,088,987.45
145	05-ene-33	4,088,987.45	136,613.91	20,308.64	$156,922.55	3,952,373.54
146	08-feb-33	3,952,373.54	134,675.08	22,247.47	$156,922.55	3,817,698.45
147	07-mar-33	3,817,698.45	139,857.44	17,065.11	$156,922.55	3,677,841.01
148	05-abr-33	3,677,841.01	139,264.83	17,657.72	$156,922.55	3,538,576.18
149	05-may-33	3,538,576.18	139,347.62	17,574.93	$156,922.55	3,399,228.55
150	06-jun-33	3,399,228.55	138,914.19	18,008.36	$156,922.55	3,260,314.36
151	05-jul-33	3,260,314.36	141,269.42	15,653.13	$156,922.55	3,119,044.93
152	05-ago-33	3,119,044.93	140,914.92	16,007.63	$156,922.55	2,978,130.01
153	05-sep-33	2,978,130.01	141,638.12	15,284.43	$156,922.55	2,836,491.89
154	05-oct-33	2,836,491.89	142,834.64	14,087.91	$156,922.55	2,693,657.24
155	07-nov-33	2,693,657.24	142,206.20	14,716.35	$156,922.55	2,551,451.04
156	05-dic-33	2,551,451.04	145,095.16	11,827.39	$156,922.55	2,406,355.87
157	05-ene-34	2,406,355.87	144,572.60	12,349.95	$156,922.55	2,261,783.27
158	07-feb-34	2,261,783.27	144,565.67	12,356.88	$156,922.55	2,117,217.60
159	06-mar-34	2,117,217.60	147,458.59	9,463.96	$156,922.55	1,969,759.00
160	05-abr-34	1,969,759.00	147,139.41	9,783.14	$156,922.55	1,822,619.59
161	05-may-34	1,822,619.59	147,870.21	9,052.34	$156,922.55	1,674,749.37
162	05-jun-34	1,674,749.37	148,327.36	8,595.19	$156,922.55	1,526,422.01
163	05-jul-34	1,526,422.01	149,341.32	7,581.23	$156,922.55	1,377,080.69
164	07-ago-34	1,377,080.69	149,399.10	7,523.45	$156,922.55	1,227,681.58
165	05-sep-34	1,227,681.58	151,028.31	5,894.24	$156,922.55	1,076,653.27
166	05-oct-34	1,076,653.27	151,575.17	5,347.38	$156,922.55	925,078.09
167	06-nov-34	925,078.09	152,021.69	4,900.86	$156,922.55	773,056.40
168	05-dic-34	773,056.40	153,211.02	3,711.53	$156,922.55	619,845.38
169	05-ene-35	619,845.38	153,741.37	3,181.18	$156,922.55	466,104.00
170	06-feb-35	466,104.00	154,453.23	2,469.32	$156,922.55	311,650.77
171	05-mar-35	311,650.77	155,529.47	1,393.08	$156,922.55	156,121.29
172	05-abr-35	156,121.29	156,121.30	801.25	$156,922.55	-

Accendo Banco

Ciudad de México a 16 de diciembre del 2020

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
P r e s e n t e

Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
No. LA-OAX-DID-005-2020, Financiamiento Banobras 1

Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, representada por Alfonso Loera Sánchez, según se ha acreditado con el poder especial limitado de fecha 18 de diciembre de 2019 mediante la escritura número 88,136, libro 2050 (el "Banco"), enviada el 14 de diciembre del presente año a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-005-2020 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "*Estado*"), a través de la Secretaría, el 27 de noviembre de 2020 (la "*Convocatoria*"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Banobras 1 que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. **Aspectos a Ofertar:**

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.5000 %

2. **Características del Instrumento Derivado:**

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La tercera disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el "*Financiamiento Banobras 1*")
Monto a asegurar:	La cantidad de $18'058,976.56 (dieciocho millones cincuenta y ocho mil novecientos setenta y seis pesos 56/100 M.N.), monto que corresponde a la tercera disposición del Financiamiento

Accendo Banco

	Banobras 1. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,223 (cinco mil doscientos veintitrés) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 17 de diciembre de 2020 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 5 de abril de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.

Accendo Banco

Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1 que se adjunta como **Anexo 2**.
Fuente de Pago:	El 2.70% (dos punto setenta por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el "*Porcentaje de FAFEF*"), el cual equivale a la cantidad anual de $54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

El Banco, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

Accendo Banco

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: *(i)* la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, *(ii)* copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, *(iii)* copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y *(iv)* la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. <u>Información de contacto del Banco</u>.

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Avenida Paseo de la Reforma No. 243, Piso 12, Colonia Cuauhtémoc,
Ciudad de México, 06500
Teléfono: (55) 5565510070
En atención a: Miguel Ángel Gómez Valdés Valencia
Correo electrónico: miguel.gomez@accendo.com.mx y alfonso.loera@accendo.com.mx

A t e n t a m e n t e,
Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple

Alfonso Loera Sánchez
Representante legal

Accendo Banco

Monto para Inversión	17,591,783.35
Fondo de Reserva	467,193.21
Monto de la disposición	18,058,976.56

