Dirección General Adjunta de Finanzas
Dirección de Mercados
Ciudad de México a 28 de septiembre de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-009-2022, Financiamiento Banobras 2.

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, representada por José Amílcar Muñetón Rodríguez, según se ha acreditado con la escritura 133,045 del 15 de junio de 2017, otorgada ante la fe del licenciado José Ángel Villalobos Magaña, notario 9 de la Ciudad de México (la "*Institución Financiera*"), enviada el 27 de septiembre a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "*Secretaría*"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "*Estado*"), a través de la Secretaría, el 23 de septiembre de 2022 (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 2 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.

La Institución Financiera manifiesta que la presente Oferta constituye una oferta en firme, vinculante e irrevocable, con una vigencia hasta la fecha y hora previstas 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): 9.5600%

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 décima cuarta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 12 de marzo 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 $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
Monto a asegurar:	La cantidad de $112,248,723.71 (ciento doce millones doscientos cuarenta y ocho mil setecientos veintitrés pesos 71/100 M.N.), monto que corresponde a la décima cuarta disposición del Financiamiento Banobras 2. 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:	4,633 (cuatro mil seiscientos treinta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	29 de septiembre de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de junio 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 2).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2), 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	12 de marzo de 2020.
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
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 2 que se adjunta como **Anexo 1** a la Convocatoria.
Fuente de Pago:	El 14.87% (catorce punto ochenta y siete 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 $299'585,596.76 (doscientos noventa y nueve millones quinientos ochenta y cinco mil quinientos noventa 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 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:	007-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0620043
Registro del Fideicomiso F/2004588:	03

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

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

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

(e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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. Información de contacto de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Av. Javier Barros Sierra 515, Col. Lomas de Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, Ciudad de México C.P. 01219
Teléfono: 55 5270 1461 / 55 5270 1713
En atención a: Jose Amílcar Muñetón Rodriguez / Cecilia Carrasco Jiménez
Correo electrónico: Amilcar.Muneton@banobras.gob.mx / Cecilia Carrasco@banobras.gob.mx

Atentamente,

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo

José Amílcar Muñetón Rodríguez
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 2

Indicador
Check

Monto para Inversión	109,344,802.69
Fondo de Reserva	2,903,921.02
Monto de la disposición	112,248,723.71

Tasa SWAP	9.5600%
Sobretasa	0.3500%
Tasa fija	9.9100%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-sep-22	112,248,723.71				112,248,723.71
1	05-oct-22	112,248,723.71	1,110,505.75	185,397.48	$1,295,903.23	111,138,217.96
2	07-nov-22	111,138,217.96	286,305.14	1,009,598.09	$1,295,903.23	110,851,912.82
3	05-dic-22	110,851,912.82	441,481.32	854,421.91	$1,295,903.23	110,410,431.50
4	05-ene-23	110,410,431.50	353,703.54	942,199.69	$1,295,903.23	110,056,727.96
5	07-feb-23	110,056,727.96	296,129.57	999,773.66	$1,295,903.23	109,760,598.39
6	06-mar-23	109,760,598.39	480,107.58	815,795.65	$1,295,903.23	109,280,490.81
7	05-abr-23	109,280,490.81	393,428.51	902,474.72	$1,295,903.23	108,887,062.30
8	05-may-23	108,887,062.30	396,677.57	899,225.66	$1,295,903.23	108,490,384.73
9	05-jun-23	108,490,384.73	370,088.48	925,814.75	$1,295,903.23	108,120,296.25
10	05-jul-23	108,120,296.25	403,009.78	892,893.45	$1,295,903.23	107,717,286.47
11	07-ago-23	107,717,286.47	317,381.45	978,521.78	$1,295,903.23	107,399,905.02
12	05-sep-23	107,399,905.02	438,523.82	857,379.41	$1,295,903.23	106,961,381.20
13	05-oct-23	106,961,381.20	412,580.49	883,322.74	$1,295,903.23	106,548,800.72
14	06-nov-23	106,548,800.72	357,326.68	938,576.55	$1,295,903.23	106,191,474.04
15	05-dic-23	106,191,474.04	448,170.79	847,732.44	$1,295,903.23	105,743,303.25
16	05-ene-24	105,743,303.25	393,531.00	902,372.23	$1,295,903.23	105,349,772.25
17	06-feb-24	105,349,772.25	367,888.79	928,014.44	$1,295,903.23	104,981,883.46
18	05-mar-24	104,981,883.46	486,726.20	809,177.03	$1,295,903.23	104,495,157.26
19	05-abr-24	104,495,157.26	404,182.19	891,721.04	$1,295,903.23	104,090,975.07
20	06-may-24	104,090,975.07	407,631.33	888,271.90	$1,295,903.23	103,683,343.74
21	05-jun-24	103,683,343.74	439,651.62	856,251.61	$1,295,903.23	103,243,692.12
22	05-jul-24	103,243,692.12	443,282.41	852,620.82	$1,295,903.23	102,800,409.71
23	05-ago-24	102,800,409.71	418,644.51	877,258.72	$1,295,903.23	102,381,765.20
24	05-sep-24	102,381,765.20	422,217.06	873,686.17	$1,295,903.23	101,959,548.14
25	07-oct-24	101,959,548.14	397,752.90	898,150.33	$1,295,903.23	101,561,795.25
26	05-nov-24	101,561,795.25	485,129.78	810,773.45	$1,295,903.23	101,076,665.47
27	05-dic-24	101,076,665.47	461,178.43	834,724.80	$1,295,903.23	100,615,487.04
28	06-ene-25	100,615,487.04	409,592.58	886,310.65	$1,295,903.23	100,205,894.46
29	05-feb-25	100,205,894.46	468,369.55	827,533.68	$1,295,903.23	99,737,524.91
30	05-mar-25	99,737,524.91	527,148.55	768,754.68	$1,295,903.23	99,210,376.36
31	07-abr-25	99,210,376.36	394,659.64	901,243.59	$1,295,903.23	98,815,716.72
32	05-may-25	98,815,716.72	534,253.64	761,649.59	$1,295,903.23	98,281,463.08
33	05-jun-25	98,281,463.08	457,207.44	838,695.79	$1,295,903.23	97,824,255.64
34	07-jul-25	97,824,255.64	434,180.23	861,723.00	$1,295,903.23	97,390,075.41
35	05-ago-25	97,390,075.41	518,432.85	777,470.38	$1,295,903.23	96,871,642.56
36	05-sep-25	96,871,642.56	469,238.30	826,664.93	$1,295,903.23	96,402,404.26
37	06-oct-25	96,402,404.26	473,242.60	822,660.63	$1,295,903.23	95,929,161.66
38	05-nov-25	95,929,161.66	503,688.24	792,214.99	$1,295,903.23	95,425,473.43
39	05-dic-25	95,425,473.43	507,847.86	788,055.37	$1,295,903.23	94,917,625.57
40	05-ene-26	94,917,625.57	485,913.13	809,990.10	$1,295,903.23	94,431,712.44
41	05-feb-26	94,431,712.44	490,059.72	805,843.51	$1,295,903.23	93,941,652.72
42	05-mar-26	93,941,652.72	571,821.85	724,081.38	$1,295,903.23	93,369,830.87
43	06-abr-26	93,369,830.87	473,418.76	822,484.47	$1,295,903.23	92,896,412.11
44	05-may-26	92,896,412.11	554,306.01	741,597.22	$1,295,903.23	92,342,106.10
45	05-jun-26	92,342,106.10	507,891.61	788,011.62	$1,295,903.23	91,834,214.49
46	06-jul-26	91,834,214.49	512,225.76	783,677.47	$1,295,903.23	91,321,988.73
47	05-ago-26	91,321,988.73	541,735.81	754,167.42	$1,295,903.23	90,780,252.92
48	07-sep-26	90,780,252.92	471,240.28	824,662.95	$1,295,903.23	90,309,012.64
49	05-oct-26	90,309,012.64	599,821.43	696,081.80	$1,295,903.23	89,709,191.21
50	05-nov-26	89,709,191.21	530,359.88	765,543.35	$1,295,903.23	89,178,831.33
51	07-dic-26	89,178,831.33	510,336.81	785,566.42	$1,295,903.23	88,668,494.53
52	05-ene-27	88,668,494.53	588,057.71	707,845.52	$1,295,903.23	88,080,436.82
53	05-feb-27	88,080,436.82	544,259.04	751,644.19	$1,295,903.23	87,536,177.78
54	05-mar-27	87,536,177.78	621,193.82	674,709.41	$1,295,903.23	86,914,983.96
55	05-abr-27	86,914,983.96	554,204.56	741,698.67	$1,295,903.23	86,360,779.40
56	05-may-27	86,360,779.40	582,707.13	713,196.10	$1,295,903.23	85,778,072.27
57	07-jun-27	85,778,072.27	516,680.93	779,222.30	$1,295,903.23	85,261,391.34
58	05-jul-27	85,261,391.34	638,727.37	657,175.86	$1,295,903.23	84,622,663.97
59	05-ago-27	84,622,663.97	573,766.32	722,136.91	$1,295,903.23	84,048,897.65
60	06-sep-27	84,048,897.65	555,525.83	740,377.40	$1,295,903.23	83,493,371.82
61	05-oct-27	83,493,371.82	629,371.00	666,532.23	$1,295,903.23	82,864,000.82
62	05-nov-27	82,864,000.82	588,774.07	707,129.16	$1,295,903.23	82,275,226.75
63	06-dic-27	82,275,226.75	593,798.44	702,104.79	$1,295,903.23	81,681,428.31
64	05-ene-28	81,681,428.31	621,350.77	674,552.46	$1,295,903.23	81,060,077.55
65	08-feb-28	81,060,077.55	537,225.94	758,677.29	$1,295,903.23	80,522,851.61
66	06-mar-28	80,522,851.61	697,417.14	598,486.09	$1,295,903.23	79,825,434.47
67	05-abr-28	79,825,434.47	636,678.18	659,225.05	$1,295,903.23	79,188,756.29
68	05-may-28	79,188,756.29	641,936.08	653,967.15	$1,295,903.23	78,546,820.21
69	05-jun-28	78,546,820.21	625,615.21	670,288.02	$1,295,903.23	77,921,205.00
70	05-jul-28	77,921,205.00	652,403.95	643,499.28	$1,295,903.23	77,268,801.05
71	07-ago-28	77,268,801.05	593,980.56	701,922.67	$1,295,903.23	76,674,820.49
72	05-sep-28	76,674,820.49	683,803.88	612,099.35	$1,295,903.23	75,991,016.61
73	05-oct-28	75,991,016.61	668,344.08	627,559.15	$1,295,903.23	75,322,672.53
74	06-nov-28	75,322,672.53	632,394.18	663,509.05	$1,295,903.23	74,690,278.35
75	05-dic-28	74,690,278.35	699,646.59	596,256.64	$1,295,903.23	73,990,631.76
76	05-ene-29	73,990,631.76	664,495.95	631,407.28	$1,295,903.23	73,326,135.81
77	06-feb-29	73,326,135.81	649,981.45	645,921.78	$1,295,903.23	72,676,154.37
78	05-mar-29	72,676,154.37	755,737.71	540,165.52	$1,295,903.23	71,920,416.66
79	05-abr-29	71,920,416.66	682,162.36	613,740.87	$1,295,903.23	71,238,254.30
80	07-may-29	71,238,254.30	668,373.36	627,529.87	$1,295,903.23	70,569,880.94
81	05-jun-29	70,569,880.94	732,539.95	563,363.28	$1,295,903.23	69,837,340.99
82	05-jul-29	69,837,340.99	719,163.19	576,740.04	$1,295,903.23	69,118,177.80
83	06-ago-29	69,118,177.80	687,048.88	608,854.35	$1,295,903.23	68,431,128.92
84	05-sep-29	68,431,128.92	730,776.16	565,127.07	$1,295,903.23	67,700,352.76
85	05-oct-29	67,700,352.76	736,811.15	559,092.08	$1,295,903.23	66,963,541.61
86	05-nov-29	66,963,541.61	724,462.41	571,440.82	$1,295,903.23	66,239,079.20
87	05-dic-29	66,239,079.20	748,878.83	547,024.40	$1,295,903.23	65,490,200.37
88	07-ene-30	65,490,200.37	700,979.33	594,923.90	$1,295,903.23	64,789,221.04
89	05-feb-30	64,789,221.04	778,687.28	517,215.95	$1,295,903.23	64,010,533.76
90	05-mar-30	64,010,533.76	802,524.26	493,378.97	$1,295,903.23	63,208,009.51
91	05-abr-30	63,208,009.51	756,510.66	539,392.57	$1,295,903.23	62,451,498.85
92	06-may-30	62,451,498.85	762,966.43	532,936.80	$1,295,903.23	61,688,532.42
93	05-jun-30	61,688,532.42	786,458.77	509,444.46	$1,295,903.23	60,902,073.65
94	05-jul-30	60,902,073.65	792,953.61	502,949.62	$1,295,903.23	60,109,120.04
95	05-ago-30	60,109,120.04	782,955.38	512,947.85	$1,295,903.23	59,326,164.66

