

11 de diciembre de 2017

Resultados de la Licitación Pública Nacional número GEM-SH-002-2017
“Financiamiento a Inversión Pública Productiva”

El suscrito **C.P. Jorge Michel Luna** en mi carácter de **Secretario de Hacienda del Poder Ejecutivo del Gobierno del Estado Libre y Soberano de Morelos**, mismo que acredito mediante la presentación anexa de copia simple del Nombramiento con fecha de emisión 28 de septiembre de 2016 y Credencial para Votar emitida por el Instituto Nacional Electoral, hago constar que tras realizar un proceso competitivo de conformidad con los artículos 22, 25, 26 y 29 de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios; 1, fracción I, 2, 3, 5, 9, fracciones IV, V, VIII, IX, X, XIV, XV, XXII, XXXI y XXXIII, 10, 38, 40, 41, 42, 43, 61, 65, 66, 67, 71 y 72 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Morelos; los numerales 1, 2, 3, inciso b), 5, 6, 8, 9, 12, 14, 15, 17, 52 y 53 del Acuerdo por el que se emiten 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; la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo con base en la Convocatoria de Licitación Pública Nacional número GEM-SH-002- S017 “Financiamiento a Inversión Pública Productiva” realizado en fecha **06 de diciembre de 2017**, con por lo menos invitación a **siete** diferentes Instituciones Financieras, obteniendo como mínimo **cinco** ofertas irrevocables.

Al respecto:

I. Información general del Financiamiento.

Tipo de Financiamiento	Crédito Simple a Largo Plazo
Ente Público	Estado Libre y Soberano de Morelos
Monto del Financiamiento	Hasta \$838,500,000.00 (ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.)
Plazo	Mínimo 15 (quince) años y máximo 20 (veinte) años, es decir, desde 5,479 (cinco mil cuatrocientos setenta y nueve) días y hasta 7,305 (siete mil trescientos cinco)



MORELOS
PODER EJECUTIVO

	días, contados a partir de que se ejerza la primera disposición
Tipo de Tasa de Interés	Variable, tasa de referencia: Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días (TIIE28)
Gastos Adicionales	Comisión por disposición, la cual no podrá ser mayor al 1.0% (uno por ciento) del monto dispuesto. La Institución Financiera podrá optar por no Ofertar Gastos Adicionales.
Destino	Inversiones Públicas Productivas
Fuente de pago	3.80% (tres punto ochenta por ciento) de las participaciones presentes y futuras que en ingresos federales le corresponden al estado de Morelos del Fondo General de Participaciones
Mecanismo de pago	Fideicomiso irrevocable de Administración y Medio de Pago número CIB/539
Garantía	Patrimonio del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Medio de Pago número CIB/539
Derivado	La Secretaría de Hacienda del Poder Ejecutivo del Estado de Morelos a su entera discreción podrá adquirir para el o los contratos que deriven del proceso competitivo GEM-SH-010-2017, instrumentos derivados de cobertura de tasa de interés, en la modalidad de "cobertura de tasa", "CAP de TIIE", "Collar" o "SWAP"
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 intereses TIIE 28	07 de diciembre de 2017



MORELOS
PODER EJECUTIVO

II. Instituciones financieras invitadas.

Institución financiera	Funcionario facultado	Aceptación	Rechazo
Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	C. Juan Alfredo Guadarrama Álvarez	X	
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte	C. Ingrid Estrada Guzmán C. Nasaria Díaz Santiago		No cumplió con los requisitos de la Convocatoria y las Bases de Licitación
Bansí, S.A., Institución de Banca Múltiple	C. Arturo Herbert Alfaro	X	
Banco Interacciones, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones	C. Federico Noel Castillo C. Roberto Fernández Valderrama	X	
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C, Institución de Banca de Desarrollo	C. Saturnino Torales Morgado		No se presentó al Acto de Presentación y Apertura de Ofertas
Banca Afirme, S.A., Institución de Banca Múltiple, Afirme Grupo Financiero	C. Miguel Ángel Villegas López C. Martha Isela Franco Villa	X	
Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva	C. Javier Valadez Benítez	X	

----- Continúa en la siguiente página -----



MORELOS
PODER EJECUTIVO

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.


Institución Financiera	Tipo de Obligación	Monto Ofertado	Tasa de Interés		Plazo (Días)		Comisiones	Otros Gastos Adicionales	Gastos Adicionales Contingentes	Perfil de Pago		Tasa Efectiva Anual	Valor presente de la Oferta Calificada
			Tasa variable	Sobretasa o tasa fija	Total	Gracia				Periodicidad	Creclimiento amortización		
Banco Multiva, S.A.	Largo Plazo	\$838,500,000.00	TIIE a 28 días	0.91%	5,479	N/A	N/A	N/A	N/A	Mensual	Primeras 18 amortizaciones 12% y las subsecuentes 1%	8.56809%	N/A
Banco del Bajío, S.A.	Largo Plazo	\$838,500,000.00	TIIE a 28 días	0.99%	5,479	N/A	N/A	Comisión por prepago 1.0%	N/A	Mensual	Primeras 18 amortizaciones 12% y las subsecuentes 1%	8.64739%	N/A
Banco Interacciones, S.A.	Largo Plazo	\$838,500,000.00	TIIE a 28 días	1.39%	5,479	N/A	Comisión por disposición 1.0%	Comisión por prepago 1.0%	N/A	Mensual	Primeras 18 amortizaciones 12% y las subsecuentes 1%	9.23068%	N/A
Bansi, S.A.,	Largo Plazo	\$838,500,000.00	TIIE a 28 días	1.85%	7,305	N/A	N/A	N/A	N/A	Mensual	Primeras 18 amortizaciones 12% y las subsecuentes 1%	9.59592%	N/A
Banca Afirme, S.A.	Largo Plazo	\$150,000,000.00	TIIE a 28 días	1.89%	7,305	N/A	N/A	N/A	N/A	Mensual	Primeras 18 amortizaciones 12% y las subsecuentes 1%	9.63533%	N/A