Tasa SWAP	5.5000%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	5.90%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	17-dic-20	18,058,976.56				
1	05-ene-21	18,058,976.56	100,104.45	56,233.65	$156,338.10	17,958,872.11
2	05-feb-21	17,958,872.11	65,097.05	91,241.05	$156,338.10	17,893,775.06
3	05-mar-21	17,893,775.06	74,225.55	82,112.55	$156,338.10	17,819,549.52
4	05-abr-21	17,819,549.52	65,804.89	90,533.21	$156,338.10	17,753,744.63
5	05-may-21	17,753,744.63	69,048.86	87,289.24	$156,338.10	17,684,695.77
6	07-jun-21	17,684,695.77	60,693.37	95,644.73	$156,338.10	17,624,002.40
7	05-jul-21	17,624,002.40	75,463.51	80,874.59	$156,338.10	17,548,538.89
8	05-ago-21	17,548,538.89	67,181.77	89,156.33	$156,338.10	17,481,357.12
9	06-sep-21	17,481,357.12	64,658.09	91,680.01	$156,338.10	17,416,699.04
10	05-oct-21	17,416,699.04	73,560.40	82,777.70	$156,338.10	17,343,138.64
11	05-nov-21	17,343,138.64	68,225.32	88,112.78	$156,338.10	17,274,913.32
12	06-dic-21	17,274,913.32	68,571.94	87,766.16	$156,338.10	17,206,341.38
13	05-ene-22	17,206,341.38	71,740.25	84,597.85	$156,338.10	17,134,601.13
14	08-feb-22	17,134,601.13	60,860.29	95,477.81	$156,338.10	17,073,740.84
15	07-mar-22	17,073,740.84	80,786.80	75,551.30	$156,338.10	16,992,954.05
16	05-abr-22	16,992,954.05	75,574.37	80,763.73	$156,338.10	16,917,379.68
17	05-may-22	16,917,379.68	73,160.98	83,177.12	$156,338.10	16,844,218.70
18	06-jun-22	16,844,218.70	67,999.53	88,338.57	$156,338.10	16,776,219.17
19	05-jul-22	16,776,219.17	76,604.46	79,733.64	$156,338.10	16,699,614.71
20	05-ago-22	16,699,614.71	71,494.78	84,843.32	$156,338.10	16,628,119.94
21	05-sep-22	16,628,119.94	71,858.01	84,480.09	$156,338.10	16,556,261.93
22	05-oct-22	16,556,261.93	74,936.48	81,401.62	$156,338.10	16,481,325.45
23	07-nov-22	16,481,325.45	67,201.60	89,136.50	$156,338.10	16,414,123.85
24	05-dic-22	16,414,123.85	81,015.51	75,322.59	$156,338.10	16,333,108.34
25	05-ene-23	16,333,108.34	73,356.84	82,981.26	$156,338.10	16,259,751.50
26	07-feb-23	16,259,751.50	68,399.94	87,938.16	$156,338.10	16,191,351.57
27	06-mar-23	16,191,351.57	84,691.37	71,646.73	$156,338.10	16,106,660.20
28	05-abr-23	16,106,660.20	77,147.02	79,191.08	$156,338.10	16,029,513.18
29	05-may-23	16,029,513.18	77,526.33	78,811.77	$156,338.10	15,951,986.85
30	05-jun-23	15,951,986.85	75,293.14	81,044.96	$156,338.10	15,876,693.71
31	05-jul-23	15,876,693.71	78,277.69	78,060.41	$156,338.10	15,798,416.02
32	07-ago-23	15,798,416.02	70,895.00	85,443.10	$156,338.10	15,727,521.03
33	05-sep-23	15,727,521.03	81,588.69	74,749.41	$156,338.10	15,645,932.34
34	05-oct-23	15,645,932.34	79,412.27	76,925.83	$156,338.10	15,566,520.07
35	06-nov-23	15,566,520.07	74,700.35	81,637.75	$156,338.10	15,491,819.72
36	05-dic-23	15,491,819.72	82,708.92	73,629.18	$156,338.10	15,409,110.80
37	05-ene-24	15,409,110.80	78,051.26	78,286.84	$156,338.10	15,331,059.54
38	06-feb-24	15,331,059.54	75,935.21	80,402.89	$156,338.10	15,255,124.34
39	05-mar-24	15,255,124.34	86,334.03	70,004.07	$156,338.10	15,168,790.31
40	05-abr-24	15,168,790.31	79,272.22	77,065.88	$156,338.10	15,089,518.09
41	06-may-24	15,089,518.09	79,674.97	76,663.13	$156,338.10	15,009,843.12
42	05-jun-24	15,009,843.12	82,539.70	73,798.40	$156,338.10	14,927,303.42
43	05-jul-24	14,927,303.42	82,945.52	73,392.58	$156,338.10	14,844,357.91
44	05-ago-24	14,844,357.91	80,920.51	75,417.59	$156,338.10	14,763,437.40
45	05-sep-24	14,763,437.40	81,331.64	75,006.46	$156,338.10	14,682,105.76
46	07-oct-24	14,682,105.76	79,338.61	76,999.49	$156,338.10	14,602,767.15
47	05-nov-24	14,602,767.15	86,934.39	69,403.71	$156,338.10	14,515,832.76
48	05-dic-24	14,515,832.76	84,968.59	71,369.51	$156,338.10	14,430,864.17
49	06-ene-25	14,430,864.17	80,656.23	75,681.87	$156,338.10	14,350,207.95
50	05-feb-25	14,350,207.95	85,782.91	70,555.19	$156,338.10	14,264,425.04
51	05-mar-25	14,264,425.04	90,880.24	65,457.86	$156,338.10	14,173,544.80
52	07-abr-25	14,173,544.80	79,682.85	76,655.25	$156,338.10	14,093,861.95
53	05-may-25	14,093,861.95	91,662.93	64,675.17	$156,338.10	14,002,199.02
54	05-jun-25	14,002,199.02	85,199.15	71,138.95	$156,338.10	13,916,999.87
55	07-jul-25	13,916,999.87	83,351.17	72,986.93	$156,338.10	13,833,648.71
56	05-ago-25	13,833,648.71	90,589.84	65,748.26	$156,338.10	13,743,058.87
57	05-sep-25	13,743,058.87	1 86,515.73	69,822.37	$156,338.10	13,656,543.14
58	06-oct-25	13,656,543.14	86,955.27	69,382.83	$156,338.10	13,569,587.87
59	05-nov-25	13,569,587.87	89,620.96	66,717.14	$156,338.10	13,479,966.91
60	05-dic-25	13,479,966.91	90,061.60	66,276.50	$156,338.10	13,389,905.32

