

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

I. ESQUEMAS BURSÁTILES QUIROGRAFARIOS

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de títulos de crédito emitidos se integra como sigue:

Año de emisión	Clave	Monto	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa Pactada (TIIE28+spread)	Intereses Devengados
Certificados Bursátiles	FNCOT 22S	4,000.00	05/08/2022	01/08/2025	TIIE28+18 pb	13.0
	FNCOT 23S	6,400.00	16/06/2023	12/06/2026	TIIE28 +30 pb	7.5
	FNCOT 24	5,900.00	19/04/2024	16/04/2027	TIIE28+38 pb	7.0
	FNCOT 24-2	3,700.00	18/10/2024	15/10/2027	TIIE28 +35 pb	20.0
Total		20,000.00				47.4

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2024, Instituto FONACOT
Monto en MDP

El 5 de agosto de 2022 se realizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios con clave de pizarra FNCOT 22S, por un monto de 4,000.0 mdp, con una tasa de interés de TIIE de 28 días más la adición de 0.18 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 1 de agosto de 2025.

El 16 de junio de 2023 se realizó la emisión de Certificados Bursátiles Quirografarios con clave de pizarra FNCOT 23S, por un monto de 6,400.0 mdp, con una tasa de interés de TIIE de 28 días más la adición de 0.30 puntos porcentuales, la fecha de vencimiento es el 12 de junio de 2026.

Durante el ejercicio 2024, el Instituto llevó a cabo dos emisiones de Certificados Bursátiles Quirografarios:

1. El 19 de abril de 2024: Emisión con clave de pizarra FNCOT 24, por un monto de 5,900.0 mdp, con una sobretasa de 0.38 puntos porcentuales sobre la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) de 28 días y con vencimiento el 16 de abril de 2027.
2. El 18 de octubre de 2024: Emisión con clave de pizarra FNCOT 24-2, por un monto de 3,700.0 mdp, con una sobretasa de 0.35 puntos porcentuales sobre la TIIE a 28 días y con vencimiento el 15 de octubre de 2027.

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:

Clave	Monto (mdp)	Fecha de Contratación	Fecha de vencimiento	Spread s/TIIE28	Intermediario	Cobertura FONACOT paga	FONACOT cobra
FNCOT 22S	\$ 4,000,000	17-feb-23	01-ago-25	0.18%	SCOTIABANK	8.8670%	TIIE28
FNCOT 23S	\$ 6,400,000	14-jul-23	12-jun-26	0.30%	CITIBANAMEX	9.2298%	
FNCOT 24	\$ 5,900,000	17-may-24	16-abr-27	0.38%	BBVA	9.7550%	
FNCOT 24-2	\$ 3,700,000	13-dic-24	15-oct-27	0.35%	CITI	9.2444%	
					SCOTIABANK	9.2350%	
\$ 20,000,000		0.31%				9.31%	

Fuente: Datos al 31 de diciembre de 2024, Instituto FONACOT
Monto en MDP

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.

Elaboró

Mtro. Paris Alejandro Ramos De Cervantes
Subdirector de Captación y Financiamiento

Revisó

Mtro. Fernando Atilio Torres Della Mea
Director de Tesorería

Autorizó

Mtro. Luis Manuel Santiago Jaime
Subdirector General de Finanzas