96	05-sep-30	59,326,164.66	789,636.81	506,266.42	$1,295,903.23	58,536,527.85
97	07-oct-30	58,536,527.85	780,261.46	515,641.77	$1,295,903.23	57,756,266.39
98	05-nov-30	57,756,266.39	834,831.75	461,071.48	$1,295,903.23	56,921,434.64
99	05-dic-30	56,921,434.64	825,827.05	470,076.18	$1,295,903.23	56,095,607.59
100	06-ene-31	56,095,607.59	801,763.26	494,139.97	$1,295,903.23	55,293,844.33
101	05-feb-31	55,293,844.33	839,268.23	456,635.00	$1,295,903.23	54,454,576.10
102	05-mar-31	54,454,576.10	876,179.46	419,723.77	$1,295,903.23	53,578,396.65
103	07-abr-31	53,578,396.65	809,188.15	486,715.08	$1,295,903.23	52,769,208.50
104	05-may-31	52,769,208.50	889,169.90	406,733.33	$1,295,903.23	51,880,038.60
105	05-jun-31	51,880,038.60	853,179.16	442,724.07	$1,295,903.23	51,026,859.44
106	07-jul-31	51,026,859.44	846,413.29	449,489.94	$1,295,903.23	50,180,446.15
107	05-ago-31	50,180,446.15	895,309.94	400,593.29	$1,295,903.23	49,285,136.21
108	05-sep-31	49,285,136.21	875,323.04	420,580.19	$1,295,903.23	48,409,813.17
109	06-oct-31	48,409,813.17	882,792.71	413,110.52	$1,295,903.23	47,527,020.46
110	05-nov-31	47,527,020.46	903,409.25	392,493.98	$1,295,903.23	46,623,611.21
111	05-dic-31	46,623,611.21	910,869.91	385,033.32	$1,295,903.23	45,712,741.30
112	05-ene-32	45,712,741.30	905,808.47	390,094.76	$1,295,903.23	44,806,932.83
113	05-feb-32	44,806,932.83	913,538.29	382,364.94	$1,295,903.23	43,893,394.54
114	05-mar-32	43,893,394.54	945,499.82	350,403.41	$1,295,903.23	42,947,894.72
115	05-abr-32	42,947,894.72	929,402.60	366,500.63	$1,295,903.23	42,018,492.13
116	05-may-32	42,018,492.13	948,900.52	347,002.71	$1,295,903.23	41,069,591.61
117	07-jun-32	41,069,591.61	922,820.21	373,083.02	$1,295,903.23	40,146,771.40
118	05-jul-32	40,146,771.40	986,460.84	309,442.39	$1,295,903.23	39,160,310.56
119	05-ago-32	39,160,310.56	961,724.37	334,178.86	$1,295,903.23	38,198,586.19
120	06-sep-32	38,198,586.19	959,416.13	336,487.10	$1,295,903.23	37,239,170.06
121	05-oct-32	37,239,170.06	998,620.87	297,282.36	$1,295,903.23	36,240,549.19
122	05-nov-32	36,240,549.19	986,640.48	309,262.75	$1,295,903.23	35,253,908.71
123	06-dic-32	35,253,908.71	995,060.08	300,843.15	$1,295,903.23	34,258,848.63
124	05-ene-33	34,258,848.63	1,012,982.24	282,920.99	$1,295,903.23	33,245,866.39
125	08-feb-33	33,245,866.39	984,740.39	311,162.84	$1,295,903.23	32,261,126.00
126	07-mar-33	32,261,126.00	1,056,122.41	239,780.82	$1,295,903.23	31,205,003.59
127	05-abr-33	31,205,003.59	1,046,791.95	249,111.28	$1,295,903.23	30,158,211.64
128	05-may-33	30,158,211.64	1,046,846.67	249,056.56	$1,295,903.23	29,111,364.98
129	06-jun-33	29,111,364.98	1,039,464.45	256,438.78	$1,295,903.23	28,071,900.53
130	05-jul-33	28,071,900.53	1,071,803.69	224,099.54	$1,295,903.23	27,000,096.84
131	05-ago-33	27,000,096.84	1,065,494.90	230,408.33	$1,295,903.23	25,934,601.94
132	05-sep-33	25,934,601.94	1,074,587.42	221,315.81	$1,295,903.23	24,860,014.52
133	05-oct-33	24,860,014.52	1,090,600.94	205,302.29	$1,295,903.23	23,769,413.58
134	07-nov-33	23,769,413.58	1,079,977.92	215,925.31	$1,295,903.23	22,689,435.66
135	05-dic-33	22,689,435.66	1,121,018.10	174,885.13	$1,295,903.23	21,568,417.56
136	05-ene-34	21,568,417.56	1,111,846.74	184,056.49	$1,295,903.23	20,456,570.82
137	07-feb-34	20,456,570.82	1,110,072.33	185,830.90	$1,295,903.23	19,346,498.49
138	06-mar-34	19,346,498.49	1,152,110.38	143,792.85	$1,295,903.23	18,194,388.11
139	05-abr-34	18,194,388.11	1,145,647.91	150,255.32	$1,295,903.23	17,048,740.20
140	05-may-34	17,048,740.20	1,155,109.05	140,794.18	$1,295,903.23	15,893,631.15
141	05-jun-34	15,893,631.15	1,160,273.16	135,630.07	$1,295,903.23	14,733,358.00
142	05-jul-34	14,733,358.00	1,174,230.25	121,672.98	$1,295,903.23	13,559,127.75
143	07-ago-34	13,559,127.75	1,172,729.85	123,173.38	$1,295,903.23	12,386,397.90
144	05-sep-34	12,386,397.90	1,197,021.93	98,881.30	$1,295,903.23	11,189,375.97
145	05-oct-34	11,189,375.97	1,203,497.63	92,405.60	$1,295,903.23	9,985,878.34
146	06-nov-34	9,985,878.34	1,207,938.74	87,964.49	$1,295,903.23	8,777,939.60
147	05-dic-34	8,777,939.60	1,225,828.45	70,074.78	$1,295,903.23	7,552,111.15
148	05-ene-35	7,552,111.15	1,231,456.45	64,446.78	$1,295,903.23	6,320,654.70
149	06-feb-35	6,320,654.70	1,240,225.29	55,677.94	$1,295,903.23	5,080,429.41
150	05-mar-35	5,080,429.41	1,258,142.94	37,760.29	$1,295,903.23	3,822,286.47
151	05-abr-35	3,822,286.47	1,263,285.32	32,617.91	$1,295,903.23	2,559,001.15
152	07-may-35	2,559,001.15	1,273,361.27	22,541.96	$1,295,903.23	1,285,639.88
153	05-jun-35	1,285,639.88	1,285,639.90	10,263.33	$1,295,903.23	-

MONEX

Oaxaca, Oaxaca a 28 de septiembre de 2022.

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-009-2022, Financiamiento Banobras 2.

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, representada por Ernesto Vera Arazo y Ruth Cedillo González según se ha acreditado con la documentación escritura públicas 40,195 de fecha 10 de enero de 2017, pasada ante la fe del Lic. Alberto T. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México y 40,481 de fecha 16 de mayo de 2017, pasada ante la fe del Lic. Alberto T. Sanchez Colín, Notario Público 83 de la Ciudad de México (la "Institución Financiera")enviada el 28 de septiembre a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 23 de septiembre de 2022 (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 2 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.