Accendo Banco

61	05-ene-26	13,389,905.32	88,309.94	68,028.16	$156,338.10	13,301,595.38
62	05-feb-26	13,301,595.38	88,758.61	67,579.49	$156,338.10	13,212,836.77
63	05-mar-26	13,212,836.77	95,705.86	60,632.24	$156,338.10	13,117,130.91
64	06-abr-26	13,117,130.91	87,546.04	68,792.06	$156,338.10	13,029,584.87
65	05-may-26	13,029,584.87	94,411.38	61,926.72	$156,338.10	12,935,173.49
66	05-jun-26	12,935,173.49	90,620.23	65,717.87	$156,338.10	12,844,553.27
67	06-jul-26	12,844,553.27	91,080.63	65,257.47	$156,338.10	12,753,472.64
68	05-ago-26	12,753,472.64	93,633.53	62,704.57	$156,338.10	12,659,839.11
69	07-sep-26	12,659,839.11	87,869.47	68,468.63	$156,338.10	12,571,969.64
70	05-oct-26	12,571,969.64	98,646.73	57,691.37	$156,338.10	12,473,322.91
71	05-nov-26	12,473,322.91	92,966.69	63,371.41	$156,338.10	12,380,356.22
72	07-dic-26	12,380,356.22	91,410.01	64,928.09	$156,338.10	12,288,946.22
73	05-ene-27	12,288,946.22	97,931.47	58,406.63	$156,338.10	12,191,014.75
74	05-feb-27	12,191,014.75	94,400.97	61,937.13	$156,338.10	12,096,613.78
75	05-mar-27	12,096,613.78	100,828.08	55,510.02	$156,338.10	11,995,785.70
76	05-abr-27	11,995,785.70	95,392.84	60,945.26	$156,338.10	11,900,392.86
77	05-may-27	11,900,392.86	97,827.84	58,510.26	$156,338.10	11,802,565.02
78	07-jun-27	11,802,565.02	92,505.89	63,832.21	$156,338.10	11,710,059.14
79	05-jul-27	11,710,059.14	102,601.94	53,736.16	$156,338.10	11,607,457.20
80	05-ago-27	11,607,457.20	97,365.77	58,972.33	$156,338.10	11,510,091.43
81	06-sep-27	11,510,091.43	95,974.06	60,364.04	$156,338.10	11,414,117.37
82	05-oct-27	11,414,117.37	102,089.34	54,248.76	$156,338.10	11,312,028.03
83	05-nov-27	11,312,028.03	98,866.71	57,471.39	$156,338.10	11,213,161.33
84	06-dic-27	11,213,161.33	99,369.01	56,969.09	$156,338.10	11,113,792.32
85	05-ene-28	11,113,792.32	101,695.29	54,642.81	$156,338.10	11,012,097.03
86	08-feb-28	11,012,097.03	94,976.25	61,361.85	$156,338.10	10,917,120.78
87	06-mar-28	10,917,120.78	108,029.84	48,308.26	$156,338.10	10,809,090.94
88	05-abr-28	10,809,090.94	103,193.40	53,144.70	$156,338.10	10,705,897.54
89	05-may-28	10,705,897.54	103,700.77	52,637.33	$156,338.10	10,602,196.78
90	05-jun-28	10,602,196.78	102,473.05	53,865.05	$156,338.10	10,499,723.73
91	05-jul-28	10,499,723.73	104,714.46	51,623.64	$156,338.10	10,395,009.27
92	07-ago-28	10,395,009.27	100,118.42	56,219.68	$156,338.10	10,294,890.85
93	05-sep-28	10,294,890.85	107,408.77	48,929.33	$156,338.10	10,187,482.08
94	05-oct-28	10,187,482.08	106,249.65	50,088.45	$156,338.10	10,081,232.43
95	06-nov-28	10,081,232.43	103,467.64	52,870.46	$156,338.10	9,977,764.80
96	05-dic-28	9,977,764.80	108,916.00	47,422.10	$156,338.10	9,868,848.80
97	05-ene-29	9,868,848.80	106,198.87	50,139.23	$156,338.10	9,762,649.93
98	06-feb-29	9,762,649.93	105,138.42	51,199.68	$156,338.10	9,657,511.51
99	05-mar-29	9,657,511.51	113,603.61	42,734.49	$156,338.10	9,543,907.90
100	05-abr-29	9,543,907.90	107,849.75	48,488.35	$156,338.10	9,436,058.16
101	07-may-29	9,436,058.16	106,851.22	49,486.88	$156,338.10	9,329,206.94
102	05-jun-29	9,329,206.94	111,998.45	44,339.65	$156,338.10	9,217,208.49
103	05-jul-29	9,217,208.49	111,020.16	45,317.94	$156,338.10	9,106,188.33
104	06-ago-29	9,106,188.33	108,581.20	47,756.90	$156,338.10	8,997,607.13
105	05-sep-29	8,997,607.13	112,099.86	44,238.24	$156,338.10	8,885,507.27
106	05-oct-29	8,885,507.27	112,651.02	43,687.08	$156,338.10	8,772,856.26
107	05-nov-29	8,772,856.26	111,767.12	44,570.98	$156,338.10	8,661,089.14
108	05-dic-29	8,661,089.14	113,754.41	42,583.69	$156,338.10	8,547,334.73
109	07-ene-30	8,547,334.73	110,111.26	46,226.84	$156,338.10	8,437,223.47
110	05-feb-30	8,437,223.47	116,237.85	40,100.25	$156,338.10	8,320,985.62
111	05-mar-30	8,320,985.62	118,154.02	38,184.08	$156,338.10	8,202,831.60
112	05-abr-30	8,202,831.60	114,663.16	41,674.94	$156,338.10	8,088,168.45
113	06-may-30	8,088,168.45	115,245.71	41,092.39	$156,338.10	7,972,922.74
114	05-jun-30	7,972,922.74	117,137.90	39,200.20	$156,338.10	7,855,784.84
115	05-jul-30	7,855,784.84	117,713.82	38,624.28	$156,338.10	7,738,071.02
116	05-ago-30	7,738,071.02	117,024.40	39,313.70	$156,338.10	7,621,046.62
117	05-sep-30	7,621,046.62	117,618.95	38,719.15	$156,338.10	7,503,427.67
118	07-oct-30	7,503,427.67	116,986.79	39,351.31	$156,338.10	7,386,440.89
119	05-nov-30	7,386,440.89	121,231.99	35,106.11	$156,338.10	7,265,208.90
120	05-dic-30	7,265,208.90	120,617.49	35,720.61	$156,338.10	7,144,591.41
121	06-ene-31	7,144,591.41	118,868.69	37,469.41	$156,338.10	7,025,722.72
122	05-feb-31	7,025,722.72	121,794.96	34,543.14	$156,338.10	6,903,927.76
123	05-mar-31	6,903,927.76	124,656.74	31,681.36	$156,338.10	6,779,271.03
124	07-abr-31	6,779,271.03	119,673.54	36,664.56	$156,338.10	6,659,597.49
125	05-may-31	6,659,597.49	125,777.95	30,560.15	$156,338.10	6,533,819.54
126	05-jun-31	6,533,819.54	123,142.67	33,195.43	$156,338.10	6,410,676.87
127	07-jul-31	6,410,676.87	122,717.66	33,620.44	$156,338.10	6,287,959.21
128	05-ago-31	6,287,959.21	126,452.83	29,885.27	$156,338.10	6,161,506.38
129	05-sep-31	6,161,506.38	125,034.22	31,303.88	$156,338.10	6,036,472.17
130	06-oct-31	6,036,472.17	2 125,669.47	30,668.63	$156,338.10	5,910,802.70

