



ANEXO A

Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos

El suscrito L.C. Juan Luis Chumacero Díaz en mi carácter de Secretario de Administración y Finanzas del Estado de Nayarit, mismo que acredito mediante la presentación anexa de copia simple de mi nombramiento y mi credencial de elector emitida por el Instituto Nacional Electoral, hago constar que tras realizar un proceso competitivo de conformidad con el artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado con fecha 4 de diciembre del 2017, con por lo menos invitación a tres diferentes instituciones financieras, obteniéndose como mínimo una oferta irrevocable al respecto.

I. Información General del Financiamiento

Tipo de Financiamiento	Crédito a Corto Plazo
Ente Público	Gobierno del Estado de Nayarit
Monto del Financiamiento	Hasta \$300'000,000.00
Plazo	364
Tipo de Tasa de Interés	Variable
Gastos Adicionales	No hay
Destino	Cubrir Necesidades de Liquidez a corto plazo
Fuente de Pago	Ingresos Estatales
Mecanismo de Pago	Directo
Garantía	No hay
Derivado	No hay
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de referencia	No aplica
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de interés TIIE	4 de diciembre de 2017



SAF
SECRETARÍA DE
ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

ANEXO A

HOJA No. 2 DEL ANEXO A

Resultados del Proceso Competitivo para Financiamientos

II. Instituciones Financieras Invitadas

INSTITUCION FINANCIERA	FUNCIONARIO FACULTADO	ACEPTACIÓN	RECHAZO
SANTANDER, S.A.	Ing. Luis Alberto Murillo Fernández	X	
BANAMEX, S.A.	C.P.A. Guillermo Ledezma Aragón		X
HSBC, S.A.	Lic. Ricardo Saúl Careaga López	X	
BANORTE, S.A.	C. Miguel Delgado Bernal		X
INTERACCIONES, S.A.	C. Aquiles Arturo Balaán Flores	X	
BANCOMER, S.A.	Lic. Víctor Manuel Sandoval Barragán		X



CUADRO COMPARATIVO DE LAS OFERTAS EN FIRME RECIBIDAS POR LA SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS COMO PARTE DEL PROCESO COMPETITIVO LLEVADO A CABO PARA LA CONTRATACION DE FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO POR \$300 MILLONES

Fecha de apertura de sobres: 04 de diciembre del 2017

INSTITUCION FINANCIERA	TIPO DE OBLIGACION	MONTO OFERTADO	TASA DE INTERES		PLAZO (DIAS)		COMISIONES	OTROS GASTOS ADICIONALES	PERFIL DE PAGO		TASA EFECTIVA ANUAL	VALOR PRESENTE OFERTA CALIFICADA
			TASA VARIABLE	SOBRETASA O TASA FIJA	TOTAL	GRACIA			PERIODICIDAD	CRECIMIENTO AMORTIZACION		
BANORTE, S.A.	NO PRESENTE	NO PRESENTE	NO PRESENTE	PROPUESTA	NO PRESENTE	NO PRESENTE						
SANTANDER, S.A.	CREDITO SIMPLE	300,000,000. =	TIE	+1%.	364 DIAS	—	0%.	—	MENSUAL, AMORTIZACIONES FIJAS Y CONSECUTIVAS DE CAPITAL		0.7830733%	300,000,000. =
BANAMEX, S.A.	NO PRESENTE	NO PRESENTE	PROPUESTA	PROPUESTA	NO PRESENTE	NO PRESENTE						
Banco HSBC, S.A.	CREDITO SIMPLE	300,000,000. =	TIE	+0.885%.	364 DIAS	—	0%.	—	MENSUAL, AMORTIZACIONES FIJAS Y CONSECUTIVAS DE CAPITAL		0.773377%	300,000,000. =
Banco Interacciones, S.A.	CREDITO SIMPLE	300,000,000. =	TIE	+1.5%.	364 DIAS	—	1.5%. POR ASPRACION DE RESERVA	CONSTITUCION DE UN FONDO DE RESERVA	MENSUAL, AMORTIZACIONES FIJAS Y CONSECUTIVAS DE CAPITAL		1.064862913%	300,000,000. =
BBV BANCOMER, S.A.	NO PRESENTE	NO PRESENTE	PROPUESTA	PROPUESTA	NO PRESENTE	NO PRESENTE						

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several initials on the right.

Monto Total del Financiamiento: \$300'000,000.00
Disposición Neta: \$300'000,000.00.
 Plazo de Financiamiento: 364 días naturales
 Periodicidad de pago: mensual
 Perfil de amortización del capital: fijas y consecutivas de capital
 Tasa Pactada: TIE+0.885 puntos porcentuales
 Tasa Efectiva de Financiamiento 0.7733777%
 BANCO HSBC, S.A.
 Flujo de efectivo (pesos)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Intereses		2,075,708.33	2,222,420.14	1,824,861.11	1,818,343.75	1,564,166.67	1,414,267.36	1,173,125.00	1,010,190.97	808,152.78	586,562.50	404,076.39	189,003.47
Capital		25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
Servicio de Deuda		27,075,708.33	27,222,420.14	26,824,861.11	26,818,343.75	26,564,166.67	26,414,267.36	26,173,125.00	26,010,190.97	25,808,152.78	25,586,562.50	25,404,076.39	25,189,003.47
Gastos Adicionales	0												
Oferta Calificada	300,000,000.00												
Gastos Totales		27,075,708.33	27,222,420.14	26,824,861.11	26,818,343.75	26,564,166.67	26,414,267.36	26,173,125.00	26,010,190.97	25,808,152.78	25,586,562.50	25,404,076.39	25,189,003.47
Flujo de Efectivo	(300,000,000.00)	27,075,708.33	27,222,420.14	26,824,861.11	26,818,343.75	26,564,166.67	26,414,267.36	26,173,125.00	26,010,190.97	25,808,152.78	25,586,562.50	25,404,076.39	25,189,003.47
Factor de valor presente	1.0	0.99232558	0.98471005	0.97715296	0.96965388	0.96221234	0.95482792	0.94750016	0.94022864	0.93301293	0.92585259	0.91874720	0.91169637
Flujo de efectivo a valor presente	(300,000,000.00)	26,867,917.85	26,806,190.62	26,211,992.55	26,004,511.00	25,560,369.01	25,221,079.85	24,799,040.14	24,455,526.53	24,079,340.19	23,689,385.17	23,339,924.17	22,964,722.90
													300,000,000.00