La Institución Financiera 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): 9.5450% (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 décima cuarta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 12 de marzo 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 $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").

BANCO MONEX S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO
T. 55 5230 0200 monex.com.mx
Paseo de la Reforma 284 06600, Cd. de México, MX

MONEX

Monto a asegurar:	La cantidad de $112,248,723.71 (ciento doce millones doscientos cuarenta y ocho mil setecientos veintitrés pesos 71/100 M.N.), monto que corresponde a la décima cuarta disposición del Financiamiento Banobras 2. 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:	4,633 (cuatro mil seiscientos treinta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	29 de septiembre de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de junio 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 2).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2), 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.

BANCO MONEX S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO
T. 55 5230 0200 monex.com.mx
Paseo de la Reforma 284 06600. Cd. de México, MX

MONEX

3. Características del Financiamiento.

Tipo de Contrato:	Contrato de Apertura de Crédito Simple.
Fecha del Contrato de Crédito	12 de marzo de 2020.
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
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 2 que se adjunta como **Anexo 1** a la Convocatoria.
Fuente de Pago:	El 14.87% (catorce punto ochenta y siete 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 $299'585,596.76 (doscientos noventa y nueve millones quinientos ochenta y cinco mil quinientos noventa 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 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:	007-AF-2020

BANCO MONEX S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE. MONEX GRUPO FINANCIERO
T. 55 5230 0200 monex.com.mx
Paseo de la Reforma 284 06600. Cd. de México, MX

Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0620043
Registro del Fideicomiso F/2004588:	03

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

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

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

(e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

(f) 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.

(g) 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.

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

BANCO MONEX S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO
T. 55 5230 0200
monex.com.mx
Paseo de la Reforma 284
06600, Cd. de México, MX

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**.

1. Información de contacto de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Av. Paseo de la Reforma 284, Col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06600, Ciudad de México.
Teléfono: 55 5231 4500
En atención a: María de la Luz Noemí Campos León y Jorge Corona Lopez
Correo electrónico: mlcamposl@monex.com.mx y jcoronal@monex.com.mx

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

Ernesto Vera Arazo	Ruth Cedillo González
Representante legal	Representante legal

BANCO MONEX S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO
T. 55 5230 0200 Paseo de la Reforma 284
monex.com.mx 06600. Cd. de México, MX

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 2

Indicador
Check

Monto para Inversión	109,344,802.69
Fondo de Reserva	2,903,921.02
Monto de la disposición	112,248,723.71

Tasa SWAP	9.5450%
Sobretasa	0.3500%
Tasa fija	9.8950%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-sep-22	112,248,723.71				112,248,723.71
1	05-oct-22	112,248,723.71	1,109,802.70	185,116.85	$1,294,919.55	111,138,921.00
2	07-nov-22	111,138,921.00	286,843.23	1,008,076.32	$1,294,919.55	110,852,077.77
3	05-dic-22	110,852,077.77	441,789.64	853,129.91	$1,294,919.55	110,410,288.13
4	05-ene-23	110,410,288.13	354,147.22	940,772.33	$1,294,919.55	110,056,140.90
5	07-feb-23	110,056,140.90	296,664.50	998,255.05	$1,294,919.55	109,759,476.40
6	06-mar-23	109,759,476.40	480,367.04	814,552.51	$1,294,919.55	109,279,109.36
7	05-abr-23	109,279,109.36	393,822.23	901,097.32	$1,294,919.55	108,885,287.12
8	05-may-23	108,885,287.12	397,069.62	897,849.93	$1,294,919.55	108,488,217.50
9	05-jun-23	108,488,217.50	370,524.60	924,394.95	$1,294,919.55	108,117,692.90
10	05-jul-23	108,117,692.90	403,399.07	891,520.48	$1,294,919.55	107,714,293.82
11	07-ago-23	107,714,293.82	317,906.02	977,013.53	$1,294,919.55	107,396,387.80
12	05-sep-23	107,396,387.80	438,865.93	856,053.62	$1,294,919.55	106,957,521.87
13	05-oct-23	106,957,521.87	412,965.65	881,953.90	$1,294,919.55	106,544,556.22
14	06-nov-23	106,544,556.22	357,800.99	937,118.56	$1,294,919.55	106,186,755.22
15	05-dic-23	106,186,755.22	448,507.87	846,411.68	$1,294,919.55	105,738,247.35
16	05-ene-24	105,738,247.35	393,956.25	900,963.30	$1,294,919.55	105,344,291.10
17	06-feb-24	105,344,291.10	368,357.99	926,561.56	$1,294,919.55	104,975,933.10
18	05-mar-24	104,975,933.10	487,013.10	807,906.45	$1,294,919.55	104,488,920.00
19	05-abr-24	104,488,920.00	404,601.39	890,318.16	$1,294,919.55	104,084,318.61
20	06-may-24	104,084,318.61	408,048.87	886,870.68	$1,294,919.55	103,676,269.73
21	05-jun-24	103,676,269.73	440,022.31	854,897.24	$1,294,919.55	103,236,247.42
22	05-jul-24	103,236,247.42	443,650.66	851,268.89	$1,294,919.55	102,792,596.76
23	05-ago-24	102,792,596.76	419,055.24	875,864.31	$1,294,919.55	102,373,541.51
24	05-sep-24	102,373,541.51	422,625.88	872,293.67	$1,294,919.55	101,950,915.63
25	07-oct-24	101,950,915.63	398,204.61	896,714.94	$1,294,919.55	101,552,711.02
26	05-nov-24	101,552,711.02	485,445.71	809,473.84	$1,294,919.55	101,067,265.31
27	05-dic-24	101,067,265.31	461,535.72	833,383.83	$1,294,919.55	100,605,729.58
28	06-ene-25	100,605,729.58	410,036.27	884,883.28	$1,294,919.55	100,195,693.31
29	05-feb-25	100,195,693.31	468,722.56	826,196.99	$1,294,919.55	99,726,970.75
30	05-mar-25	99,726,970.75	527,409.70	767,509.85	$1,294,919.55	99,199,561.04
31	07-abr-25	99,199,561.04	395,138.20	899,781.35	$1,294,919.55	98,804,422.84
32	05-may-25	98,804,422.84	534,509.73	760,409.82	$1,294,919.55	98,269,913.11
33	05-jun-25	98,269,913.11	457,591.65	837,327.90	$1,294,919.55	97,812,321.45
34	07-jul-25	97,812,321.45	434,605.84	860,313.71	$1,294,919.55	97,377,715.61
35	05-ago-25	97,377,715.61	518,724.48	776,195.07	$1,294,919.55	96,858,991.13
36	05-sep-25	96,858,991.13	469,613.68	825,305.87	$1,294,919.55	96,389,377.44
37	06-oct-25	96,389,377.44	473,615.12	821,304.43	$1,294,919.55	95,915,762.32
38	05-nov-25	95,915,762.32	504,014.16	790,905.39	$1,294,919.55	95,411,748.16
39	05-dic-25	95,411,748.16	508,170.18	786,749.37	$1,294,919.55	94,903,577.98
40	05-ene-26	94,903,577.98	486,275.16	808,644.39	$1,294,919.55	94,417,302.81
41	05-feb-26	94,417,302.81	490,418.56	804,500.99	$1,294,919.55	93,926,884.25
42	05-mar-26	93,926,884.25	572,047.81	722,871.74	$1,294,919.55	93,354,836.44
43	06-abr-26	93,354,836.44	473,811.90	821,107.65	$1,294,919.55	92,881,024.53
44	05-may-26	92,881,024.53	554,567.48	740,352.07	$1,294,919.55	92,326,457.05
45	05-jun-26	92,326,457.05	508,234.02	786,685.53	$1,294,919.55	91,818,223.03
46	06-jul-26	91,818,223.03	512,564.53	782,355.02	$1,294,919.55	91,305,658.49
47	05-ago-26	91,305,658.49	542,028.31	752,891.24	$1,294,919.55	90,763,630.18
48	07-sep-26	90,763,630.18	471,655.61	823,263.94	$1,294,919.55	90,291,974.57
49	05-oct-26	90,291,974.57	600,022.48	694,897.07	$1,294,919.55	89,691,952.08
50	05-nov-26	89,691,952.08	530,681.83	764,237.72	$1,294,919.55	89,161,270.25
51	07-dic-26	89,161,270.25	510,696.64	784,222.91	$1,294,919.55	88,650,573.61
52	05-ene-27	88,650,573.61	588,288.29	706,631.26	$1,294,919.55	88,062,285.32
53	05-feb-27	88,062,285.32	544,567.72	750,351.83	$1,294,919.55	87,517,717.59
54	05-mar-27	87,517,717.59	621,373.47	673,546.08	$1,294,919.55	86,896,344.12
55	05-abr-27	86,896,344.12	554,502.35	740,417.20	$1,294,919.55	86,341,841.77
56	05-may-27	86,341,841.77	582,959.11	711,960.44	$1,294,919.55	85,758,882.65
57	07-jun-27	85,758,882.65	517,050.75	777,868.80	$1,294,919.55	85,241,831.90
58	05-jul-27	85,241,831.90	638,888.94	656,030.61	$1,294,919.55	84,602,942.96
59	05-ago-27	84,602,942.96	574,043.72	720,875.83	$1,294,919.55	84,028,899.23
60	06-sep-27	84,028,899.23	555,838.70	739,080.85	$1,294,919.55	83,473,060.53
61	05-oct-27	83,473,060.53	629,558.10	665,361.45	$1,294,919.55	82,843,502.43
62	05-nov-27	82,843,502.43	589,035.38	705,884.17	$1,294,919.55	82,254,467.04
63	06-dic-27	82,254,467.04	594,054.37	700,865.18	$1,294,919.55	81,660,412.67
64	05-ene-28	81,660,412.67	621,561.40	673,358.15	$1,294,919.55	81,038,851.27
65	08-feb-28	81,038,851.27	537,588.97	757,330.58	$1,294,919.55	80,501,262.30
66	06-mar-28	80,501,262.30	697,499.56	597,419.99	$1,294,919.55	79,803,762.73
67	05-abr-28	79,803,762.73	636,871.02	658,048.53	$1,294,919.55	79,166,891.71
68	05-may-28	79,166,891.71	642,122.56	652,796.99	$1,294,919.55	78,524,769.15
69	05-jun-28	78,524,769.15	625,833.99	669,085.56	$1,294,919.55	77,898,935.15
70	05-jul-28	77,898,935.15	652,577.91	642,341.64	$1,294,919.55	77,246,357.24
71	07-ago-28	77,246,357.24	594,262.90	700,656.65	$1,294,919.55	76,652,094.34
72	05-sep-28	76,652,094.34	683,927.84	610,991.71	$1,294,919.55	75,968,166.49
73	05-oct-28	75,968,166.49	668,498.71	626,420.84	$1,294,919.55	75,299,667.78
74	06-nov-28	75,299,667.78	632,617.14	662,302.41	$1,294,919.55	74,667,050.64
75	05-dic-28	74,667,050.64	699,750.56	595,168.99	$1,294,919.55	73,967,300.07
76	05-ene-29	73,967,300.07	664,666.79	630,252.76	$1,294,919.55	73,302,633.28
77	06-feb-29	73,302,633.28	650,182.17	644,737.38	$1,294,919.55	72,652,451.11
78	05-mar-29	72,652,451.11	755,747.55	539,172.00	$1,294,919.55	71,896,703.56
79	05-abr-29	71,896,703.56	682,309.71	612,609.84	$1,294,919.55	71,214,393.84
80	07-may-29	71,214,393.84	668,549.39	626,370.16	$1,294,919.55	70,545,844.45
81	05-jun-29	70,545,844.45	732,600.58	562,318.97	$1,294,919.55	69,813,243.87
82	05-jul-29	69,813,243.87	719,251.18	575,668.37	$1,294,919.55	69,093,992.68
83	06-ago-29	69,093,992.68	687,199.50	607,720.05	$1,294,919.55	68,406,793.18
84	05-sep-29	68,406,793.18	730,848.53	564,071.02	$1,294,919.55	67,675,944.65
85	05-oct-29	67,675,944.65	736,874.99	558,044.56	$1,294,919.55	66,939,069.65
86	05-nov-29	66,939,069.65	724,552.19	570,367.36	$1,294,919.55	66,214,517.46
87	05-dic-29	66,214,517.46	748,925.67	545,993.88	$1,294,919.55	65,465,591.79
88	07-ene-30	65,465,591.79	701,119.36	593,800.19	$1,294,919.55	64,764,472.42
89	05-feb-30	64,764,472.42	778,683.74	516,235.81	$1,294,919.55	63,985,788.68
90	05-mar-30	63,985,788.68	802,477.81	492,441.74	$1,294,919.55	63,183,310.87
91	05-abr-30	63,183,310.87	756,553.86	538,365.69	$1,294,919.55	62,426,757.01
92	06-may-30	62,426,757.01	763,000.23	531,919.32	$1,294,919.55	61,663,756.77
93	05-jun-30	61,663,756.77	786,450.49	508,469.06	$1,294,919.55	60,877,306.28
94	05-jul-30	60,877,306.28	792,935.43	501,984.12	$1,294,919.55	60,084,370.85
95	05-ago-30	60,084,370.85	782,958.99	511,960.56	$1,294,919.55	59,301,411.85