Accendo Banco

131	05-nov-31	5,910,802.70	127,276.65	29,061.45	$156,338.10	5,783,526.05
132	05-dic-31	5,783,526.05	127,902.43	28,435.67	$156,338.10	5,655,623.62
133	06-ene-32	5,655,623.62	126,677.50	29,660.60	$156,338.10	5,528,946.12
134	05-feb-32	5,528,946.12	129,154.11	27,183.99	$156,338.10	5,399,792.01
135	05-mar-32	5,399,792.01	130,674.09	25,664.01	$156,338.10	5,269,117.93
136	05-abr-32	5,269,117.93	129,568.05	26,770.05	$156,338.10	5,139,549.88
137	05-may-32	5,139,549.88	131,068.65	25,269.45	$156,338.10	5,008,481.23
138	07-jun-32	5,008,481.23	129,250.56	27,087.54	$156,338.10	4,879,230.67
139	05-jul-32	4,879,230.67	133,947.85	22,390.25	$156,338.10	4,745,282.82
140	05-ago-32	4,745,282.82	132,229.43	24,108.67	$156,338.10	4,613,053.40
141	06-sep-32	4,613,053.40	132,145.20	24,192.90	$156,338.10	4,480,908.20
142	05-oct-32	4,480,908.20	135,041.34	21,296.76	$156,338.10	4,345,866.86
143	05-nov-32	4,345,866.86	134,258.68	22,079.42	$156,338.10	4,211,608.18
144	06-dic-32	4,211,608.18	134,940.79	21,397.31	$156,338.10	4,076,667.39
145	05-ene-33	4,076,667.39	136,294.49	20,043.61	$156,338.10	3,940,372.90
146	08-feb-33	3,940,372.90	134,381.47	21,956.63	$156,338.10	3,805,991.44
147	07-mar-33	3,805,991.44	139,496.59	16,841.51	$156,338.10	3,666,494.85
148	05-abr-33	3,666,494.85	138,912.06	17,426.04	$156,338.10	3,527,582.79
149	05-may-33	3,527,582.79	138,994.15	17,343.95	$156,338.10	3,388,588.64
150	06-jun-33	3,388,588.64	138,566.84	17,771.26	$156,338.10	3,250,021.80
151	05-jul-33	3,250,021.80	140,891.47	15,446.63	$156,338.10	3,109,130.33
152	05-ago-33	3,109,130.33	140,541.99	15,796.11	$156,338.10	2,968,588.35
153	05-sep-33	2,968,588.35	141,256.02	15,082.08	$156,338.10	2,827,332.33
154	05-oct-33	2,827,332.33	142,437.05	13,901.05	$156,338.10	2,684,895.28
155	07-nov-33	2,684,895.28	141,817.29	14,520.81	$156,338.10	2,543,077.99
156	05-dic-33	2,543,077.99	144,668.20	11,669.90	$156,338.10	2,398,409.79
157	05-ene-34	2,398,409.79	144,152.85	12,185.25	$156,338.10	2,254,256.94
158	07-feb-34	2,254,256.94	144,146.33	12,191.77	$156,338.10	2,110,110.62
159	06-mar-34	2,110,110.62	147,000.86	9,337.24	$156,338.10	1,963,109.76
160	05-abr-34	1,963,109.76	146,686.14	9,651.96	$156,338.10	1,816,423.62
161	05-may-34	1,816,423.62	147,407.35	8,930.75	$156,338.10	1,669,016.27
162	05-jun-34	1,669,016.27	147,858.57	8,479.53	$156,338.10	1,521,157.70
163	05-jul-34	1,521,157.70	148,859.07	7,479.03	$156,338.10	1,372,298.64
164	07-ago-34	1,372,298.64	148,916.25	7,421.85	$156,338.10	1,223,382.39
165	05-sep-34	1,223,382.39	150,523.64	5,814.46	$156,338.10	1,072,858.75
166	05-oct-34	1,072,858.75	151,063.21	5,274.89	$156,338.10	921,795.54
167	06-nov-34	921,795.54	151,503.79	4,834.31	$156,338.10	770,291.75
168	05-dic-34	770,291.75	152,677.07	3,661.03	$156,338.10	617,614.68
169	05-ene-35	617,614.68	153,200.27	3,137.83	$156,338.10	464,414.42
170	06-feb-35	464,414.42	153,902.50	2,435.60	$156,338.10	310,511.92
171	05-mar-35	310,511.92	154,964.08	1,374.02	$156,338.10	155,547.84
172	05-abr-35	155,547.84	155,547.83	790.27	$156,338.10	-

citibanamex

Oaxaca, a 16 de diciembre de 2020

Mtro. Vicente Mendoza Téllez Girón
Secretario de Finanzas
Gobierno del Estado de Oaxaca
P r e s e n t e

Re. Oferta irrevocable para la Licitación Pública
No. LA-OAX-DID-005-2020, Financiamiento Banobras 1

Banco Nacional de México, representada por Alfonso Verdugo Lopez y David Briones Pili, según se ha acreditado con la documentación escritura pública 41236 y 58742 respectivamente (el "*Banco*"), enviada el 14 de diciembre de 2020 a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-005-2020 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "*Estado*"), a través de la Secretaría, el 27 de noviembre de 2020 (la "*Convocatoria*"), presenta la siguiente Oferta para el instrumento derivado de intercambio de tasas de interés, de tasa variable a fija del tipo swap, con la finalidad de darle cobertura al Financiamiento Banobras 1 que se describe en la presente.

Los términos en mayúscula inicial que no se encuentren expresamente definidos en la presente tendrán el significado que se les atribuye en la Convocatoria.