VPN= 300,000,000.00
 VPN= (0.00)

Monto Total del Financiamiento: \$300'000,000.00

Disposición Neta: \$300'000,000.00.

Plazo de Financiamiento: 364 días naturales

Periodicidad de pago: mensual

Perfil de amortización del capital: fijas y consecutivas de capital

Tasa Pactada: TIIE+1.00 puntos porcentuales

Tasa Efectiva de Financiamiento 0.7830733%

BANCO SANTANDER, S.A.

Flujo de efectivo (pesos)

MESES	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Intereses		2,105,416.67	2,249,652.78	1,847,222.22	1,840,625.00	1,583,333.33	1,431,597.22	1,187,500.00	1,022,569.44	818,055.56	593,750.00	409,027.78	191,319.44
Capital		25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
Servicio de Deuda		27,105,416.67	27,249,652.78	26,847,222.22	26,840,625.00	26,583,333.33	26,431,597.22	26,187,500.00	26,022,569.44	25,818,055.56	25,593,750.00	25,409,027.78	25,191,319.44
Gastos Adicionales	0												315,280,069.44
Oferta Calificada	300,000,000.00												
Gastos Totales		27,105,416.67	27,249,652.78	26,847,222.22	26,840,625.00	26,583,333.33	26,431,597.22	26,187,500.00	26,022,569.44	25,818,055.56	25,593,750.00	25,409,027.78	25,191,319.44
Flujo de Efectivo	(300,000,000.00)	27,105,416.67	27,249,652.78	26,847,222.22	26,840,625.00	26,583,333.33	26,431,597.22	26,187,500.00	26,022,569.44	25,818,055.56	25,593,750.00	25,409,027.78	25,191,319.44
Factor de valor presente	1.0	0.99223011	0.98452059	0.97687098	0.96928080	0.96174959	0.95427691	0.94686228	0.93950527	0.93220541	0.92496228	0.91777543	0.91064443
Flujo de efectivo a valor presente	(300,000,000.00)	26,894,810.59	26,827,844.31	26,226,272.21	26,016,102.42	25,566,510.04	25,223,062.82	24,795,955.97	24,448,341.02	24,067,731.16	23,673,253.38	23,319,781.32	22,940,334.76
VPN=	300,000,000.00	-	(300,000,000.00)	Oferta Calificada									300,000,000.00

Monto Total del Financiamiento: \$300,000,000.00

Constitución de Fondo de Reserva

Plazo de Financiamiento: 364 días naturales

Periodicidad de pago: mensual

Perfil de amortización del capital: fijas y consecutivas de capital

Tasa Pactada: TIE+1.5 puntos porcentuales

Comisión por disposición: 1.5 + I.V.A.

Tasa Efectiva de Financiamiento 1.064862973%

BANCO INTERACCIONES, S.A.

Flujo de efectivo (pesos)

MESES	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Intereses		2,234,583.33	2,368,055.56	1,944,444.44	1,937,500.00	1,666,666.67	1,506,944.44	1,250,000.00	1,076,388.89	861,111.11	625,000.00	430,555.56	201,388.89
Capital		25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
Servicio de Deuda		27,234,583.33	27,368,055.56	26,944,444.44	26,937,500.00	26,666,666.67	26,506,944.44	26,250,000.00	26,076,388.89	25,861,111.11	25,625,000.00	25,430,555.56	25,201,388.89
Gastos Adicionales		4,500,000.00											
Oferta Calificada	300,000,000.00												
Gastos Totales		31,734,583.33	27,368,055.56	26,944,444.44	26,937,500.00	26,666,666.67	26,506,944.44	26,250,000.00	26,076,388.89	25,861,111.11	25,625,000.00	25,430,555.56	25,201,388.89
Flujo de Efectivo	(300,000,000.00)	31,734,583.33	27,368,055.56	26,944,444.44	26,937,500.00	26,666,666.67	26,506,944.44	26,250,000.00	26,076,388.89	25,861,111.11	25,625,000.00	25,430,555.56	25,201,388.89
Factor de valor presente	1.0	0.989463569	0.979038154	0.968722586	0.958515707	0.948416372	0.938423448	0.928535814	0.918752361	0.909071990	0.899493615	0.890016163	0.880638569
Flujo de efectivo a valor presente	(300,000,000.00)	31,400,214.08	26,794,370.59	26,101,691.90	25,820,016.86	25,291,103.26	24,874,738.21	24,374,065.13	23,957,743.85	23,509,611.73	23,049,523.89	22,633,605.47	22,193,315.04
VPN=	300,000,000.00						(300,000,000.00)	Oferta Calificada					



SAF
SECRETARÍA DE
ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

ANEXO A

HOJA No. 4 DEL ANEXO A

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la oferta por BANCO HSBC S.A., en primer lugar con \$300'000,000.00 al presentar la única oferta y por ende constituir el costo financiero más bajo y el plazo estar acorde a lo solicitado.

L.C. JUAN LUIS CHUMACERO DÍAZ



SECRETARIO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

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