96	05-sep-30	59,301,411.85	789,630.34	505,289.21	$1,294,919.55	58,511,781.51
97	07-oct-30	58,511,781.51	780,275.93	514,643.62	$1,294,919.55	57,731,505.58
98	05-nov-30	57,731,505.58	834,743.32	460,176.23	$1,294,919.55	56,896,762.25
99	05-dic-30	56,896,762.25	825,758.33	469,161.22	$1,294,919.55	56,071,003.92
100	06-ene-31	56,071,003.92	801,743.92	493,175.63	$1,294,919.55	55,269,260.00
101	05-feb-31	55,269,260.00	839,178.44	455,741.11	$1,294,919.55	54,430,081.55
102	05-mar-31	54,430,081.55	876,019.59	418,899.96	$1,294,919.55	53,554,061.96
103	07-abr-31	53,554,061.96	809,161.89	485,757.66	$1,294,919.55	52,744,900.07
104	05-may-31	52,744,900.07	888,988.94	405,930.61	$1,294,919.55	51,855,911.13
105	05-jun-31	51,855,911.13	853,071.18	441,848.37	$1,294,919.55	51,002,839.94
106	07-jul-31	51,002,839.94	846,321.24	448,598.31	$1,294,919.55	50,156,518.70
107	05-ago-31	50,156,518.70	895,123.33	399,796.22	$1,294,919.55	49,261,395.37
108	05-sep-31	49,261,395.37	875,178.25	419,741.30	$1,294,919.55	48,386,217.11
109	06-oct-31	48,386,217.11	882,635.38	412,284.17	$1,294,919.55	47,503,581.73
110	05-nov-31	47,503,581.73	903,212.93	391,706.62	$1,294,919.55	46,600,368.80
111	05-dic-31	46,600,368.80	910,660.68	384,258.87	$1,294,919.55	45,689,708.11
112	05-ene-32	45,689,708.11	905,611.51	389,308.04	$1,294,919.55	44,784,096.60
113	05-feb-32	44,784,096.60	913,327.95	381,591.60	$1,294,919.55	43,870,768.65
114	05-mar-32	43,870,768.65	945,226.87	349,692.68	$1,294,919.55	42,925,541.77
115	05-abr-32	42,925,541.77	929,164.12	365,755.43	$1,294,919.55	41,996,377.65
116	05-may-32	41,996,377.65	948,624.42	346,295.13	$1,294,919.55	41,047,753.23
117	07-jun-32	41,047,753.23	922,599.32	372,320.23	$1,294,919.55	40,125,153.91
118	05-jul-32	40,125,153.91	986,111.91	308,807.64	$1,294,919.55	39,139,041.99
119	05-ago-32	39,139,041.99	961,427.73	333,491.82	$1,294,919.55	38,177,614.26
120	06-sep-32	38,177,614.26	959,126.22	335,793.33	$1,294,919.55	37,218,488.04
121	05-oct-32	37,218,488.04	998,252.02	296,667.53	$1,294,919.55	36,220,236.01
122	05-nov-32	36,220,236.01	986,297.99	308,621.56	$1,294,919.55	35,233,938.02
123	06-dic-32	35,233,938.02	994,701.93	300,217.62	$1,294,919.55	34,239,236.09
124	05-ene-33	34,239,236.09	1,012,588.52	282,331.03	$1,294,919.55	33,226,647.56
125	08-feb-33	33,226,647.56	984,407.30	310,512.25	$1,294,919.55	32,242,240.26
126	07-mar-33	32,242,240.26	1,055,641.82	239,277.73	$1,294,919.55	31,186,598.44
127	05-abr-33	31,186,598.44	1,046,332.04	248,587.51	$1,294,919.55	30,140,266.39
128	05-may-33	30,140,266.39	1,046,387.94	248,531.61	$1,294,919.55	29,093,878.45
129	06-jun-33	29,093,878.45	1,039,022.73	255,896.82	$1,294,919.55	28,054,855.72
130	05-jul-33	28,054,855.72	1,071,295.07	223,624.48	$1,294,919.55	26,983,560.65
131	05-ago-33	26,983,560.65	1,065,000.87	229,918.68	$1,294,919.55	25,918,559.77
132	05-sep-33	25,918,559.77	1,074,075.42	220,844.13	$1,294,919.55	24,844,484.35
133	05-oct-33	24,844,484.35	1,090,056.07	204,863.48	$1,294,919.55	23,754,428.28
134	07-nov-33	23,754,428.28	1,079,456.99	215,462.56	$1,294,919.55	22,674,971.28
135	05-dic-33	22,674,971.28	1,120,410.45	174,509.10	$1,294,919.55	21,554,560.83
136	05-ene-34	21,554,560.83	1,111,259.72	183,659.83	$1,294,919.55	20,443,301.11
137	07-feb-34	20,443,301.11	1,109,490.29	185,429.26	$1,294,919.55	19,333,810.81
138	06-mar-34	19,333,810.81	1,151,438.51	143,481.04	$1,294,919.55	18,182,372.30
139	05-abr-34	18,182,372.30	1,144,990.74	149,928.81	$1,294,919.55	17,037,381.56
140	05-may-34	17,037,381.56	1,154,432.14	140,487.41	$1,294,919.55	15,882,949.41
141	05-jun-34	15,882,949.41	1,159,585.79	135,333.76	$1,294,919.55	14,723,363.62
142	05-jul-34	14,723,363.62	1,173,513.15	121,406.40	$1,294,919.55	13,549,850.47
143	07-ago-34	13,549,850.47	1,172,016.76	122,902.79	$1,294,919.55	12,377,833.71
144	05-sep-34	12,377,833.71	1,196,256.18	98,663.37	$1,294,919.55	11,181,577.52
145	05-oct-34	11,181,577.52	1,202,718.13	92,201.42	$1,294,919.55	9,978,859.39
146	06-nov-34	9,978,859.39	1,207,149.94	87,769.61	$1,294,919.55	8,771,709.45
147	05-dic-34	8,771,709.45	1,225,000.50	69,919.05	$1,294,919.55	7,546,708.94
148	05-ene-35	7,546,708.94	1,230,616.35	64,303.20	$1,294,919.55	6,316,092.59
149	06-feb-35	6,316,092.59	1,239,366.01	55,553.54	$1,294,919.55	5,076,726.58
150	05-mar-35	5,076,726.58	1,257,243.89	37,675.66	$1,294,919.55	3,819,482.68
151	05-abr-35	3,819,482.68	1,262,374.91	32,544.64	$1,294,919.55	2,557,107.77
152	07-may-35	2,557,107.77	1,272,428.37	22,491.18	$1,294,919.55	1,284,679.40
153	05-jun-35	1,284,679.40	1,284,679.41	10,240.14	$1,294,919.55	-

GRUPO FINANCIERO BANORTE

Oaxaca de Juárez, 28 de septiembre de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-009-2022, Financiamiento Banobras 2.

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, representada en este acto por sus apoderados, Pilar Adriana Riera Peniche y Guillermo Paul Perez Sandi Martinez, según se ha acreditado con la Escritura Pública Número 246,540, así como Escritura Pública número 194,010, respectivamente (la "Institución Financiera"), enviadas el 27 de septiembre a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 23 de septiembre de 2022 (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 2 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.