El Banco manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora prevista en la Convocatoria, bajo los siguientes términos y condiciones:

1. Aspectos a Ofertar:

Tasa fija ofertada a cambio de la Tasa de Referencia (TIIE 28): 5.5290% (Nota: deberá expresarse en 4 decimales).

2. Características del Instrumento Derivado:

Tipo de Instrumento Derivado:	Instrumento derivado de intercambio de tasas de interés del tipo swap, para intercambiar la tasa variable de TIIE 28 a Tasa Fija.
Financiamiento al que está asociado:	La tercera disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 7 de febrero de 2020, celebrado con el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo, hasta por la cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.) (el "*Financiamiento Banobras 1*")
Monto a asegurar:	La cantidad de $18'058,976.56 (dieciocho millones cincuenta y ocho mil novecientos setenta y seis pesos 56/100 M.N.), monto que corresponde a la tercera disposición del Financiamiento

	Banobras 1. Lo anterior en el entendido que, en el caso que la solicitud de disposición entregada por el Estado sea por un monto menor, el Monto a Asegurar de la Confirmación correspondiente se ajustará en función del monto de la disposición.
Plazo:	5,223 (cinco mil doscientos veintitrés) días, contados a partir de la Fecha de Inicio de la confirmación.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	El 17 de diciembre de 2020 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	El 5 de abril de 2035 (incluyéndolo).
Periodicidad de pago de los intereses:	Mensual, en la misma fecha que la Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 1), en el entendido que en el caso que los diferenciales sean a favor del Estado, la contraparte deberá abonar los recursos correspondientes en la cuenta del Fideicomiso que para tales efectos le hubiere notificado el Estado, para que dichos recursos sean destinados al pago del Crédito en términos del Fideicomiso F/2004588.
Gastos Adicionales:	Sin Gastos Adicionales.
Gastos Adicionales Contingentes:	Los únicos Gastos Adicionales Contingentes serán aquellos que, en su caso, se generen por el rompimiento del instrumento derivado.

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple
Fecha del Contrato de Crédito	7 de febrero de 2020
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $362,914,800.47 (trescientos sesenta y dos millones novecientos catorce mil ochocientos pesos 47/100 M.N.).
Tasa de Referencia:	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 (veintiocho) días.

Periodicidad de pago de capital e intereses:	Mensual.
Perfil de amortización:	Amortizaciones mensuales, consecutivas y crecientes de capital que resulten bajo un método de pagos fijos, que incluirán capital e intereses. En términos del contrato de crédito y con la finalidad de generar pagos mensuales fijos, la tabla de amortización se determinará a partir del valor del swap, conforme a la Hoja de Cálculo para la Determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1 que se adjunta como **Anexo 2**.
Fuente de Pago:	El 2.70% (dos punto setenta por ciento) del FAFEF, previsto en los artículos 25, fracción VIII, 46 al 49 de la Ley de Coordinación Fiscal y, en su caso, cualquier otro derecho o ingreso que en el futuro lo sustituya, modifique y/o complemente (el "*Porcentaje de FAFEF*"), el cual equivale a la cantidad anual de $54'396,846.76 (cincuenta y cuatro millones trescientos noventa y seis mil ochocientos cuarenta y seis pesos 76/100 M.N.) del FAFEF del ejercicio fiscal 2020, año de contratación del financiamiento, conforme a la prelación prevista en el Contrato del Fideicomiso F/2004588.
Mecanismo de fuente de pago:	El Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago F/2004588, celebrado por el Estado como Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar y Santander como Fiduciario, de fecha 6 de febrero de 2020.
Clave de Inscripción el Registro Estatal:	004-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0220008
Registro del Fideicomiso F/2004588:	02

El Banco, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada para operar como institución de crédito y, en términos de sus estatutos sociales o por su ley orgánica o de creación, según resulte aplicable, se encuentra dentro de su objeto celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) Ha acreditado previamente las facultades de sus representantes que suscriben la Oferta y, en caso de resultar ganadores, la Confirmación correspondiente.

(c) Cuenta con un contrato marco, suplemento de operaciones financieras y, en su caso, el Anexo swap con el Estado, firmado y vigente.

(d) Sus órganos internos competentes autorizaron la Oferta en los términos contenidos en el presente documento, la cual constituye una Oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia a partir de la fecha del Acto de Presentación y Apertura de Propuestas de la Licitación Pública hasta la fecha y hora prevista para la celebración del Instrumento Derivado.

(e) No ha comentado con otras instituciones financieras el alcance y términos de la Oferta, ni en forma alguna se ha puesto de acuerdo con otras instituciones financieras competidoras respecto de su participación en la Licitación Pública.

(f) Su representante tiene facultades suficientes para representarlo y presentar la presente Oferta, las cuales no le han sido revocadas, modificadas o limitadas en forma alguna.

(g) No se encuentra impedido para contratar con el Estado, de conformidad con la normatividad aplicable.

Se adjuntan los siguientes documentos: *(i)* la tabla de amortización del Financiamiento como **Anexo 1**, *(ii)* copia del contrato marco y, en su caso, del suplemento y del anexo swap, como **Anexo 2**, *(iii)* copia de la identificación oficial vigente del representante que suscribe la Oferta y, en caso de ser diferente, de quien confirmará el Instrumento Derivado, como **Anexo 3**, y *(iv)* la Carta de Certificación de Firmas debidamente requisitada para, en caso de resultar ganador, se adjunte a la Solicitud de Inscripción del Swap en el Fideicomiso F/2004588, como **Anexo 4**.

4. <u>Información de contacto del Banco</u>.

