

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

I. ESQUEMAS BURSÁTILES QUIROGRAFARIOS

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

Concepto	2020
Certificados Bursátiles Quirografarios a Largo Plazo	4,443.1
Intereses devengados	11.9
<b>Total</b>	<b>4,455.0</b>

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2020, Instituto FONACOT

El 24 de julio de 2020, el Instituto FONACOT realizó una emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 20, por un monto de \$2,443.07 mdp con fecha de vencimiento el 21 de julio de 2023, en la que paga intereses cada veintiocho días, a una tasa de interés de TIIE a 28 días más la adición de 0.50%.

El 23 de agosto de 2019, el Instituto FONACOT realizó una emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios de largo plazo, con clave de pizarra FNCOT 19, por un monto de 2,000.0 mdp con vencimiento el 19 de agosto de 2022, en la que paga intereses cada veintiocho días, a la tasa de interés de TIIE a 28 días más 0.17%.

## 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 19	Scotiabank	13-dic-19	19-ago-22	2,000.0	TIIE28	6.7330%

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2020, 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

Elaboró: Lic. Herminia Belém Alvarado Sandoval

Cargo: Director de Tesorería

y Mtro. Bernardo Aragón Ruiz Velasco

Subdirectora de Deuda y Subdirector de

Financiamiento Estructurado