----- Continúa en la siguiente página -----



MORELOS
PODER EJECUTIVO

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la propuesta ganadora es la ofertada por **Banco Multiva, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva** por un monto de hasta **\$838,500,000.00 (ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.)**, al presentar el **costo financiero** más bajo.


C.P. JORGE MICHEL LUNA
SECRETARIO DE HACIENDA



Se adjuntan como parte integrante del presente Anexo **cinco** ofertas irrevocables de Financiamiento, así como las respuestas de las instituciones financieras que decidieron no presentar oferta en el proceso competitivo con base en la Convocatoria de Licitación Pública Nacional número GEM-SH-002- S017 “Financiamiento a Inversión Pública Productiva” en los términos del artículo 26 de la Ley de Disciplina Financiera y 44 de la Ley de Deuda Pública para el Estado de Morelos.



Ciudad de México, a 6 de diciembre de 2017

**OFERTA DE FINANCIAMIENTO LICITACIÓN
PÚBLICA NACIONAL GEM-SH-002-2017**

Nombre de la Institución Financiera: Banco Multiva Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva

Monto Ofertado (en letra y número): Hasta \$838'500,000.00 (Ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil pesos 00/100 M.N.)

Plazo Ofertado (en letra y número): Hasta 15 (quince) años o hasta 5,479 (cinco mil cuatrocientos setenta y nueve días)

Condiciones de Disposición: Conforme a Bases y a Modelo de Contrato.

Periodicidad de pago del servicio de la deuda del Financiamiento: Conforme a bases.

Calendario de Amortizaciones: El que se establezca en cada Disposición, conforme a Bases.

Tasa de Interés Ofertada: Tasa de Interés Interbancaria y de Equilibrio a 28 días más las siguientes sobretasas:

Calificación Genérica	Fitch México, S.A. de C.V.	HR Ratings de México S.A. de C.V.	Moody's de México, S.A. de C.V.	Standard & Poor's S.A. de C.V.	Verum Calificadora de Valores S.A.P.I. de C.V.	Sobre - tasa Aplicable (porcentaje)
AAA	AAA (mex)	HR AAA	Aaa.mx	mxAAA	AAA/M	0.91 %
AA+	AA+ (mex)	HR AA+	Aa1.mx	mxAA+	AA+/M	0.91 %
AA	AA (mex)	HR AA	Aa2.mx	mxAA	AA/M	0.91 %
AA-	AA - (mex)	HR AA-	Aa3.mx	mxAA-	AA-/M	1.01 %
A+	A+ (mex)	HR A+	A1.mx	mxA+	A+/M	1.01 %
A	A (mex)	HR A	A2.mx	mxA	A/M	1.26 %
A-	A - (mex)	HR A-	A3.mx	mxA-	A-/M	1.46 %
BBB+	BBB+ (mex)	HR BBB+	Baa1.mx	mxBBB+	BBB+/M	1.71 %
BBB	BBB (mex)	HR BBB	Baa2.mx	mxBBB	BBB/M	1.96 %



BBB-	BBB - (mex)	HR BBB-	Baa3.mx	mxBBB-	BBB-/M	2.21 %
BB+	BB+ (mex)	HR BB+	Ba1.mx	mxBB+	BB+/M	2.46 %
BB	BB (mex)	HR BB	Ba2.mx	mxBB	BB/M	2.71 %
BB-	BB- (mex)	HR BB-	Ba3.mx	mxBB-	BB-/M	2.96 %
B+	B+ (mex)	HR B+	B1.mx	mxB+	B+/M	3.21 %
B	B (mex)	HR B	B2.mx	mxB	B/M	3.46 %
B-	B- (mex)	HR B-	B3.mx	mxB-	B-/M	3.71 %
CCC	CCC (mex)	HR C+	Caa1.mx	mxCCC	CCC/M	3.96 %
CC	CC (mex)	HR C	Caa2.mx	mxCC	CC/M	4.21 %
C	C (mex)	HR C-	Caa3.mx	mxC	C/M	4.46 %
D	D (mex)	HR D	Ca/C.mx	mxD	D/M	4.71 %
No Calificado						4.71 %