El Banco señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Actuario Roberto Medellín 800. Piso 5 Norte. Col Santa Fe, CP 01210 CDMX
Teléfono: +52 55 22620886
En atención a: Laura Berzunza
Correo electrónico: laura.berzunza@citi.com

citibanamex

Atentamente,
BANCO NACIONAL DE MEXICO

Alfonso Verdugo Lopez
Representante legal

David Briones Pili
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-005-2020 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 1

Indicador
Check

Monto para Inversión	17,591,783.35
Fondo de Reserva	467,193.21
Monto de la disposición	18,058,976.56

Tasa SWAP	5.5290%
Sobretasa	0.40%
Tasa fija	5.93%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	17-dic-20	18,058,976.56				
1	05-ene-21	18,058,976.56	100,110.38	56,510.05	$156,620.43	17,958,866.18
2	05-feb-21	17,958,866.18	64,930.94	91,689.49	$156,620.43	17,893,935.23
3	05-mar-21	17,893,935.23	74,103.54	82,516.89	$156,620.43	17,819,831.69
4	05-abr-21	17,819,831.69	65,640.78	90,979.65	$156,620.43	17,754,190.90
5	05-may-21	17,754,190.90	68,899.93	87,720.50	$156,620.43	17,685,290.97
6	07-jun-21	17,685,290.97	60,502.35	96,118.08	$156,620.43	17,624,788.61
7	05-jul-21	17,624,788.61	75,344.70	81,275.73	$156,620.43	17,549,443.91
8	05-ago-21	17,549,443.91	67,021.26	89,599.17	$156,620.43	17,482,422.64
9	06-sep-21	17,482,422.64	64,484.18	92,136.25	$156,620.43	17,417,938.46
10	05-oct-21	17,417,938.46	73,429.94	83,190.49	$156,620.43	17,344,508.51
11	05-nov-21	17,344,508.51	68,067.56	88,552.87	$156,620.43	17,276,440.95
12	06-dic-21	17,276,440.95	68,415.08	88,205.35	$156,620.43	17,208,025.86
13	05-ene-22	17,208,025.86	71,598.44	85,021.99	$156,620.43	17,136,427.42
14	08-feb-22	17,136,427.42	60,663.10	95,957.33	$156,620.43	17,075,764.32
15	07-mar-22	17,075,764.32	80,688.78	75,931.65	$156,620.43	16,995,075.53
16	05-abr-22	16,995,075.53	75,449.59	81,170.84	$156,620.43	16,919,625.94
17	05-may-22	16,919,625.94	73,023.38	83,597.05	$156,620.43	16,846,602.55
18	06-jun-22	16,846,602.55	67,835.09	88,785.34	$156,620.43	16,778,767.46
19	05-jul-22	16,778,767.46	76,482.71	80,137.72	$156,620.43	16,702,284.74
20	05-ago-22	16,702,284.74	71,346.45	85,273.98	$156,620.43	16,630,938.29
21	05-sep-22	16,630,938.29	71,710.71	84,909.72	$156,620.43	16,559,227.57
22	05-oct-22	16,559,227.57	74,804.05	81,816.38	$156,620.43	16,484,423.52
23	07-nov-22	16,484,423.52	67,028.96	89,591.47	$156,620.43	16,417,394.55
24	05-dic-22	16,417,394.55	80,912.53	75,707.90	$156,620.43	16,336,482.02
25	05-ene-23	16,336,482.02	73,214.07	83,406.36	$156,620.43	16,263,267.95
26	07-feb-23	16,263,267.95	68,230.92	88,389.51	$156,620.43	16,195,037.02
27	06-mar-23	16,195,037.02	84,605.15	72,015.28	$156,620.43	16,110,431.87
28	05-abr-23	16,110,431.87	77,021.47	79,598.96	$156,620.43	16,033,410.39
29	05-may-23	16,033,410.39	77,402.02	79,218.41	$156,620.43	15,956,008.37
30	05-jun-23	15,956,008.37	75,156.59	81,463.84	$156,620.43	15,880,851.77
31	05-jul-23	15,880,851.77	78,155.79	78,464.64	$156,620.43	15,802,695.98
32	07-ago-23	15,802,695.98	70,734.09	85,886.34	$156,620.43	15,731,961.88
33	05-sep-23	15,731,961.88	81,482.40	75,138.03	$156,620.43	15,650,479.48
34	05-oct-23	15,650,479.48	79,294.02	77,326.41	$156,620.43	15,571,185.45
35	06-nov-23	15,571,185.45	74,556.82	82,063.61	$156,620.43	15,496,628.63
36	05-dic-23	15,496,628.63	82,606.38	74,014.05	$156,620.43	15,414,022.24
37	05-ene-24	15,414,022.24	77,923.71	78,696.72	$156,620.43	15,336,098.53
38	06-feb-24	15,336,098.53	75,795.78	80,824.65	$156,620.43	15,260,302.75
39	05-mar-24	15,260,302.75	86,248.39	70,372.04	$156,620.43	15,174,054.35
40	05-abr-24	15,174,054.35	79,148.87	77,471.56	$156,620.43	15,094,905.48
