

**ACTA DE FALLO  
DETERMINACIÓN DE RESULTADOS DEL PROCESO COMPETITIVO  
CAP-2024**

**PROCESO COMPETITIVO CAP-2024 PARA LA CONTRATACIÓN DE DOS INSTRUMENTOS DERIVADOS EN SU MODALIDAD CAP PARA CUBRIR LA TASA DE REFERENCIA (TIIE A 28 DÍAS) POR EL EQUIVALENTE DEL 100% DEL SALDO INSOLUTO DE LOS CONTRATOS DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CELEBRADOS EN FECHA 19 DE DICIEMBRE DE 2016 ENTRE EL MUNICIPIO DE MONTERREY, ESTADO DE NUEVO LEÓN Y EL BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C., INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO, POR EL MONTO DE HASTA \$1,160,000,000.00 (MIL CIENTO SESENTA MILLONES 00/100 M.N.) (“BANOBRAS 1,160 MDP”); Y EN FECHA DE 14 DE DICIEMBRE DE 2016 CON BBVA MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO POR EL MONTO DE HASTA \$839,860,000.00 (OCHOCIENTOS TREINTA Y NUEVE MILLONES DE PESOS OCHOCIENTOS SESENTA MIL PESOS 00/100 M.N.) (“BBVA 839 MDP”) Y SUS RESPECTIVOS CONVENIOS MODIFICATORIOS (LOS “CRÉDITOS OBJETO DE COBERTURA”).**

En Monterrey, Nuevo León, siendo las 10:00 horas del día 25 de enero de 2024, en la sala de juntas de la Secretaría de Finanzas y Administración, del Palacio Municipal de Monterrey ubicado Palacio Municipal de Monterrey Zaragoza y Ocampo S/N Zona Centro Monterrey, N.L. C.P. 64000, se reunieron para celebrar el Evento público de Apertura de Propuestas en el Proceso Competitivo para la contratación de dos instrumentos derivados en su modalidad CAP, para cubrir la tasa de referencia (TIIE a 28 días) en el servicio de la deuda respecto al 100% del saldo insoluto de los Contratos de Apertura de Crédito Simple, celebrados de los Contratos de Apertura de Crédito Simple celebrados en fecha 19 de diciembre de 2016 entre el Municipio de Monterrey, Estado de Nuevo León y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, por el monto de hasta \$1,160,000,000.00 (Mil ciento sesenta millones 00/100 M.N.) (“Banobras 1,160 mdp”); y en fecha de 14 de Diciembre de 2016 con BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero BBVA México por el monto de hasta \$839,860,000.00 (ochocientos treinta y nueve millones de pesos ochocientos sesenta mil pesos 00/100 M.N.) (“BBVA 839 mdp”) y sus respectivos convenios modificatorios (los “Créditos Objeto de Cobertura”); conforme a las invitaciones generadas en fecha 18 de enero del 2024, dirigidas a 6-seis instituciones de crédito debidamente autorizadas para operar en territorio nacional, El Secretario de Finanzas y Administración, C.P. Rafael Serna Sánchez; el Director Jurídico de la Secretaría de Finanzas y Administración, Lic. Juan Roberto Escobedo Galván; la Directora de Egresos, C.P. Miriam Moreno Rojas; el Coordinador de Administración Financiera y Deuda Pública Lic. Fernando Martin del Campo Caro del Castillo; así como los representantes de las siguientes Instituciones Financieras que se enlazaron de manera remota:

<b>Institución Financiera</b>	<b>Funcionario Facultado</b>
Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex (Citibanamex).	C. Diana Laura Mendía Guerrero

Intercam Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero (Intercam).	C. José Alberto Hernández Villarreal
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (Banorte)	C. Diana Maria Martinez Flores
Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (Monex).	C. Alejandra del Carmen Gamboa Trejo
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA).	C. Ricardo Mora Rueda
	C. Hiram Salinas Ramos

### Desarrollo del Evento

El acto es precedido por el Director Jurídico de la Secretaría de Finanzas y Administración quien, de conformidad con las Condiciones Generales de Contratación contenidas en las invitaciones del proceso competitivo CAP-2024, procede a solicitar el informe de los resultados respecto del total de correos recibidos y que fueron registrados hasta las 09:59 horas del día de hoy.

#### 1.- Presentación de correos electrónicos recibidos.

Se presentaron un total de 5- correos electrónicos, por 5-cinco) instituciones de crédito, de conformidad con los siguientes horarios:

	Institución Financiera	Hora de Recepción
1	<b>Banorte</b>	<b>09:41 a.m.</b>
2	<b>Monex</b>	<b>09:43 a.m.</b>
3	<b>Citibanamex</b>	<b>09:45 a.m.</b>
4	<b>Intercam</b>	<b>09:49 a.m.</b>
5	<b>BBVA</b>	<b>09:53 a.m.</b>

Se hace constar que se recibieron 5-cinco correos electrónicos de 5-cinco Instituciones Financieras oportunamente.