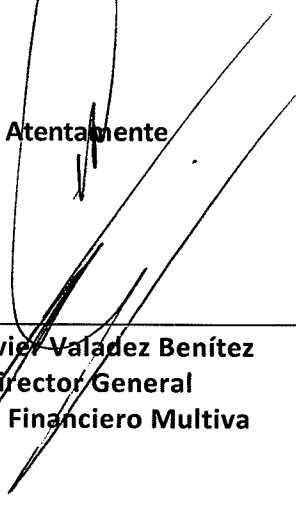
Gastos Adicionales: Sin Gastos Adicionales

Gastos Adicionales Contingentes: Sin Gastos Adicionales Contingentes

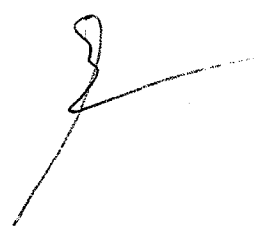
Vigencia de la cotización: 60 (sesenta) días naturales

La presente Oferta de Financiamiento es irrevocable y en firme, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución financiera que represento, por tanto, los términos de la presente Oferta no están sujetos a condiciones adicionales.

Atentamente



Lic. Javier Valadez Benítez
 Director General
 Grupo Financiero Multiva





**OFERTA DE FINANCIAMIENTO LICITACIÓN
PÚBLICA NACIONAL GEM-SH-002-2017**

Nombre de la Institución Financiera: Banco del Bajío, Sociedad Anónima, Institución de Banca Múltiple.

Monto Ofertado (en letra y número): \$838'500,000.00 (Ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil Pesos 00/100 Moneda Nacional).

Plazo Ofertado (en letra y número): 15 quince años.

Condiciones de Disposición: Conforme a Bases y a Modelo de Contrato.

Periodicidad de pago del servicio de la deuda del Financiamiento: Conforme a bases.

Calendario de Amortizaciones: El que se establezca en cada Disposición, conforme a Bases.

Tasa de Interés Ofertada: Tasa de Interés Interbancaria y de Equilibrio a 28 días más las siguientes sobretasas:

Calificación Genérica	Fitch México, S.A. de C.V.	HR Ratings de México, S.A. de C.V.	Moody's de México, S.A. de C.V.	Standard & Poor's S.A. de C.V.	Verum Calificador a de Valores, S.A.P.I. de C.V.	Sobretasa Aplicable (Porcentaje)
AAA	AAA (mex)	HR AAA	Aaa.mx	mxAAA	AAA/M	0.99
AA+	AA+ (mex)	HR AA+	Aa1.mx	mxAA+	AA+/M	0.99
AA	AA (mex)	HR AA	Aa2.mx	mxAA	AA/M	0.99
AA-	AA- (mex)	HR AA-	Aa3.mx	mxAA-	AA-/M	1.09
A+	A+ (mex)	HR A+	A1.mx	mxA+	A+/M	1.09
A	A (mex)	HR A	A2.mx	mxA	A/M	1.34
A-	A- (mex)	HR A-	A3.mx	mxA-	A-/M	1.34
BBB+	BBB+ (mex)	HR BBB+	Baa1.mx	mxBBB+	BBB+/M	1.59
BBB	BBB (mex)	HR BBB	Baa2.mx	mxBBB	BBB/M	1.84
BBB-	BBB- (mex)	HR BBB-	Baa3.mx	mxBBB-	BBB-/M	2.09

BB+	BB+ (mex)	HR BB+	Ba1.mx	mxBB+	BB+/M	2.34
BB	BB (mex)	HR BB	Ba2.mx	mxBB	BB/M	2.59
BB-	BB- (mex)	HR BB-	Ba3.mx	mxBB-	BB-/M	2.84
B+	B+ (mex)	HR B+	B1.mx	mxB+	B+/M	3.09
B	B (mex)	HR B	B2.mx	mxB	B/M	3.34
B-	B- (mex)	HR B-	B3.mx	mxB-	B-/M	3.59
CCC	CCC (mex)	HR C+	Caa1.mx	mxCCC	CCC/M	3.84
CC	CC (mex)	HR C	Caa2.mx	mxCC	CC/M	4.09
C	C (mex)	HR C-	Caa3.mx	mxC	C/M	4.34
D	D (mex)	HR D	Ca/C.mx	mxD	D/M	4.59
No calificado						4.59

Gastos Adicionales: Sin Gastos Adicionales.

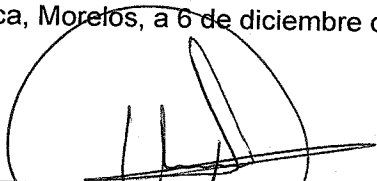
Gastos Adicionales Contingentes: Comisión por prepago del 1% uno por ciento sobre el monto a pagar en forma anticipada.

Vigencia de la cotización: 60 sesenta días naturales a partir de la fecha de su presentación.

La presente Oferta de Financiamiento es irrevocable y en firme, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución financiera que represento, por tanto, los términos de la presente Oferta no están sujetos a condiciones adicionales.

Atentamente,

Cuernavaca, Morelos, a 6 de diciembre de 2017.



