INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRABAJADORES
ESQUEMAS BURSÁTILES Y COBERTURAS FINANCIERAS

I. ESQUEMAS BURSÁTILES QUIROGRAFARIOS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

Concepto	2018
Certificados Bursátiles Quirografarios a Largo Plazo	3,600.0
Intereses devengados	8.5
Total	3,608.5

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2018, Instituto FONACOT

El 19 de abril de 2018, el Instituto FONACOT realizó una emisión de certificados bursátiles quirografarios a largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 18, por un monto de 2,000.0 mdp con vencimiento el 16 de abril de 2020, en la que paga intereses cada veintiocho días, a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.20%.

El 8 de abril de 2016, el Instituto FONACOT realizó una emisión de certificados bursátiles quirografarios a largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 16, por un monto de 1,600.0 mdp con vencimiento el 5 de abril de 2019, en la que paga intereses cada veintiocho días, a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.40%.

II. 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:

Instrumento	Cobertura de Crédito o Emisión	Contraparte	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto de referencia (mdp)	Parte activa	Parte pasiva
SWAP	FNCOT 18	Scotiabank	17-may-18	16-abr-20	2,000.0	TIIIE28	7.5300%
SWAP	FNCOT 16	Scotiabank	06-may-16	05-abr-19	1,600.0	TIIIE28	4.8950%
SWAP	NAFIN	Banamex	15-may-18	03-abr-20	1,000.0	TIIIE28	7.5280%

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2018, 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.

_____
 Autorizó: C.P. Eduardo Guerra Pimentel
 Cargo: Director de Tesorería

_____
 Elaboró: Lic. Stephania Monserrat Araiza Navarro y
 Lic. José Antonio Muñoz Moreno
 Cargo: Subdirectora de Compensación e Inversión
 y Subdirector de Deuda