#### 2. Apertura de los correos electrónicos que contienen cada una de las Ofertas de Financiamiento

Del total de correos electrónicos recibidos, se procede a abrir y describir su contenido, en orden a la hora de su recepción, identificando los archivos adjuntos y dando lectura a los documentos que contienen la Oferta Económica tal como se detalla a continuación:

<b>Institución Financiera</b>		<b>Contenido</b>
1	Banorte	Carta de intención, Oferta y documentos identificativos de los representantes legales
2	Monex	Carta de intención, Oferta y documentos identificativos de los representantes legales
3	Citibanamex	Carta de no participación.
4	InterCam	Propuesta y documentos identificativos de los representantes legales.
5	BBVA	Oferta y documentos identificativos de los representantes legales

De las propuestas obtenidas en los correos se extrae la siguiente información:

**CAP para el 100% del saldo insoluto solicitado  
del Crédito Banobras 1,160mdp**

Institución Financiera	Costo de la Prima 36 meses	Tipo de Derivado	Nivel de Tasa
------------------------	----------------------------	------------------	---------------

	Importe		
BANORTE	7,352,500.00	CAP	11.50%
BBVA	8,421,314	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	7,428,000.00	CAP	
MONEX	7,638,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	5,895,217.00	CAP	12.00%
BBVA	7,097,740	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	5,997,000.00	CAP	
MONEX	5,814,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	5,128,595.00	CAP	12.50%
BBVA	6,202,128	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	5,091,500.00	CAP	
MONEX	4,674,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	NA	CAP	13.00%
BBVA	5,558,588.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	4,428,400.00	CAP	
MONEX	4,218,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	N.A.	CAP	13.50%
BBVA	5,067,083.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	3,999,600.00	CAP	
MONEX	3,876,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	N.A.	CAP	14.00%
BBVA	4,674,537.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	3,689,600.00	CAP	
MONEX	3,420,000.00	CAP	

**CAP para el 100% del saldo insoluto solicitado  
del Crédito BBVA 839mdp**

Institución Financiera	Costo de la Prima 36 meses	Tipo de Derivado	Nivel de Tasa
------------------------	----------------------------	------------------	---------------

	Importe		
BANORTE	4,948,050.00	CAP	11.50%
BBVA	5,675,088.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	5,011,500.00	CAP	
MONEX	4,902,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	4,038,791.00	CAP	12.00%
BBVA	4,782,389.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	3,999,500.00	CAP	
MONEX	3,648,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	3,460,485.00	CAP	12.50%
BBVA	4,178,807.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	3,431,500.00	CAP	
MONEX	2,850,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	N.A.	CAP	13.00%
BBVA	3,745,356.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	2,987,600.00	CAP	
MONEX	2,508,000.00	CAP	

	Importe		
BANORTE	N.A.	CAP	13.50%
BBVA	3,414,327.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	2,699,400.00	CAP	
MONEX		CAP	

	Importe		
BANORTE	N.A.	CAP	14.00%
BBVA	3,149,883.00	CAP	
CITIBANAMEX	N.A.	CAP	
BANREGIO	N.A.	CAP	
INTERCAM	2,493,000.00	CAP	
MONEX	2,052,000.00	CAP	

### 3. Análisis y resultados

De la revisión integral de cada una de las ofertas de financiamiento se incluirán las siguientes condiciones en cada uno de los Bancos, las cuales se señalan a continuación:

## Términos requeridos para la integración de propuestas

Requerimiento	BANORTE	BBVA	CITIBANAMEX	BANREGIO	INTERCAM	MONEX
Presentarse por escrito con firma visible del representante.	SI	SI	NP	NP	SI	SI
Referir o mencionar el carácter irrevocable o en firme de la oferta, es decir, contar con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución Financiera, entendiéndose que los términos de la Oferta no estarán sujetos a condiciones adicionales.	SI	SI	NP	NP	SI	SI
Contar con una vigencia de 3 años (36 meses)	SI	SI	NP	NP	SI	SI
Cumplir con las especificaciones señaladas en las Condiciones Generales de Contratación (apartado II de la invitación)	SI	SI	NP	NP	SI	SI

*NP= No presente*

De acuerdo con lo anterior, por haber cumplido con los términos requeridos para la integración de propuestas, se aceptan para análisis y revisión, considerándose como Ofertas Calificadas y susceptibles de comparación, para cada uno de los Créditos Objeto de Cobertura las presentadas por:

- Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, con una propuesta;
- BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con una propuesta;
- Intercam Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, Intercam Grupo Financiero, con una propuesta;
- Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, con una propuesta;

Se hace constar que Banco Nacional de México, S.A., Integrante del Grupo Financiero Banamex (Citibanamex) y Banco Regional, S.A., Institución de Banca Múltiple, BanRegio Grupo Financiero no participaron.