Juan Alfredo Guadarrama Álvarez
Apoderado Legal

Bases para Licitación Pública Nacional

GEM-SH-002-2017

**OFERTA DE FINANCIAMIENTO LICITACION PÚBLICA
NACIONAL GEM-SH-002-2017**

Nombre de la Institución Financiera: Bansi, S.A.

Monto Ofertado (en letra y número): \$838'500,000.00 (Ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil pesos 00/100M.N.)

Plazo Ofertado (en letra y número): Hasta 20 años ó hasta 7305 días contados a partir de que se ejerza la primera disposición del mismo.

Condiciones de Disposición: Conforme a Bases y a Modelo de Contrato

Periodicidad de pago del servicio de la deuda del Financiamiento: Conforme a bases.

Calendario de Amortizaciones: El que se establezca en cada Disposición, conforme a Bases.

Tasa de Interés Ofertada: Tasa de Interés Interbancaria y de Equilibrio a 28 días más las siguientes sobretasas:

B BANSI S.A.
R.F.C. BAN-991025-MD6

"TABLA DE SOBRETASAS APLICABLES SEGUN EQUIVALENCIAS DEL GRADO DE RIESGO"

Calificación Genérica	Fitch México SA de CV	HR Ratings de México SA de CV	Moody's de México SA de CV	Standard & Poor's SA de CV	Verum Calificadora de Valores SAPI de CV	Sobretasa Aplicable (porcentaje)
AAA	AAA (mex)	HR AAA	Aaa. mx	MxAAA	AAA/M	1.85%
AA+	AA+ (mex)	HR AA+	Aa1. mx	mxAA+	AA+/M	1.85%
AA	AA (mex)	HR AA	Aa2. mx	mxAA	AA/M	1.85%
AA-	AA- (mex)	HR AA-	Aa3. mx	mxAA-	AA-/M	1.85%
A+	A+ (mex)	HR A+	A1. mx	mxA+	A+/M	2.10%
	A (mex)	HR A	A2. mx	MxA	A/M	2.35%
A-	A- (mex)	HR A-	A3. mx	mxA-	A-/M	2.60%
BBB+	BBB+ (mex)	HR BBB+	Baa1. mx	mxBBB+	BBB+/M	2.85%
BBB	BBB (mex)	HR BBB	Baa2. mx	mxBBB	BBB/M	3.10%
BBB-	BBB- (mex)	HR BBB-	Baa3. mx	mxBBB-	BBB-/M	3.35%
BB+	BB+ (mex)	HR BB+	Ba1. mx	mxBB+	BB+/M	3.60%
BB	BB (mex)	HR BB	Ba2. mx	mxBB	BB/M	3.85%
BB-	BB- (mex)	HR BB-	Ba3. mx	mxBB-	BB-/M	4.10%
B+	B+ (mex)	HR B+	B1. mx	mxB+	B+/M	4.35%
B	B (mex)	HR B	B2. mx	mxB	B/M	4.60%
B-	B- (mex)	HR B-	B3. mx	mxB-	B-/M	4.85%
CCC	CCC (mex)	HR C+	Caa1. mx	mxCCC	CCC/M	5.10%
CC	CC (mex)	HR C	Caa2. mx	mxCC	CC/M	5.35%
C	C (mex)	HR C-	Caa3. mx	mxC	C/M	5.60%
D	D (mex)	HR D	Ca/C. mx	mxD	D/M	5.85%
No Calificado						5.85%

Gastos Adicionales: Sin Gastos Adicionales

Gastos Adicionales Contingentes: Sin Gastos Adicionales Contingentes

Vigencia de la cotización: 90 días naturales.

La presente Oferta de Financiamiento es irrevocable y en firme, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución financiera que represento, por tanto, los términos de la presente Oferta no están sujetos a condiciones adicionales.

Atentamente

Lic. Arturo Herbert Alfaro

Nombre y firma del Representante o Apoderado Legal

B BANSI, S.A.
R.F.C. BAN-950525-MD6



CDMX, 6 de diciembre de 2017

C.P. Jorge Michel Luna
Secretario de Hacienda
Gobierno del Estado de Morelos
Presente

OFERTA DE FINANCIAMIENTO LICITACIÓN PÚBLICA
NACIONAL GEM-SH-002-2017

Nombre de la Institución Financiera: Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Interacciones.

Monto Ofertado: \$838'500,000.00 (Ochocientos treinta y ocho millones quinientos mil pesos 00/100 moneda nacional).

Plazo Ofertado: Hasta 15 (quince) años, equivalente a 5,479 (cinco mil cuatrocientos setenta y nueve) días.

Condiciones de Disposición: Conforme a Bases y a Modelo de Contrato.

Periodicidad de pago del servicio de la deuda del Financiamiento: Conforme a bases.

Calendario de Amortizaciones: El que se establezca en cada Disposición, conforme a Bases.