La Institución Financiera 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): 9.4379 % (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 décima cuarta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 12 de marzo 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 $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").

Monto a asegurar:	La cantidad de $112,248,723.71 (ciento doce millones doscientos cuarenta y ocho mil setecientos veintitrés pesos 71/100 M.N.), monto que corresponde a la décima cuarta disposición del Financiamiento Banobras 2. 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:	4,633 (cuatro mil seiscientos treinta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	29 de septiembre de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de junio 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 2).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2), 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.

GRUPO FINANCIERO BANORTE

Fecha del Contrato de Crédito	12 de marzo de 2020.
Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
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 2 que se adjunta como **Anexo 1** a la Convocatoria.
Fuente de Pago:	El 14.87% (catorce punto ochenta y siete 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 $299'585,596.76 (doscientos noventa y nueve millones quinientos ochenta y cinco mil quinientos noventa 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 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:	007-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0620043

GRUPO FINANCIERO BANORTE

Registro del Fideicomiso F/2004588:	03

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

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

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

(e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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**.

GRUPO FINANCIERO BANORTE

4. Información de contacto de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Prolongación Reforma 1230, piso 4, Col. Cruz Manca, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C.P. 05349, Ciudad de México, México
Teléfono: (55) 5261.4818 ext. 4818 / (55) 5261.4816 ext. 4816
En atención a: Paulina Audiffred Sandoval / Israel Castro De Jesús
Correo electrónico: paulina.audiffred.sandoval@banorte.com / israel.castro@banorte.com

A t e n t a m e n t e,
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte

Guillermo Paul Perez Sandi Martinez
Representante legal

Pilar Adriana Riera Peniche
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 2

Indicador
Check

Monto para Inversión	109,344,802.69
Fondo de Reserva	2,903,921.02
Monto de la disposición	112,248,723.71

Tasa SWAP	9.4379%
Sobretasa	0.3500%
Tasa fija	9.7879%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-sep-22	112,248,723.71				112,248,723.71
1	05-oct-22	112,248,723.71	1,104,793.53	183,113.21	$1,287,906.74	111,143,930.18
2	07-nov-22	111,143,930.18	290,696.54	997,210.20	$1,287,906.74	110,853,233.64
3	05-dic-22	110,853,233.64	444,002.01	843,904.73	$1,287,906.74	110,409,231.63
4	05-ene-23	110,409,231.63	357,325.90	930,580.84	$1,287,906.74	110,051,905.73
5	07-feb-23	110,051,905.73	300,494.45	987,412.29	$1,287,906.74	109,751,411.28
6	06-mar-23	109,751,411.28	482,229.86	805,676.88	$1,287,906.74	109,269,181.42
7	05-abr-23	109,269,181.42	396,643.56	891,263.18	$1,287,906.74	108,872,537.86
8	05-may-23	108,872,537.86	399,878.81	888,027.93	$1,287,906.74	108,472,659.05
9	05-jun-23	108,472,659.05	373,648.25	914,258.49	$1,287,906.74	108,099,010.80
10	05-jul-23	108,099,010.80	406,188.15	881,718.59	$1,287,906.74	107,692,822.65
11	07-ago-23	107,692,822.65	321,660.71	966,246.03	$1,287,906.74	107,371,161.94
12	05-sep-23	107,371,161.94	441,317.64	846,589.10	$1,287,906.74	106,929,844.30
13	05-oct-23	106,929,844.30	415,724.55	872,182.19	$1,287,906.74	106,514,119.75
14	06-nov-23	106,514,119.75	361,196.03	926,710.71	$1,287,906.74	106,152,923.72
15	05-dic-23	106,152,923.72	450,923.08	836,983.66	$1,287,906.74	105,702,000.65
16	05-ene-24	105,702,000.65	397,000.66	890,906.08	$1,287,906.74	105,304,999.99
17	06-feb-24	105,304,999.99	371,715.80	916,190.94	$1,287,906.74	104,933,284.19
18	05-mar-24	104,933,284.19	489,069.47	798,837.27	$1,287,906.74	104,444,214.72
19	05-abr-24	104,444,214.72	407,601.87	880,304.87	$1,287,906.74	104,036,612.85
20	06-may-24	104,036,612.85	411,037.33	876,869.41	$1,287,906.74	103,625,575.52
21	05-jun-24	103,625,575.52	442,676.10	845,230.64	$1,287,906.74	103,182,899.42
22	05-jul-24	103,182,899.42	446,286.82	841,619.92	$1,287,906.74	102,736,612.60
23	05-ago-24	102,736,612.60	421,994.34	865,912.40	$1,287,906.74	102,314,618.26
24	05-sep-24	102,314,618.26	425,551.11	862,355.63	$1,287,906.74	101,889,067.15
25	07-oct-24	101,889,067.15	401,435.63	886,471.11	$1,287,906.74	101,487,631.52
26	05-nov-24	101,487,631.52	487,707.49	800,199.25	$1,287,906.74	100,999,924.03
27	05-dic-24	100,999,924.03	464,092.44	823,814.30	$1,287,906.74	100,535,831.59
28	06-ene-25	100,535,831.59	413,209.26	874,697.48	$1,287,906.74	100,122,622.33
29	05-feb-25	100,122,622.33	471,248.23	816,658.51	$1,287,906.74	99,651,374.10
30	05-mar-25	99,651,374.10	529,279.65	758,627.09	$1,287,906.74	99,122,094.45
31	07-abr-25	99,122,094.45	398,559.35	889,347.39	$1,287,906.74	98,723,535.11
32	05-may-25	98,723,535.11	536,343.12	751,563.62	$1,287,906.74	98,187,191.99
33	05-jun-25	98,187,191.99	460,338.99	827,567.75	$1,287,906.74	97,726,853.00
34	07-jul-25	97,726,853.00	437,648.37	850,258.37	$1,287,906.74	97,289,204.63
35	05-ago-25	97,289,204.63	520,810.82	767,095.92	$1,287,906.74	96,768,393.81
36	05-sep-25	96,768,393.81	472,297.29	815,609.45	$1,287,906.74	96,296,096.52
37	06-oct-25	96,296,096.52	476,278.03	811,628.71	$1,287,906.74	95,819,818.49
38	05-nov-25	95,819,818.49	506,344.41	781,562.33	$1,287,906.74	95,313,474.08
39	05-dic-25	95,313,474.08	510,474.45	777,432.29	$1,287,906.74	94,802,999.63
40	05-ene-26	94,802,999.63	488,862.55	799,044.19	$1,287,906.74	94,314,137.08
41	05-feb-26	94,314,137.08	492,982.92	794,923.82	$1,287,906.74	93,821,154.16
42	05-mar-26	93,821,154.16	573,664.02	714,242.72	$1,287,906.74	93,247,490.14
43	06-abr-26	93,247,490.14	476,620.42	811,286.32	$1,287,906.74	92,770,869.72
44	05-may-26	92,770,869.72	556,436.52	731,470.22	$1,287,906.74	92,214,433.20
45	05-jun-26	92,214,433.20	510,680.21	777,226.53	$1,287,906.74	91,703,752.99
46	06-jul-26	91,703,752.99	514,984.46	772,922.28	$1,287,906.74	91,188,768.54
47	05-ago-26	91,188,768.54	544,117.95	743,788.79	$1,287,906.74	90,644,650.59
48	07-sep-26	90,644,650.59	474,621.03	813,285.71	$1,287,906.74	90,170,029.56
49	05-oct-26	90,170,029.56	601,459.34	686,447.40	$1,287,906.74	89,568,570.22
50	05-nov-26	89,568,570.22	532,980.78	754,925.96	$1,287,906.74	89,035,589.44
51	07-dic-26	89,035,589.44	513,265.45	774,641.29	$1,287,906.74	88,522,323.99
52	05-ene-27	88,522,323.99	589,935.02	697,971.72	$1,287,906.74	87,932,388.97
53	05-feb-27	87,932,388.97	546,771.29	741,135.45	$1,287,906.74	87,385,617.68
54	05-mar-27	87,385,617.68	622,656.54	665,250.20	$1,287,906.74	86,762,961.14
55	05-abr-27	86,762,961.14	556,627.77	731,278.97	$1,287,906.74	86,206,333.37
56	05-may-27	86,206,333.37	584,757.60	703,149.14	$1,287,906.74	85,621,575.77
57	07-jun-27	85,621,575.77	519,689.27	768,217.47	$1,287,906.74	85,101,886.50
58	05-jul-27	85,101,886.50	640,042.15	647,864.59	$1,287,906.74	84,461,844.35
59	05-ago-27	84,461,844.35	576,022.67	711,884.07	$1,287,906.74	83,885,821.68
60	06-sep-27	83,885,821.68	558,070.27	729,836.47	$1,287,906.74	83,327,751.41
61	05-oct-27	83,327,751.41	630,892.65	657,014.09	$1,287,906.74	82,696,858.76
62	05-nov-27	82,696,858.76	590,898.79	697,007.95	$1,287,906.74	82,105,959.98
63	06-dic-27	82,105,959.98	595,879.17	692,027.57	$1,287,906.74	81,510,080.81
64	05-ene-28	81,510,080.81	623,062.97	664,843.77	$1,287,906.74	80,887,017.84
65	08-feb-28	80,887,017.84	540,176.81	747,729.93	$1,287,906.74	80,346,841.03
66	06-mar-28	80,346,841.03	698,086.61	589,820.13	$1,287,906.74	79,648,754.42
67	05-abr-28	79,648,754.42	638,245.04	649,661.70	$1,287,906.74	79,010,509.38
68	05-may-28	79,010,509.38	643,450.94	644,455.80	$1,287,906.74	78,367,058.44
69	05-jun-28	78,367,058.44	627,392.38	660,514.36	$1,287,906.74	77,739,666.06
70	05-jul-28	77,739,666.06	653,816.68	634,090.06	$1,287,906.74	77,085,849.38
71	07-ago-28	77,085,849.38	596,273.87	691,632.87	$1,287,906.74	76,489,575.51
72	05-sep-28	76,489,575.51	684,809.60	603,097.14	$1,287,906.74	75,804,765.91
73	05-oct-28	75,804,765.91	669,598.85	618,307.89	$1,287,906.74	75,135,167.06
74	06-nov-28	75,135,167.06	634,204.07	653,702.67	$1,287,906.74	74,500,962.99
75	05-dic-28	74,500,962.99	700,489.20	587,417.54	$1,287,906.74	73,800,473.79
76	05-ene-29	73,800,473.79	665,881.70	622,025.04	$1,287,906.74	73,134,592.09
77	06-feb-29	73,134,592.09	651,609.79	636,296.95	$1,287,906.74	72,482,982.31
78	05-mar-29	72,482,982.31	755,814.60	532,092.14	$1,287,906.74	71,727,167.71
79	05-abr-29	71,727,167.71	683,356.50	604,550.24	$1,287,906.74	71,043,811.21
80	07-may-29	71,043,811.21	669,800.32	618,106.42	$1,287,906.74	70,374,010.89
81	05-jun-29	70,374,010.89	733,028.97	554,877.77	$1,287,906.74	69,640,981.92
82	05-jul-29	69,640,981.92	719,874.27	568,032.47	$1,287,906.74	68,921,107.65
83	06-ago-29	68,921,107.65	688,268.60	599,638.14	$1,287,906.74	68,232,839.05
84	05-sep-29	68,232,839.05	731,359.90	556,546.84	$1,287,906.74	67,501,479.15
85	05-oct-29	67,501,479.15	737,325.30	550,581.44	$1,287,906.74	66,764,153.85
86	05-nov-29	66,764,153.85	725,187.11	562,719.63	$1,287,906.74	66,038,966.74
87	05-dic-29	66,038,966.74	749,254.40	538,652.34	$1,287,906.74	65,289,712.34
88	07-ene-30	65,289,712.34	702,111.66	585,795.08	$1,287,906.74	64,587,600.68
89	05-feb-30	64,587,600.68	778,653.06	509,253.68	$1,287,906.74	63,808,947.62
90	05-mar-30	63,808,947.62	802,141.27	485,765.47	$1,287,906.74	63,006,806.35
91	05-abr-30	63,006,806.35	756,855.80	531,050.94	$1,287,906.74	62,249,950.55
92	06-may-30	62,249,950.55	763,234.93	524,671.81	$1,287,906.74	61,486,715.62
93	05-jun-30	61,486,715.62	786,385.22	501,521.52	$1,287,906.74	60,700,330.41
94	05-jul-30	60,700,330.41	792,799.44	495,107.30	$1,287,906.74	59,907,530.97
95	05-ago-30	59,907,530.97	782,977.95	504,928.79	$1,287,906.74	59,124,553.02