41	06-may-24	15,094,905.48	79,552.97	77,067.46	$156,620.43	15,015,352.50
42	05-jun-24	15,015,352.50	82,432.08	74,188.35	$156,620.43	14,932,920.42
43	05-jul-24	14,932,920.42	82,839.36	73,781.07	$156,620.43	14,850,081.05
44	05-ago-24	14,850,081.05	80,802.93	75,817.50	$156,620.43	14,769,278.12
45	05-sep-24	14,769,278.12	81,215.47	75,404.96	$156,620.43	14,688,062.64
46	07-oct-24	14,688,062.64	79,211.08	77,409.35	$156,620.43	14,608,851.56
47	05-nov-24	14,608,851.56	86,846.53	69,773.90	$156,620.43	14,522,005.02
48	05-dic-24	14,522,005.02	84,869.62	71,750.81	$156,620.43	14,437,135.40
49	06-ene-25	14,437,135.40	80,533.52	76,086.91	$156,620.43	14,356,601.87
50	05-feb-25	14,356,601.87	85,686.85	70,933.58	$156,620.43	14,270,915.02
51	05-mar-25	14,270,915.02	90,810.90	65,809.53	$156,620.43	14,180,104.12
52	07-abr-25	14,180,104.12	79,552.75	77,067.68	$156,620.43	14,100,551.36
53	05-may-25	14,100,551.36	91,596.52	65,023.91	$156,620.43	14,008,954.84
54	05-jun-25	14,008,954.84	85,097.32	71,523.11	$156,620.43	13,923,857.51
55	07-jul-25	13,923,857.51	83,238.61	73,381.82	$156,620.43	13,840,618.90
56	05-ago-25	13,840,618.90	90,515.71	66,104.72	$156,620.43	13,750,103.18
57	05-sep-25	13,750,103.18	86,418.90	70,201.53	$156,620.43	13,663,684.28
58	06-oct-25	13,663,684.28	86,860.11	69,760.32	$156,620.43	13,576,824.16
59	05-nov-25	13,576,824.16	89,539.60	67,080.83	$156,620.43	13,487,284.56
60	05-dic-25	13,487,284.56	89,982.00	66,638.43	$156,620.43	13,397,302.55
61	05-ene-26	13,397,302.55	88,220.13	68,400.30	$156,620.43	13,309,082.42
62	05-feb-26	13,309,082.42	88,670.54	67,949.89	$156,620.43	13,220,411.87
63	05-mar-26	13,220,411.87	95,655.24	60,965.19	$156,620.43	13,124,756.63
64	06-abr-26	13,124,756.63	87,450.05	69,170.38	$156,620.43	13,037,306.58
65	05-may-26	13,037,306.58	94,352.44	62,267.99	$156,620.43	12,942,954.13
66	05-jun-26	12,942,954.13	90,539.82	66,080.61	$156,620.43	12,852,414.31
67	06-jul-26	12,852,414.31	91,002.07	65,618.36	$156,620.43	12,761,412.23
68	05-ago-26	12,761,412.23	93,568.42	63,052.01	$156,620.43	12,667,843.81
69	07-sep-26	12,667,843.81	87,771.75	68,848.68	$156,620.43	12,580,072.05
70	05-oct-26	12,580,072.05	98,608.13	58,012.30	$156,620.43	12,481,463.92
71	05-nov-26	12,481,463.92	92,895.97	63,724.46	$156,620.43	12,388,567.94
72	07-dic-26	12,388,567.94	91,329.92	65,290.51	$156,620.43	12,297,238.02
73	05-ene-27	12,297,238.02	97,887.11	58,733.32	$156,620.43	12,199,350.90
74	05-feb-27	12,199,350.90	94,336.31	62,284.12	$156,620.43	12,105,014.59
75	05-mar-27	12,105,014.59	100,798.83	55,821.60	$156,620.43	12,004,215.75
76	05-abr-27	12,004,215.75	95,332.57	61,287.86	$156,620.43	11,908,883.18
77	05-may-27	11,908,883.18	97,780.62	58,839.81	$156,620.43	11,811,102.56
78	07-jun-27	11,811,102.56	92,428.07	64,192.36	$156,620.43	11,718,674.48
79	05-jul-27	11,718,674.48	102,580.41	54,040.02	$156,620.43	11,616,094.07
80	05-ago-27	11,616,094.07	97,314.14	59,306.29	$156,620.43	11,518,779.92
81	06-sep-27	11,518,779.92	95,913.90	60,706.53	$156,620.43	11,422,866.02
82	05-oct-27	11,422,866.02	102,063.24	54,557.19	$156,620.43	11,320,802.77
83	05-nov-27	11,320,802.77	98,821.76	57,798.67	$156,620.43	11,221,981.01
84	06-dic-27	11,221,981.01	99,326.29	57,294.14	$156,620.43	11,122,654.71
85	05-ene-28	11,122,654.71	101,665.25	54,955.18	$156,620.43	11,020,989.46
86	08-feb-28	11,020,989.46	94,907.17	61,713.26	$156,620.43	10,926,082.28
87	06-mar-28	10,926,082.28	108,034.87	48,585.56	$156,620.43	10,818,047.41
88	05-abr-28	10,818,047.41	103,170.26	53,450.17	$156,620.43	10,714,877.14
89	05-may-28	10,714,877.14	103,680.01	52,940.42	$156,620.43	10,611,197.13