Tasa de Interés Ofertada: Tasa de Interés Interbancaria y de Equilibrio a 28 días más las siguientes sobretasas:

Calificación Genérica	Fitch México, S.A. de C.V.	HR Ratings de México, S.A. de C.V.	Moody's de México, S.A. de C.V.	Standard & Poor's S.A. de C.V.	Verum Calificadora de Valores, SAPI de C.V.	Sobretasa aplicable (puntos porcentuales)
AAA	AAA (mex)	HR AAA	Aaa.mx	mxAAA	AAA/M	1.39
AA+	AA+ (mex)	HR AA+	Aa1.mx	mxAA+	AA+ /M	1.39
AA	AA (mex)	HR AA	Aa2.mx	mxAA	AA /M	1.49
AA-	AA- (mex)	HR AA-	Aa3.mx	mxAA-	AA- /M	1.59
A+	A+ (mex)	HR A+	A1.mx	mxA+	A+ /M	1.84
A	A (mex)	HR A	A2.mx	mxA	A /M	2.09
A-	A- (mex)	HR A-	A3.mx	mxA-	A- /M	2.34
BBB+	BBB+ (mex)	HR BBB+	Baa1.mx	mxBBB+	BBB+ /M	2.59
BBB	BBB (mex)	HR BBB	Baa2.mx	mxBBB	BBB /M	2.84
BBB-	BBB- (mex)	HR BBB-	Baa3.mx	mxBBB-	BBB- /M	3.09
BB+	BB+ (mex)	HR BB+	Ba1.mx	mxBB+	BB+ /M	3.34
BB	BB (mex)	HR BB	Ba2.mx	mxBB	BB /M	3.59
BB-	BB- (mex)	HR BB-	Ba3.mx	mxBB-	BB- /M	3.84
B+	B+ (mex)	HR B+	B1.mx	mxB+	B+ /M	4.09
B	B (mex)	HR B	B2.mx	mxB	B /M	4.34
B-	B (mex)	HR B-	B3.mx	mxB-	B- /M	4.59
CCC	CCC (mex)	HR C+	Caa1.mx	mxCCC	CCC /M	4.84
CC	CC (mex)	HR C	Caa2.mx	mxCC	CC /M	5.09
C	C (mex)	HR C-	Caa3.mx	mxC	C /M	5.34
D	D (mex)	HR D	Ca/C.mx	mxD	D /M	5.59
No calificado						5.59

Gastos Adicionales: Comisión por disposición del 1.00% (uno por ciento) del monto dispuesto.

Gastos Adicionales Contingentes: Comisión del 1.00% (uno por ciento) del monto prepago.

Condiciones de la cotización: Conforme a Bases.

Vigencia de la cotización: 60 días naturales.

Reforma 383-15
Col. Cuauhtémoc
C.P. 06500
Ciudad de México

Tel. 5326 8600

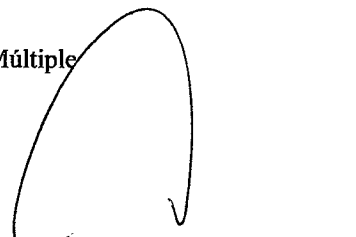
La presente propuesta de Financiamiento es irrevocable y en firme, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de la Institución Financiera que representamos, por tanto, los términos de la presente propuesta no están sujetos a condiciones adicionales.

Atentamente,


Banco Interacciones S.A., Institución de Banca Múltiple
Grupo Financiero Interacciones



Por: Federico Noel Castillo
Sánchez Mejorada
Representante Legal



Por: Roberto Fernández
Valderrama
Representante Legal



Cuernavaca, Morelos a 6 de diciembre de 2017

0346

**OFERTA DE FINANCIAMIENTO LICITACIÓN
PÚBLICA NACIONAL GEM-002-2017.**

Nombre de la Institución Financiera: **Banca Afirme, S.A, Afirme Grupo Financiero.**

Monto Ofertado: \$150,000,000.00 (Ciento cincuenta millones de pesos)

Tipo de Crédito: Crédito Simple

Destino: Inversión Pública Productiva, conforme a relación del Anexo 11 de las Bases.

Condiciones de Disposición: Conforme a la Bases y a Modelo de Contrato.

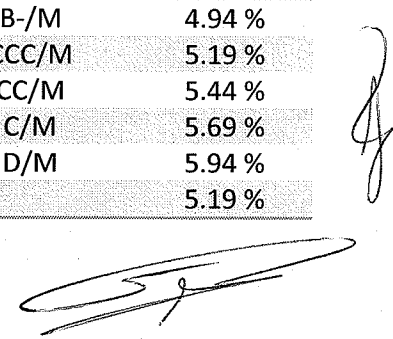
Periodicidad de pago del Servicio de la deuda del Financiamiento: Conforme a Bases y Contrato.

Calendario de Amortizaciones: El que se establezca en cada Disposición, conforme a Bases y Contrato.

Tasa de Interés Ofertada: Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a 28 días más las siguientes sobre tasas.