96	05-sep-30	59,124,553.02	789,577.25	498,329.49	$1,287,906.74	58,334,975.77
97	07-oct-30	58,334,975.77	780,371.71	507,535.03	$1,287,906.74	57,554,604.06
98	05-nov-30	57,554,604.06	834,106.11	453,800.63	$1,287,906.74	56,720,497.95
99	05-dic-30	56,720,497.95	825,261.27	462,645.47	$1,287,906.74	55,895,236.68
100	06-ene-31	55,895,236.68	801,598.31	486,308.43	$1,287,906.74	55,093,638.37
101	05-feb-31	55,093,638.37	838,530.89	449,375.85	$1,287,906.74	54,255,107.48
102	05-mar-31	54,255,107.48	874,872.85	413,033.89	$1,287,906.74	53,380,234.63
103	07-abr-31	53,380,234.63	808,966.37	478,940.37	$1,287,906.74	52,571,268.26
104	05-may-31	52,571,268.26	887,691.60	400,215.14	$1,287,906.74	51,683,576.66
105	05-jun-31	51,683,576.66	852,293.29	435,613.45	$1,287,906.74	50,831,283.37
106	07-jul-31	50,831,283.37	845,656.50	442,250.24	$1,287,906.74	49,985,626.87
107	05-ago-31	49,985,626.87	893,785.21	394,121.53	$1,287,906.74	49,091,841.66
108	05-sep-31	49,091,841.66	874,137.65	413,769.09	$1,287,906.74	48,217,704.02
109	06-oct-31	48,217,704.02	881,505.30	406,401.44	$1,287,906.74	47,336,198.72
110	05-nov-31	47,336,198.72	901,805.09	386,101.65	$1,287,906.74	46,434,393.63
111	05-dic-31	46,434,393.63	909,160.74	378,746.00	$1,287,906.74	45,525,232.89
112	05-ene-32	45,525,232.89	904,198.71	383,708.03	$1,287,906.74	44,621,034.18
113	05-feb-32	44,621,034.18	911,819.72	376,087.02	$1,287,906.74	43,709,214.46
114	05-mar-32	43,709,214.46	943,272.82	344,633.92	$1,287,906.74	42,765,941.64
115	05-abr-32	42,765,941.64	927,455.31	360,451.43	$1,287,906.74	41,838,486.33
116	05-may-32	41,838,486.33	946,647.64	341,259.10	$1,287,906.74	40,891,838.69
117	07-jun-32	40,891,838.69	921,015.28	366,891.46	$1,287,906.74	39,970,823.41
118	05-jul-32	39,970,823.41	983,616.41	304,290.33	$1,287,906.74	38,987,207.00
119	05-ago-32	38,987,207.00	959,304.26	328,602.48	$1,287,906.74	38,027,902.74
120	06-sep-32	38,027,902.74	957,050.47	330,856.27	$1,287,906.74	37,070,852.27
121	05-oct-32	37,070,852.27	995,614.29	292,292.45	$1,287,906.74	36,075,237.98
122	05-nov-32	36,075,237.98	983,847.70	304,059.04	$1,287,906.74	35,091,390.28
123	06-dic-32	35,091,390.28	992,140.03	295,766.71	$1,287,906.74	34,099,250.25
124	05-ene-33	34,099,250.25	1,009,773.36	278,133.38	$1,287,906.74	33,089,476.90
125	08-feb-33	33,089,476.90	982,023.39	305,883.35	$1,287,906.74	32,107,453.51
126	07-mar-33	32,107,453.51	1,052,208.33	235,698.41	$1,287,906.74	31,055,245.18
127	05-abr-33	31,055,245.18	1,043,045.53	244,861.21	$1,287,906.74	30,012,199.65
128	05-may-33	30,012,199.65	1,043,109.73	244,797.01	$1,287,906.74	28,969,089.92
129	06-jun-33	28,969,089.92	1,035,865.36	252,041.38	$1,287,906.74	27,933,224.56
130	05-jul-33	27,933,224.56	1,067,661.72	220,245.02	$1,287,906.74	26,865,562.84
131	05-ago-33	26,865,562.84	1,061,471.16	226,435.58	$1,287,906.74	25,804,091.68
132	05-sep-33	25,804,091.68	1,070,417.74	217,489.00	$1,287,906.74	24,733,673.94
133	05-oct-33	24,733,673.94	1,086,164.47	201,742.27	$1,287,906.74	23,647,509.47
134	07-nov-33	23,647,509.47	1,075,735.57	212,171.17	$1,287,906.74	22,571,773.90
135	05-dic-33	22,571,773.90	1,116,072.09	171,834.65	$1,287,906.74	21,455,701.81
136	05-ene-34	21,455,701.81	1,107,068.01	180,838.73	$1,287,906.74	20,348,633.80
137	07-feb-34	20,348,633.80	1,105,333.88	182,572.86	$1,287,906.74	19,243,299.92
138	06-mar-34	19,243,299.92	1,146,643.12	141,263.62	$1,287,906.74	18,096,656.80
139	05-abr-34	18,096,656.80	1,140,299.85	147,606.89	$1,287,906.74	16,956,356.96
140	05-may-34	16,956,356.96	1,149,600.80	138,305.94	$1,287,906.74	15,806,756.16
141	05-jun-34	15,806,756.16	1,154,679.98	133,226.76	$1,287,906.74	14,652,076.18
142	05-jul-34	14,652,076.18	1,168,395.86	119,510.88	$1,287,906.74	13,483,680.32
143	07-ago-34	13,483,680.32	1,166,927.90	120,978.84	$1,287,906.74	12,316,752.42
144	05-sep-34	12,316,752.42	1,190,792.88	97,113.86	$1,287,906.74	11,125,959.54
145	05-oct-34	11,125,959.54	1,197,156.92	90,749.82	$1,287,906.74	9,928,802.62
146	06-nov-34	9,928,802.62	1,201,522.63	86,384.11	$1,287,906.74	8,727,279.99
147	05-dic-34	8,727,279.99	1,219,094.78	68,811.96	$1,287,906.74	7,508,185.21
148	05-ene-35	7,508,185.21	1,224,624.23	63,282.51	$1,287,906.74	6,283,560.98
149	06-feb-35	6,283,560.98	1,233,237.53	54,669.21	$1,287,906.74	5,050,323.45
150	05-mar-35	5,050,323.45	1,250,832.69	37,074.05	$1,287,906.74	3,799,490.76
151	05-abr-35	3,799,490.76	1,255,882.85	32,023.89	$1,287,906.74	2,543,607.91
152	07-may-35	2,543,607.91	1,265,776.45	22,130.29	$1,287,906.74	1,277,831.46
153	05-jun-35	1,277,831.46	1,277,831.43	10,075.31	$1,287,906.74	-

citibanamex

Ciudad de México a 28 de septiembre de 2022

Lic. Jorge Antonio Hidalgo Tirado
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-009-2022, Financiamiento Banobras 2.

Banco Nacional de México S.A., representada por Ivvic Daniel Ponce Alfaro, según se ha acreditado con la documentación escritura número sesenta y dos mil trescientos cuarenta (la "Institución Financiera"), enviada el 2 de septiembre a la Secretaría de Finanzas del Poder Ejecutivo (la "Secretaría"), en la Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 convocada por el Estado Libre y Soberano de Oaxaca (el "Estado"), a través de la Secretaría, el 23 de septiembre de 2022 (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 2 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.