90	05-jun-28	10,611,197.13	102,444.67	54,175.76	$156,620.43	10,508,752.46
91	05-jul-28	10,508,752.46	104,698.44	51,921.99	$156,620.43	10,404,054.01
92	07-ago-28	10,404,054.01	100,075.26	56,545.17	$156,620.43	10,303,978.75
93	05-sep-28	10,303,978.75	107,407.20	49,213.23	$156,620.43	10,196,571.54
94	05-oct-28	10,196,571.54	106,240.87	50,379.56	$156,620.43	10,090,330.67
95	06-nov-28	10,090,330.67	103,442.15	53,178.28	$156,620.43	9,986,888.51
96	05-dic-28	9,986,888.51	108,921.66	47,698.77	$156,620.43	9,877,966.85
97	05-ene-29	9,877,966.85	106,188.20	50,432.23	$156,620.43	9,771,778.64
98	06-feb-29	9,771,778.64	105,120.99	51,499.44	$156,620.43	9,666,657.65
99	05-mar-29	9,666,657.65	113,635.22	42,985.21	$156,620.43	9,553,022.42
100	05-abr-29	9,553,022.42	107,847.21	48,773.22	$156,620.43	9,445,175.21
101	07-may-29	9,445,175.21	106,842.26	49,778.17	$156,620.43	9,338,332.94
102	05-jun-29	9,338,332.94	112,019.25	44,601.18	$156,620.43	9,226,313.69
103	05-jul-29	9,226,313.69	111,034.75	45,585.68	$156,620.43	9,115,278.94
104	06-ago-29	9,115,278.94	108,580.88	48,039.55	$156,620.43	9,006,698.05
105	05-sep-29	9,006,698.05	112,119.84	44,500.59	$156,620.43	8,894,578.21
106	05-oct-29	8,894,578.21	112,673.80	43,946.63	$156,620.43	8,781,904.40
107	05-nov-29	8,781,904.40	111,784.17	44,836.26	$156,620.43	8,670,120.23
108	05-dic-29	8,670,120.23	113,782.81	42,837.62	$156,620.43	8,556,337.41
109	07-ene-30	8,556,337.41	110,117.45	46,502.98	$156,620.43	8,446,219.96
110	05-feb-30	8,446,219.96	116,280.11	40,340.32	$156,620.43	8,329,939.84
111	05-mar-30	8,329,939.84	118,207.38	38,413.05	$156,620.43	8,211,732.46
112	05-abr-30	8,211,732.46	114,695.20	41,925.23	$156,620.43	8,097,037.25
113	06-may-30	8,097,037.25	115,280.78	41,339.65	$156,620.43	7,981,756.47
114	05-jun-30	7,981,756.47	117,183.90	39,436.53	$156,620.43	7,864,572.56
115	05-jul-30	7,864,572.56	117,762.89	38,857.54	$156,620.43	7,746,809.67
116	05-ago-30	7,746,809.67	117,068.88	39,551.55	$156,620.43	7,629,740.79
117	05-sep-30	7,629,740.79	117,666.58	38,953.85	$156,620.43	7,512,074.20
118	07-oct-30	7,512,074.20	117,030.13	39,590.30	$156,620.43	7,395,044.07
119	05-nov-30	7,395,044.07	121,300.67	35,319.76	$156,620.43	7,273,743.39
120	05-dic-30	7,273,743.39	120,682.08	35,938.35	$156,620.43	7,153,061.31
121	06-ene-31	7,153,061.31	118,922.21	37,698.22	$156,620.43	7,034,139.09
122	05-feb-31	7,034,139.09	121,865.92	34,754.51	$156,620.43	6,912,273.17
123	05-mar-31	6,912,273.17	124,744.87	31,875.56	$156,620.43	6,787,528.29
124	07-abr-31	6,787,528.29	119,730.78	36,889.65	$156,620.43	6,667,797.51
125	05-may-31	6,667,797.51	125,872.25	30,748.18	$156,620.43	6,541,925.25
126	05-jun-31	6,541,925.25	123,220.45	33,399.98	$156,620.43	6,418,704.80
127	07-jul-31	6,418,704.80	122,792.43	33,828.00	$156,620.43	6,295,912.36
128	05-ago-31	6,295,912.36	126,550.28	30,070.15	$156,620.43	6,169,362.08
129	05-sep-31	6,169,362.08	125,122.58	31,497.85	$156,620.43	6,044,239.50
130	06-oct-31	6,044,239.50	125,761.40	30,859.03	$156,620.43	5,918,478.09
131	05-nov-31	5,918,478.09	127,378.22	29,242.21	$156,620.43	5,791,099.87
132	05-dic-31	5,791,099.87	128,007.57	28,612.86	$156,620.43	5,663,092.29
133	06-ene-32	5,663,092.29	126,774.68	29,845.75	$156,620.43	5,536,317.61
134	05-feb-32	5,536,317.61	129,266.41	27,354.02	$156,620.43	5,407,051.19
135	05-mar-32	5,407,051.19	130,795.60	25,824.83	$156,620.43	5,276,255.59
136	05-abr-32	5,276,255.59	129,682.36	26,938.07	$156,620.43	5,146,573.22
137	05-may-32	5,146,573.22	131,192.07	25,428.36	$156,620.43	5,015,381.15
138	07-jun-32	5,015,381.15	129,362.25	27,258.18	$156,620.43	4,886,018.89
139	05-jul-32	4,886,018.89	134,088.83	22,531.60	$156,620.43	4,751,930.06
140	05-ago-32	4,751,930.06	132,359.32	24,261.11	$156,620.43	4,619,570.74
141	06-sep-32	4,619,570.74	132,274.27	24,346.16	$156,620.43	4,487,296.46
142	05-oct-32	4,487,296.46	135,188.48	21,431.95	$156,620.43	4,352,107.98
143	05-nov-32	4,352,107.98	134,400.62	22,219.81	$156,620.43	4,217,707.35
144	06-dic-32	4,217,707.35	135,086.81	21,533.62	$156,620.43	4,082,620.54
145	05-ene-33	4,082,620.54	136,448.88	20,171.55	$156,620.43	3,946,171.65
146	08-feb-33	3,946,171.65	134,523.40	22,097.03	$156,620.43	3,811,648.25
147	07-mar-33	3,811,648.25	139,670.98	16,949.45	$156,620.43	3,671,977.26
148	05-abr-33	3,671,977.26	139,082.56	17,537.87	$156,620.43	3,532,894.70
149	05-may-33	3,532,894.70	139,164.99	17,455.44	$156,620.43	3,393,729.70
150	06-jun-33	3,393,729.70	138,734.72	17,885.71	$156,620.43	3,254,994.98
151	05-jul-33	3,254,994.98	141,074.12	15,546.31	$156,620.43	3,113,920.85
152	05-ago-33	3,113,920.85	140,722.22	15,898.21	$156,620.43	2,973,198.63
153	05-sep-33	2,973,198.63	141,440.68	15,179.75	$156,620.43	2,831,757.95
154	05-oct-33	2,831,757.95	142,629.19	13,991.24	$156,620.43	2,689,128.75
155	07-nov-33	2,689,128.75	142,005.24	14,615.19	$156,620.43	2,547,123.51
156	05-dic-33	2,547,123.51	144,874.51	11,745.92	$156,620.43	2,402,248.99
157	05-ene-34	2,402,248.99	144,355.68	12,264.75	$156,620.43	2,257,893.31
158	07-feb-34	2,257,893.31	144,348.97	12,271.46	$156,620.43	2,113,544.33
159	06-mar-34	2,113,544.33	147,222.03	9,398.40	$156,620.43	1,966,322.30
160	05-abr-34	1,966,322.30	146,905.16	9,715.27	$156,620.43	1,819,417.13
161	05-may-34	1,819,417.13	147,630.99	8,989.44	$156,620.43	1,671,786.14
162	05-jun-34	1,671,786.14	148,085.08	8,535.35	$156,620.43	1,523,701.05
163	05-jul-34	1,523,701.05	149,092.08	7,528.35	$156,620.43	1,374,608.97
164	07-ago-34	1,374,608.97	149,149.54	7,470.89	$156,620.43	1,225,459.42
165	05-sep-34	1,225,459.42	150,767.47	5,852.96	$156,620.43	1,074,691.95
166	05-oct-34	1,074,691.95	151,310.56	5,309.87	$156,620.43	923,381.39
167	06-nov-34	923,381.39	151,754.00	4,866.43	$156,620.43	771,627.38
168	05-dic-34	771,627.38	152,935.03	3,685.40	$156,620.43	618,692.35
169	05-ene-35	618,692.35	153,461.68	3,158.75	$156,620.43	465,230.66
170	06-feb-35	465,230.66	154,168.56	2,451.87	$156,620.43	311,062.10
171	05-mar-35	311,062.10	155,237.21	1,383.22	$156,620.43	155,824.88
172	05-abr-35	155,824.88	155,824.86	795.57	$156,620.43	-