Sobretasas Ofertadas:

Calificación Genérica	Fitch México, S.A. de C.V.	HR Ratings de México, S.A. de C.V.	Moody's de México, S.A. de C.V.	Standard & Poor's, S.A. de C.V.	Verum Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V.	Sobretasa Aplicable
AAA	AAA (mex)	HR AAA	Aaa.mx	mxAAA	AAA/M	1.79 %
AA+	AA+ (mex)	HR AA+	Aa1.mx	mxAA+	AA+/M	1.89 %
AA	AA (mex)	HR AA	Aa2.mx	mxAA	AA/M	1.99 %
AA-	AA- (mex)	HR AA-	Aa3.mx	mxAA-	AA-/M	2.09 %
A+	A+ (mex)	HR A+	A1.mx	mxA+	A+/M	2.19 %
A	A (mex)	HR A	A2.mx	mxA	A/M	2.44 %
A-	A- (mex)	HR A-	A3.mx	mxA-	A-/M	2.69 %
BBB+	BBB+ (mex)	HR BBB+	Baa1.mx	mxBBB+	BBB+/M	2.94 %
BBB	BBB (mex)	HR BBB	Baa2.mx	mxBBB	BBB/M	3.19 %
BBB-	BBB- (mex)	HR BBB-	Baa3.mx	mxBBB-	BBB-/M	3.44 %
BB+	BB+ (mex)	HR BB+	Ba1.mx	mxBB+	BB+/M	3.69 %
BB	BB (mex)	HR BB	Ba2.mx	mxBB	BB/M	3.94 %
BB-	BB- (mex)	HR BB-	Ba3.mx	mxBB-	BB-/M	4.19 %
B+	B+ (mex)	HR B+	B1.mx	mxB+	B+/M	4.44 %
B	B (mex)	HR B	B2.mx	mxB	B/M	4.69 %
B-	B- (mex)	HR B-	B3.mx	mxB-	B-/M	4.94 %
CCC	CCC (mex)	HR C+	Caa1.mx	mxCCC	CCC/M	5.19 %
CC	CC (mex)	HR C	Caa2.mx	mxCC	CC/M	5.44 %
C	C (mex)	HR C-	Caa3.mx	mxC	C/M	5.69 %
D	D (mex)	HR D	Ca/C.mx	mxD	D/M	5.94 %
No calificado						5.19 %



0347

Gastos Adicionales: Sin Comisión por Apertura

Gastos Adicionales Contingentes: Sin Comisión por Prepago

Plazo: 20 años o 7300 días

Gracia Capital: Sin plazo de gracia

Disposición: En una o varias disposiciones en un plazo que no excederá de seis meses posteriores a la firma del contrato.

Perfil de Amortizaciones de Capital: Anexo 5

Pago de Intereses: Mensuales y pagaderos sobre saldos insolutos.

Fuente de Pago: Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago No. CIB/539 que recibirá el 0.68% (cero puntos sesenta y ocho por ciento) del Fondo General de Participaciones presentes y futuras que en ingresos le correspondan al Estado de Morelos

Fondo de Reserva: El equivalente a 2 veces el servicio de la deuda del crédito correspondiente al mes inmediato anterior de capital e intereses.

Calificación del Estado: Mantener al menos dos calificaciones crediticias relativas al Estado de Morelos durante la vigencia de los financiamientos.

Calificación del Crédito: Mantener actualizadas, durante la vigencia de "El Crédito", al menos una calificación de calidad crediticia asignada a "El crédito" por agencias calificadoras autorizadas por la CNBV

Registro: Previo a la disposición, el crédito deberá quedar inscrito en los Registros, Público de Financiamientos y Obligaciones del Estado de Morelos y ante el Registro Público Único de la Unidad de Coordinación de Entidades Federativas y Municipios de la SHCP

La presente Oferta de Financiamiento tiene una vigencia de 60 días naturales y es irrevocable y en firme, cuenta con todos los requerimientos aprobatorios de los órganos internos de esta Institución financiera que representamos, por tanto, los términos de la presente Oferta no están sujetos a condiciones adicionales.