La Institución Financiera 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): 9.3845% (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 décima cuarta disposición del Contrato de Apertura de Crédito Simple, de fecha 12 de marzo 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 $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
Monto a asegurar:	La cantidad de $112,248,723.71 (ciento doce millones doscientos cuarenta y ocho mil setecientos veintitrés pesos 71/100 M.N.), monto que corresponde a la

	décima cuarta disposición del Financiamiento Banobras 2. 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:	4,633 (cuatro mil seiscientos treinta y tres) días, contados a partir de la Fecha de Inicio del Instrumento Derivado.
Fecha de Inicio del Instrumento Derivado:	29 de septiembre de 2022 (incluyéndolo).
Fecha de Terminación del Instrumento Derivado:	5 de junio 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 2).
Oportunidad de entrega de los recursos:	En cada Fecha de Pago (según dicho término se define en el contrato de crédito del Financiamiento Banobras 2), 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	12 de marzo de 2020.

Monto Contratado	Hasta por la cantidad de $2,000'000,000.00 (dos mil millones de pesos 00/100 M.N.) (el "Financiamiento Banobras 2").
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 2 que se adjunta como **Anexo 1** a la Convocatoria.
Fuente de Pago:	El 14.87% (catorce punto ochenta y siete 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 $299'585,596.76 (doscientos noventa y nueve millones quinientos ochenta y cinco mil quinientos noventa 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 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:	007-AF-2020
Clave de Inscripción en el Registro Público Único:	A20-0620043

Registro del Fideicomiso F/2004588:	03

La Institución Financiera, a través de su representante, manifiesta bajo protesta de decir verdad, que:

(a) Es una sociedad mexicana, autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y Valores para operar como institución de crédito y celebrar operaciones financieras de Instrumentos Derivados.

(b) A la fecha, sus calificaciones crediticias en escala nacional otorgadas por las Agencias Calificadoras autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores son iguales o superiores a AA-, o su equivalente.

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

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

(e) 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 previstas para la celebración del Instrumento Derivado.

(f) 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.

(g) 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.

(h) 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. Información de contacto de la Institución Financiera.

La Institución Financiera señala los siguientes datos de contacto, para efectos de cualquier notificación en relación con la Licitación Pública.

Domicilio: Roberto Medellín #800, Torre Norte, Piso 5. Santa Fe, Lomas de Sta. Fe. Álvaro Obregón CP 01219. Ciudad de México.
Teléfono: 55 22 62 37 04
En atención a: Ivvic Daniel Ponce Alfaro
Correo electrónico: ivvic.daniel.ponce@citi.com

Atentamente,
Banco Nacional de México S.A.

Ivvic Daniel Ponce Alfaro
Representante legal

Licitación Pública No. LA-OAX-DID-009-2022 para la Contratación de SWAP del Estado de Oaxaca

Hoja de Cálculo para la determinación de la Tabla de Amortización del Financiamiento Banobras 2

Indicador
Check

Monto para Inversión	109,344,802.69
Fondo de Reserva	2,903,921.02
Monto de la disposición	112,248,723.71

Tasa SWAP	9.3845%
Sobretasa	0.3500%
Tasa fija	9.7345%

Periodo	Fecha	Saldo inicial	Amortización	Intereses	Servicio de la deuda	Saldo final
	29-sep-22	112,248,723.71				112,248,723.71
1	05-oct-22	112,248,723.71	1,102,302.94	182,114.20	$1,284,417.14	111,146,420.77
2	07-nov-22	111,146,420.77	292,625.21	991,791.93	$1,284,417.14	110,853,795.56
3	05-dic-22	110,853,795.56	445,112.26	839,304.88	$1,284,417.14	110,408,683.30
4	05-ene-23	110,408,683.30	358,917.89	925,499.25	$1,284,417.14	110,049,765.41
5	07-feb-23	110,049,765.41	302,410.99	982,006.15	$1,284,417.14	109,747,354.42
6	06-mar-23	109,747,354.42	483,165.42	801,251.72	$1,284,417.14	109,264,189.00
7	05-abr-23	109,264,189.00	398,056.93	886,360.21	$1,284,417.14	108,866,132.07
8	05-may-23	108,866,132.07	401,286.00	883,131.14	$1,284,417.14	108,464,846.07
9	05-jun-23	108,464,846.07	375,212.07	909,205.07	$1,284,417.14	108,089,634.00
10	05-jul-23	108,089,634.00	407,585.02	876,832.12	$1,284,417.14	107,682,048.98
11	07-ago-23	107,682,048.98	323,538.81	960,878.33	$1,284,417.14	107,358,510.17
12	05-sep-23	107,358,510.17	442,546.00	841,871.14	$1,284,417.14	106,915,964.17
13	05-oct-23	106,915,964.17	417,105.93	867,311.21	$1,284,417.14	106,498,858.24
14	06-nov-23	106,498,858.24	362,894.35	921,522.79	$1,284,417.14	106,135,963.90
15	05-dic-23	106,135,963.90	452,132.82	832,284.32	$1,284,417.14	105,683,831.08
16	05-ene-24	105,683,831.08	398,523.89	885,893.25	$1,284,417.14	105,285,307.19
17	06-feb-24	105,285,307.19	373,395.08	911,022.06	$1,284,417.14	104,911,912.11
18	05-mar-24	104,911,912.11	490,099.91	794,317.23	$1,284,417.14	104,421,812.20
19	05-abr-24	104,421,812.20	409,102.75	875,314.39	$1,284,417.14	104,012,709.45
20	06-may-24	104,012,709.45	412,532.05	871,885.09	$1,284,417.14	103,600,177.40
21	05-jun-24	103,600,177.40	444,003.87	840,413.27	$1,284,417.14	103,156,173.53
22	05-jul-24	103,156,173.53	447,605.66	836,811.48	$1,284,417.14	102,708,567.87
23	05-ago-24	102,708,567.87	423,464.00	860,953.14	$1,284,417.14	102,285,103.87
24	05-sep-24	102,285,103.87	427,013.68	857,403.46	$1,284,417.14	101,858,090.19
25	07-oct-24	101,858,090.19	403,050.40	881,366.74	$1,284,417.14	101,455,039.79
26	05-nov-24	101,455,039.79	488,839.13	795,578.01	$1,284,417.14	100,966,200.66
27	05-dic-24	100,966,200.66	465,370.91	819,046.23	$1,284,417.14	100,500,829.76
28	06-ene-25	100,500,829.76	414,794.63	869,622.51	$1,284,417.14	100,086,035.13
29	05-feb-25	100,086,035.13	472,510.88	811,906.26	$1,284,417.14	99,613,524.25
30	05-mar-25	99,613,524.25	530,215.48	754,201.66	$1,284,417.14	99,083,308.77
31	07-abr-25	99,083,308.77	400,267.88	884,149.26	$1,284,417.14	98,683,040.89
32	05-may-25	98,683,040.89	537,260.43	747,156.71	$1,284,417.14	98,145,780.46
33	05-jun-25	98,145,780.46	461,711.50	822,705.64	$1,284,417.14	97,684,068.96
34	07-jul-25	97,684,068.96	439,167.75	845,249.39	$1,284,417.14	97,244,901.21
35	05-ago-25	97,244,901.21	521,853.69	762,563.45	$1,284,417.14	96,723,047.52
36	05-sep-25	96,723,047.52	473,637.54	810,779.60	$1,284,417.14	96,249,409.98
37	06-oct-25	96,249,409.98	477,607.80	806,809.34	$1,284,417.14	95,771,802.18
38	05-nov-25	95,771,802.18	507,508.30	776,908.84	$1,284,417.14	95,264,293.88
39	05-dic-25	95,264,293.88	511,625.25	772,791.89	$1,284,417.14	94,752,668.63
40	05-ene-26	94,752,668.63	490,154.21	794,262.93	$1,284,417.14	94,262,514.42
41	05-feb-26	94,262,514.42	494,262.92	790,154.22	$1,284,417.14	93,768,251.51
42	05-mar-26	93,768,251.51	574,471.66	709,945.48	$1,284,417.14	93,193,779.85
43	06-abr-26	93,193,779.85	478,021.72	806,395.42	$1,284,417.14	92,715,758.13
44	05-may-26	92,715,758.13	557,369.78	727,047.36	$1,284,417.14	92,158,388.35
45	05-jun-26	92,158,388.35	511,900.73	772,516.41	$1,284,417.14	91,646,487.62
46	06-jul-26	91,646,487.62	516,191.73	768,225.41	$1,284,417.14	91,130,295.89
47	05-ago-26	91,130,295.89	545,160.59	739,256.55	$1,284,417.14	90,585,135.30
48	07-sep-26	90,585,135.30	476,099.56	808,317.58	$1,284,417.14	90,109,035.74
49	05-oct-26	90,109,035.74	602,176.60	682,240.54	$1,284,417.14	89,506,859.14
50	05-nov-26	89,506,859.14	534,127.14	750,290.00	$1,284,417.14	88,972,732.00
51	07-dic-26	88,972,732.00	514,545.98	769,871.16	$1,284,417.14	88,458,186.02
52	05-ene-27	88,458,186.02	590,756.30	693,660.84	$1,284,417.14	87,867,429.72
53	05-feb-27	87,867,429.72	547,869.63	736,547.51	$1,284,417.14	87,319,560.09
54	05-mar-27	87,319,560.09	623,296.50	661,120.64	$1,284,417.14	86,696,263.59
55	05-abr-27	86,696,263.59	557,686.91	726,730.23	$1,284,417.14	86,138,576.69
56	05-may-27	86,138,576.69	585,653.83	698,763.31	$1,284,417.14	85,552,922.86
57	07-jun-27	85,552,922.86	521,003.46	763,413.68	$1,284,417.14	85,031,919.40
58	05-jul-27	85,031,919.40	640,616.86	643,800.28	$1,284,417.14	84,391,302.54
59	05-ago-27	84,391,302.54	577,008.22	707,408.92	$1,284,417.14	83,814,294.32
60	06-sep-27	83,814,294.32	559,181.36	725,235.78	$1,284,417.14	83,255,112.96
61	05-oct-27	83,255,112.96	631,557.14	652,860.00	$1,284,417.14	82,623,555.82
62	05-nov-27	82,623,555.82	591,826.33	692,590.81	$1,284,417.14	82,031,729.49
63	06-dic-27	82,031,729.49	596,787.31	687,629.83	$1,284,417.14	81,434,942.18
64	05-ene-28	81,434,942.18	623,810.10	660,607.04	$1,284,417.14	80,811,132.08
65	08-feb-28	80,811,132.08	541,464.28	742,952.86	$1,284,417.14	80,269,667.80
66	06-mar-28	80,269,667.80	698,378.33	586,038.81	$1,284,417.14	79,571,289.47
67	05-abr-28	79,571,289.47	638,928.21	645,488.93	$1,284,417.14	78,932,361.26
68	05-may-28	78,932,361.26	644,111.25	640,305.89	$1,284,417.14	78,288,250.01
69	05-jun-28	78,288,250.01	628,166.97	656,250.17	$1,284,417.14	77,660,083.05
70	05-jul-28	77,660,083.05	654,432.07	629,985.07	$1,284,417.14	77,005,650.98
71	07-ago-28	77,005,650.98	597,273.26	687,143.88	$1,284,417.14	76,408,377.72
72	05-sep-28	76,408,377.72	685,247.05	599,170.09	$1,284,417.14	75,723,130.67
73	05-oct-28	75,723,130.67	670,144.79	614,272.35	$1,284,417.14	75,052,985.88
74	06-nov-28	75,052,985.88	634,991.99	649,425.15	$1,284,417.14	74,417,993.89
75	05-dic-28	74,417,993.89	700,855.00	583,562.14	$1,284,417.14	73,717,138.89
76	05-ene-29	73,717,138.89	666,484.25	617,932.89	$1,284,417.14	73,050,654.64
77	06-feb-29	73,050,654.64	652,317.94	632,099.20	$1,284,417.14	72,398,336.70
78	05-mar-29	72,398,336.70	755,845.93	528,571.21	$1,284,417.14	71,642,490.77
79	05-abr-29	71,642,490.77	683,874.96	600,542.18	$1,284,417.14	70,958,615.81
80	07-may-29	70,958,615.81	670,420.12	613,997.02	$1,284,417.14	70,288,195.69
81	05-jun-29	70,288,195.69	733,239.56	551,177.58	$1,284,417.14	69,554,956.13
82	05-jul-29	69,554,956.13	720,181.54	564,235.60	$1,284,417.14	68,834,774.59
83	06-ago-29	68,834,774.59	688,797.48	595,619.66	$1,284,417.14	68,145,977.12
84	05-sep-29	68,145,977.12	731,611.29	552,805.85	$1,284,417.14	67,414,365.83
85	05-oct-29	67,414,365.83	737,546.19	546,870.95	$1,284,417.14	66,676,819.64
86	05-nov-29	66,676,819.64	725,499.63	558,917.51	$1,284,417.14	65,951,320.01
87	05-dic-29	65,951,320.01	749,414.54	535,002.60	$1,284,417.14	65,201,905.47
88	07-ene-30	65,201,905.47	702,601.52	581,815.62	$1,284,417.14	64,499,303.95
89	05-feb-30	64,499,303.95	778,634.20	505,782.94	$1,284,417.14	63,720,669.75
90	05-mar-30	63,720,669.75	801,970.25	482,446.89	$1,284,417.14	62,918,699.50
91	05-abr-30	62,918,699.50	757,002.02	527,415.12	$1,284,417.14	62,161,697.48
92	06-may-30	62,161,697.48	763,347.57	521,069.57	$1,284,417.14	61,398,349.91
93	05-jun-30	61,398,349.91	786,348.61	498,068.53	$1,284,417.14	60,612,001.30
94	05-jul-30	60,612,001.30	792,727.53	491,689.61	$1,284,417.14	59,819,273.77
95	05-ago-30	59,819,273.77	782,982.91	501,434.23	$1,284,417.14	59,036,290.86

