

INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES

ESQUEMAS BURSÁTILES Y DE COBERTURAS FINANCIERAS

ESQUEMAS BURSÁTILES

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

Concepto	2015
Certificados Bursátiles Quirografarios a Largo Plazo	4,650.0
Intereses devengados	3.6
Total	4,653.6

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2015, Instituto FONACOT

El 10 de septiembre de 2015, el Instituto FONACOT realizó una emisión de certificados bursátiles quirografarios a largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 15, por un monto de 1,000.0 mdp con vencimiento el 6 de septiembre de 2018, en la que paga intereses cada veintiocho días, a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.2%.

El 11 de septiembre de 2014, el Instituto FONACOT realizó una emisión de certificados bursátiles quirografarios a largo plazo con clave FNCOT14, por un monto de 1,700.0 mdp con vencimiento el 7 de septiembre de 2017, en la que paga intereses cada veintiocho días a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.1%.

El 12 de abril de 2013, el Instituto FONACOT realizó una emisión de certificados bursátiles quirografarios a largo plazo con clave de pizarra FNCOT13, por un monto de 1,950.0 mdp, con vencimiento el 8 de abril de 2016, en la que paga intereses cada veintiocho días, a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.2%.

COBERTURAS FINANCIERAS

Para la contratación de deuda del Instituto y con el propósito de administrar el riesgo de mercado por cambios de tasas de interés, se contrataron coberturas sobre tasa de interés (SWAP), con las siguientes características:

CUENTA PÚBLICA 2015

Instrumento	Cobertura de Crédito o Emisión	Contraparte	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto de referencia (mdp)	Parte activa	Parte pasiva
SWAP	FNCOT 13	MONEX	05-Jul-13	08-Abr-16	1,950.0	TIE 28	4.97%
SWAP	FNCOT 14	BANCOMER	06-Nov-14	07-Sep-17	1,700.0	TIE 28	4.30%
SWAP	FNCOT 15	HSBC	08-Oct-15	06-Sep-18	1,000.0	TIE 28 + 0.20%	5.074%
SWAP	NAFIN	BANAMEX	08-Dic-14	24-Nov-17	1,300.0	TIE 28	4.67%

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2015, Instituto FONACOT

La intención del Instituto FONACOT para la contratación de instrumentos financieros derivados es solamente de cobertura, y en ningún momento ha sido especulativa o con la intención de obtener productos financieros por cambios en las condiciones de mercado.