ATENTAMENTE


Miguel Angel Villegas López
Representante Legal


Martha Isela Franco Villa
Representante Legal

ANEXO 5

0348

FINANCIAMIENTO ESTADO DE MORELOS

TABLA DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL

AÑO 1		AÑO 2		AÑO 3		AÑO 4		AÑO 5		AÑO 6	
mes 1	26,421	mes 13	102,936	mes 25	194,495	mes 37	219,161	mes 49	246,957	mes 61	278,277
mes 2	29,592	mes 14	115,288	mes 26	196,440	mes 38	221,353	mes 50	249,426	mes 62	281,060
mes 3	33,143	mes 15	129,123	mes 27	198,404	mes 39	223,567	mes 51	251,920	mes 63	283,870
mes 4	37,120	mes 16	144,618	mes 28	200,388	mes 40	225,802	mes 52	254,440	mes 64	286,709
mes 5	41,574	mes 17	161,972	mes 29	202,392	mes 41	228,060	mes 53	256,984	mes 65	289,576
mes 6	46,563	mes 18	181,409	mes 30	204,416	mes 42	230,341	mes 54	259,554	mes 66	292,472
mes 7	52,151	mes 19	183,223	mes 31	206,460	mes 43	232,644	mes 55	262,149	mes 67	295,397
mes 8	58,409	mes 20	185,055	mes 32	208,525	mes 44	234,971	mes 56	264,771	mes 68	298,350
mes 9	65,418	mes 21	186,906	mes 33	210,610	mes 45	237,320	mes 57	267,419	mes 69	301,334
mes 10	73,268	mes 22	188,775	mes 34	212,716	mes 46	239,694	mes 58	270,093	mes 70	304,347
mes 11	82,060	mes 23	190,662	mes 35	214,843	mes 47	242,091	mes 59	272,794	mes 71	307,391
mes 12	91,907	mes 24	192,569	mes 36	216,992	mes 48	244,511	mes 60	275,522	mes 72	310,465
TOTAL	637,625	TOTAL	1,962,536	TOTAL	2,466,679	TOTAL	2,779,516	TOTAL	3,132,028	TOTAL	3,529,247
AÑO 7		AÑO 8		AÑO 9		AÑO 10		AÑO 11		AÑO 12	
mes 73	313,569	mes 85	353,338	mes 97	398,150	mes 109	448,645	mes 121	505,545	mes 133	569,660
mes 74	316,705	mes 86	356,871	mes 98	402,131	mes 110	453,132	mes 122	510,600	mes 134	575,357
mes 75	319,872	mes 87	360,440	mes 99	406,153	mes 111	457,663	mes 123	515,706	mes 135	581,111
mes 76	323,071	mes 88	364,044	mes 100	410,214	mes 112	462,240	mes 124	520,863	mes 136	586,922
mes 77	326,302	mes 89	367,685	mes 101	414,316	mes 113	466,862	mes 125	526,072	mes 137	592,791
mes 78	329,565	mes 90	371,362	mes 102	418,460	mes 114	471,531	mes 126	531,333	mes 138	598,719
mes 79	332,860	mes 91	375,075	mes 103	422,644	mes 115	476,246	mes 127	536,646	mes 139	604,706
mes 80	336,189	mes 92	378,826	mes 104	426,871	mes 116	481,008	mes 128	542,012	mes 140	610,753
mes 81	339,551	mes 93	382,614	mes 105	431,139	mes 117	485,819	mes 129	547,432	mes 141	616,861
mes 82	342,946	mes 94	386,440	mes 106	435,451	mes 118	490,677	mes 130	552,907	mes 142	623,029
mes 83	346,376	mes 95	390,305	mes 107	439,805	mes 119	495,583	mes 131	558,436	mes 143	629,259
mes 84	349,839	mes 96	394,208	mes 108	444,203	mes 120	500,539	mes 132	564,020	mes 144	635,552
TOTAL	3,976,844	TOTAL	4,481,208	TOTAL	5,049,537	TOTAL	5,689,945	TOTAL	6,411,572	TOTAL	7,224,720
AÑO 13		AÑO 14		AÑO 15		AÑO 16		AÑO 17		AÑO 18	
mes 145	641,908	mes 157	723,318	mes 169	815,052	mes 181	918,421	mes 193	1,034,900	mes 205	1,166,151
mes 146	648,327	mes 158	730,551	mes 170	823,203	mes 182	927,606	mes 194	1,045,249	mes 206	1,177,813
mes 147	654,810	mes 159	737,856	mes 171	831,435	mes 183	936,882	mes 195	1,055,702	mes 207	1,189,591
mes 148	661,358	mes 160	745,235	mes 172	839,749	mes 184	946,250	mes 196	1,066,259	mes 208	1,201,487
mes 149	667,972	mes 161	752,687	mes 173	848,147	mes 185	955,713	mes 197	1,076,921	mes 209	1,213,502
mes 150	674,651	mes 162	760,214	mes 174	856,628	mes 186	965,270	mes 198	1,087,690	mes 210	1,225,637
mes 151	681,398	mes 163	767,816	mes 175	865,194	mes 187	974,923	mes 199	1,098,567	mes 211	1,237,893
mes 152	688,212	mes 164	775,494	mes 176	873,846	mes 188	984,672	mes 200	1,109,553	mes 212	1,250,272
mes 153	695,094	mes 165	783,249	mes 177	882,585	mes 189	994,519	mes 201	1,120,649	mes 213	1,262,775
mes 154	702,045	mes 166	791,082	mes 178	891,411	mes 190	1,004,464	mes 202	1,131,855	mes 214	1,275,403
mes 155	709,065	mes 167	798,993	mes 179	900,325	mes 191	1,014,509	mes 203	1,143,174	mes 215	1,288,157
mes 156	716,156	mes 168	806,982	mes 180	909,328	mes 192	1,024,654	mes 204	1,154,605	mes 216	1,301,038
TOTAL	8,140,995	TOTAL	9,173,477	TOTAL	10,336,904	TOTAL	11,647,882	TOTAL	13,125,125	TOTAL	14,789,719
AÑO 19		AÑO 20									
mes 217	1,314,049	mes 229	1,480,703								
mes 218	1,327,189	mes 230	1,495,510								
mes 219	1,340,461	mes 231	1,510,465								
mes 220	1,353,866	mes 232	1,525,570								
mes 221	1,367,404	mes 233	1,540,825								
mes 222	1,381,078	mes 234	1,556,234								
mes 223	1,394,889	mes 235	1,571,796								
mes 224	1,408,838	mes 236	1,587,514								
mes 225	1,422,926	mes 237	1,603,389								
mes 226	1,437,156	mes 238	1,619,423								
mes 227	1,451,527	mes 239	1,635,617								
mes 228	1,466,042	mes 240	1,651,973								
TOTAL	16,665,425	TOTAL	18,779,018								
TOTAL										150,000,000	

Cuernavaca Morelos a 9 de Noviembre del 2017.