96	05-sep-30	59,036,290.86	789,546.25	494,870.89	$1,284,417.14	58,246,744.61
97	07-oct-30	58,246,744.61	780,414.53	504,002.61	$1,284,417.14	57,466,330.09
98	05-nov-30	57,466,330.09	833,784.54	450,632.60	$1,284,417.14	56,632,545.55
99	05-dic-30	56,632,545.55	825,009.21	459,407.93	$1,284,417.14	55,807,536.34
100	06-ene-31	55,807,536.34	801,520.73	482,896.41	$1,284,417.14	55,006,015.61
101	05-feb-31	55,006,015.61	838,203.76	446,213.38	$1,284,417.14	54,167,811.85
102	05-mar-31	54,167,811.85	874,297.59	410,119.55	$1,284,417.14	53,293,514.26
103	07-abr-31	53,293,514.26	808,863.57	475,553.57	$1,284,417.14	52,484,650.69
104	05-may-31	52,484,650.69	887,041.27	397,375.87	$1,284,417.14	51,597,609.42
105	05-jun-31	51,597,609.42	851,900.90	432,516.24	$1,284,417.14	50,745,708.52
106	07-jul-31	50,745,708.52	845,320.16	439,096.98	$1,284,417.14	49,900,388.36
107	05-ago-31	49,900,388.36	893,114.23	391,302.91	$1,284,417.14	49,007,274.13
108	05-sep-31	49,007,274.13	873,614.35	410,802.79	$1,284,417.14	48,133,659.78
109	06-oct-31	48,133,659.78	880,937.41	403,479.73	$1,284,417.14	47,252,722.37
110	05-nov-31	47,252,722.37	901,099.12	383,318.02	$1,284,417.14	46,351,623.26
111	05-dic-31	46,351,623.26	908,408.91	376,008.23	$1,284,417.14	45,443,214.35
112	05-ene-32	45,443,214.35	903,490.03	380,927.11	$1,284,417.14	44,539,724.32
113	05-feb-32	44,539,724.32	911,063.52	373,353.62	$1,284,417.14	43,628,660.80
114	05-mar-32	43,628,660.80	942,295.12	342,122.02	$1,284,417.14	42,686,365.68
115	05-abr-32	42,686,365.68	926,599.27	357,817.87	$1,284,417.14	41,759,766.41
116	05-may-32	41,759,766.41	945,658.43	338,758.71	$1,284,417.14	40,814,107.98
117	07-jun-32	40,814,107.98	920,220.95	364,196.19	$1,284,417.14	39,893,887.03
118	05-jul-32	39,893,887.03	982,369.44	302,047.70	$1,284,417.14	38,911,517.59
119	05-ago-32	38,911,517.59	958,241.88	326,175.26	$1,284,417.14	37,953,275.71
120	06-sep-32	37,953,275.71	956,011.66	328,405.48	$1,284,417.14	36,997,264.05
121	05-oct-32	36,997,264.05	994,296.41	290,120.73	$1,284,417.14	36,002,967.64
122	05-nov-32	36,002,967.64	982,622.76	301,794.38	$1,284,417.14	35,020,344.88
123	06-dic-32	35,020,344.88	990,859.59	293,557.55	$1,284,417.14	34,029,485.29
124	05-ene-33	34,029,485.29	1,008,367.12	276,050.02	$1,284,417.14	33,021,118.18
125	08-feb-33	33,021,118.18	980,831.07	303,586.07	$1,284,417.14	32,040,287.11
126	07-mar-33	32,040,287.11	1,050,495.01	233,922.13	$1,284,417.14	30,989,792.10
127	05-abr-33	30,989,792.10	1,041,405.09	243,012.05	$1,284,417.14	29,948,387.01
128	05-may-33	29,948,387.01	1,041,473.33	242,943.81	$1,284,417.14	28,906,913.68
129	06-jun-33	28,906,913.68	1,034,288.83	250,128.31	$1,284,417.14	27,872,624.85
130	05-jul-33	27,872,624.85	1,065,848.92	218,568.22	$1,284,417.14	26,806,775.93
131	05-ago-33	26,806,775.93	1,059,709.71	224,707.43	$1,284,417.14	25,747,066.22
132	05-sep-33	25,747,066.22	1,068,592.72	215,824.42	$1,284,417.14	24,678,473.50
133	05-oct-33	24,678,473.50	1,084,223.31	200,193.83	$1,284,417.14	23,594,250.19
134	07-nov-33	23,594,250.19	1,073,878.76	210,538.38	$1,284,417.14	22,520,371.43
135	05-dic-33	22,520,371.43	1,113,909.15	170,507.99	$1,284,417.14	21,406,462.28
136	05-ene-34	21,406,462.28	1,104,977.77	179,439.37	$1,284,417.14	20,301,484.51
137	07-feb-34	20,301,484.51	1,103,261.07	181,156.07	$1,284,417.14	19,198,223.44
138	06-mar-34	19,198,223.44	1,144,253.31	140,163.83	$1,284,417.14	18,053,970.14
139	05-abr-34	18,053,970.14	1,137,961.83	146,455.31	$1,284,417.14	16,916,008.31
140	05-may-34	16,916,008.31	1,147,193.07	137,224.07	$1,284,417.14	15,768,815.24
141	05-jun-34	15,768,815.24	1,152,235.27	132,181.87	$1,284,417.14	14,616,579.97
142	05-jul-34	14,616,579.97	1,165,846.23	118,570.91	$1,284,417.14	13,450,733.74
143	07-ago-34	13,450,733.74	1,164,392.32	120,024.82	$1,284,417.14	12,286,341.42
144	05-sep-34	12,286,341.42	1,188,071.58	96,345.56	$1,284,417.14	11,098,269.84
145	05-oct-34	11,098,269.84	1,194,387.05	90,030.09	$1,284,417.14	9,903,882.79
146	06-nov-34	9,903,882.79	1,198,719.94	85,697.20	$1,284,417.14	8,705,162.85
147	05-dic-34	8,705,162.85	1,216,154.03	68,263.11	$1,284,417.14	7,489,008.82
148	05-ene-35	7,489,008.82	1,221,640.63	62,776.51	$1,284,417.14	6,267,368.19
149	06-feb-35	6,267,368.19	1,230,186.30	54,230.84	$1,284,417.14	5,037,181.89
150	05-mar-35	5,037,181.89	1,247,641.30	36,775.84	$1,284,417.14	3,789,540.59
151	05-abr-35	3,789,540.59	1,252,651.37	31,765.77	$1,284,417.14	2,536,889.22
152	07-may-35	2,536,889.22	1,262,465.72	21,951.42	$1,284,417.14	1,274,423.51
153	05-jun-35	1,274,423.51	1,274,423.52	9,993.62	$1,284,417.14	-