## Resultado/Fallo

Del análisis realizado al total de ofertas recibidas ha determinado conveniente la contratación del Instrumento Derivado bajo la modalidad de Opción de Cobertura de Tasa Máxima (CAP) a un plazo de 36 meses conforme a los anexos 2 y 3 de la propuesta, lo anterior considerando (i) las perspectivas económicas que señalan un posible ajuste en la tasa de referencia a la baja en el corto y mediano plazo, (ii) la volatilidad cíclica de la tasa de referencia para ejercicios con elecciones intermedias (iii) Riesgos asociados a la pandemia y conflictos geopolíticos .

Con base en lo anterior y la aplicación de los Lineamientos de la Metodología para el Cálculo del Menor Costo Financiero y de los Procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a Contratar por parte de las Entidades Federativas, los Municipios y sus Entes Públicos, emitidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, publicados el 25 de octubre de 2016 en el Diario Oficial de la Federación, se resuelve:

1. Se asigna la cobertura bajo la modalidad de CAP, a 36 meses por un nocional de **\$936,792,159.74** (Novecientos treinta y seis millones setecientos noventa y dos mil ciento cincuenta y nueve 74/100 M.N), correspondiente al saldo insoluto del crédito BANOBRAS 1,160 mdp, con un strike del 12.5%, empezando la vigencia el 26 de enero de 2024 al 26 de enero de 2027, con una prima de \$4,674,000.00 (cuatro millones seiscientos setenta y cuatro 00/100 M.N) a nombre de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, al representar la menor prima para el plazo y nivel seleccionado; y
2. Se asigna la cobertura bajo la modalidad de CAP, a 36 meses por un nocional de \$632,532,086.26 (seiscientos treinta y dos millones quinientos treinta y dos mil ochenta y seis 26/100 M.N), correspondiente al saldo insoluto del crédito BBVA 839mdp, con un strike del 12.5%, empezando la vigencia el 26 de enero de 2024 al 26 de enero de 2027, con una prima de \$2,850,000.00 (dos millones ochocientos cincuenta mil 00/100 M.N) a nombre del Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, al representar la menor prima para el plazo y nivel seleccionado.

Lo anterior, resultando de la aplicación del Cáculo comparativo de las ofertas presentadas conforme al artículo 45 de los lineamientos de la Metodología para el cálculo del Menor costo financiero y de los procesos Competitivos de los Financiamientos y Obligaciones a Contratar por parte de las Entidades Federativas de los Municipios y sus Entes Públicos.

Se hace constar que la evaluación jurídica y financiera de las ofertas calificadas, corrió a cargo de los servidores públicos que suscriben la presente acta. Se designa al Secretario de Finanzas y Administración del Municipio de Monterrey, para que conjunta o separadamente notifique el presente fallo a las instituciones participantes, con

independencia de la publicación de presente acta en la página oficial del Municipio de la Ciudad de Monterrey.

Un ejemplar de las ofertas recibidas y analizadas se adjunta a la presente acta, como parte integrante de la misma.

Siendo las 14:00 horas del día 25 de enero de 2024 se da por concluido el presente acto y se firma para constancia el acta respectiva.

<b>(Rúbrica)</b> <b>C.P. Rafael Serna Sánchez</b> Secretario de Finanzas y Administración del Municipio de Monterrey	<b>(Rúbrica)</b> <b>Lic. Juan Roberto Escobedo Galván</b> Director Jurídico de la Secretaría de Finanzas y Administración del Municipio de Monterrey
<b>(Rúbrica)</b> <b>C.P. Miriam Moreno Rojas</b> Directora de Egresos De la Dirección General de Finanzas de la Secretaría de Finanzas y Administración	

*Hoja de Firmas del Acta de fallo del Acto de Ofertas Proceso Competitivo CAP-2024 para la contratación de dos instrumentos derivados en su modalidad CAP para cubrir la tasa de referencia (TIIE a 28 días) en el servicio de la deuda sobre el 100% del saldo insoluto respecto a los Contratos de Apertura de Crédito Simple celebrados en fecha 19 de diciembre de 2016 entre el Municipio de Monterrey, Estado de Nuevo León y el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, por el monto de hasta \$1,160,000,000.00 (Mil ciento sesenta millones 00/100 M.N.) ("Banobras 1,160 mdp"); y en fecha de 14 de Diciembre de 2016 con BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero BBVA México por el monto de hasta \$839,860,000.00 (ochocientos treinta y nueve millones de pesos ochocientos sesenta mil pesos 00/100 M.N.) ("BBVA 839 mdp") y sus respectivos convenios modificatorios (los "Créditos Objeto de Cobertura").*