C.P. JORGE MICHEL LUNA
SECRETARIO DE HACIENDA
DEL POPDER EJECUTIVO ESTATAL
Presente.

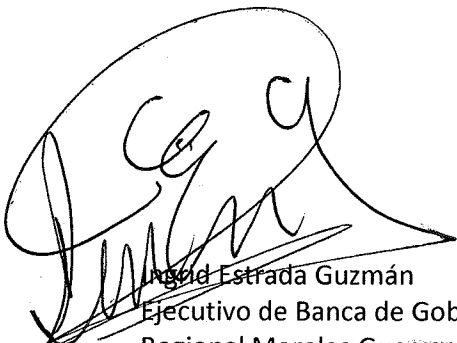
A/A: Lic. Manuel Alejandro Villalba Monroy
Titular de la Unidad de Inversión y Financiamiento
de la Secretaría de Hacienda

Bajo protesta de decir verdad, declaro ser apoderado legal de Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, según consta en la escritura pública No. 42,117 de fecha 2 de Junio del 2005, pasada ante la fe de Lic. Notario Público Primitivo Carranza Acosta, Notario suplente de la notaría Pública No. 72 de la Ciudad de Monterrey Nuevo Leon, con número ante registro público de comercio folio electrónico 81438*1. Para tal efecto, adjunto copia certificada y simple para su cotejo del instrumento legal antes precisado, así mismo, copia simple de mi identificación oficial.


Por tal virtud, solicito me sean proporcionadas las Bases de la Licitación Pública Nacional NO. GEM-SH-002-2017 "FINANCIAMIENTO A LA INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA", para la cual anexo al presente copia simple del comprobante de pago de las mismas.

Asimismo, manifiesto que en caso de no presentar oferta de Financiamiento en la fecha y hora establecida en la Convocatoria y en las mismas Bases; la incomparecencia de mi representada por mi conducto, o de cualquiera de sus representantes o apoderados legales, corresponde al desinterés de presentar oferta y, por tanto, la negativa de la institución que represento, a participar en la Licitación que se convoca. Lo anterior, para efectos del artículo 26, fracción III, de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y de los numerales 9 primer y segundo párrafo y 12, inciso k), subinciso iii del Acuerdo por el que se emiten 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

Atentamente



Angel Estrada Guzmán
Ejecutivo de Banca de Gobierno
Regional Morelos Guerrero
Firma 6374



Nasaria Diaz Santiago
Directora Sucursal Plaza Platino
Regional Morelos Guerrero
Firma 401926



"2017, Año del Centenario de la Promulgación de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos"

MODELO DE SOLICITUD DE BASES DE LA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
NÚMERO GEM-SH-002-2017 "FINANCIAMIENTO A INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA"

Delegación Estatal Morelos.
Cuernavaca, Mor., a 13 de noviembre de 2017.
Ref: MOR.CYA.137/2017.

C.P. Jorge Michel Luna,
Secretario de Hacienda del Poder Ejecutivo Estatal
Presente.

A/A.: Lic Manuel Alejandro Villalba Monroy,
Titular de la Unidad de Inversión y Financiamiento
de la Secretaría de Hacienda.

Bajo protesta de decir verdad, declaro ser apoderado legal del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, en mi carácter como Delegado en el Estado de Morelos, según consta en la Escritura Pública No. 27,136 de fecha 07 de julio de 2010, pasada ante la fe del Lic. Efraín Martín Virues y Lazos, Notario Público No. 214 de México, D.F, con número ante el registro público de comercio 53,263 de fecha 7 de julio de 2010 de México, D.F.

Para tal efecto, adjunto copia simple y original o copia certificada para su cotejo, del instrumento legal antes precisado, así mismo, copia simple de mi identificación oficial.

Por tal virtud, solicito me sean proporcionadas las Bases de la Licitación Pública Nacional No. GEM-SH-002-2017 "FINANCIAMIENTO A INVERSIÓN PÚBLICA PRODUCTIVA", para lo cual anexo al presente copia simple del comprobante de pago de las mismas.

Asimismo, manifiesto que en caso de no presentar Oferta de Financiamiento en la fecha y hora establecida en la Convocatoria y en las mismas Bases; la incomparecencia de mi representada por mi conducto, o de cualquiera de sus representantes o apoderados legales, corresponde al desinterés de presentar Oferta y, por tanto, la negativa de la institución que represento, a participar en la Licitación que se convoca. Lo anterior, para efectos del artículo 26, fracción III, de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios y de los numerales 9 primer y segundo párrafo y 12, inciso k), subinciso iii) del Acuerdo por el que se emiten 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.

Atentamente,

Lic. Saturnino Torales Morgado,
Apoderado Legal y Delegado Estatal
de Banobras, S.N.C. en Morelos.

Anexos: Los que se indican
C.c.p. Minutario.

STM/ERLG

