



SERVICIOS DE
**AGUA Y
DRENAJE**
DE MONTERREY, I.P.D.



EL GOBIERNO DEL
**NUEVO
NUEVO LEÓN**

Resultados del Proceso Competitivo para la contratación de un financiamiento por \$250,000,000.00 (Doscientos Cincuenta Millones de Pesos 00/100 M.N.) por parte de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.

El Lic. Humberto Panti Garza, en mi carácter de Director de Finanzas de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D. ("SADM") hago constar que, tras realizar un proceso competitivo de conformidad con los artículos 1, 22, 23, primer párrafo, 24, 25 y 26 primer, segundo y décimo párrafo de la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, la obligación que se describe en el presente documento, fue la que presentó el costo financiero más bajo, siendo resultado del proceso competitivo realizado, señalando que en fecha 10 de marzo de 2025 se llevó a cabo el Acto de Presentación y Evento de Apertura de Ofertas y en fecha 11 de marzo de 2025 se emitió el Acta de Fallo respectiva, con invitación a 5 (cinco) diferentes instituciones financieras, obteniendo 4 (cuatro) ofertas irrevocables. Al respecto:

I. Información general del Financiamiento.

Tipo de Financiamiento	Contrato de apertura de crédito simple.
Ente Público	Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.
Monto del Financiamiento	\$250,000,000.00 (Doscientos Cincuenta Millones de Pesos 00/100 M.N.).
Plazo	24 (veinticuatro) meses, equivalente a 730 (setecientos treinta) días naturales.
Tipo de Tasa de Interés	Variable, con referencia a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días o el que sustituya a ésta, de acuerdo con las disposiciones oficiales publicadas por el Banco de México más una sobretasa expresada en puntos base o porcentuales considerando una calificación objetivo de AA.
Gastos Adicionales	No incluye Gastos Adicionales.
Destino	Financiar inversiones públicas productivas, consistente en la construcción de la obra "Presa La Libertad" para el abastecimiento de agua potable al área conurbada de la zona metropolitana de Monterrey, Nuevo León.
Fuente de pago	El 0.21% (cero punto veintiún por ciento) de los ingresos locales que SADM recibe por los siguientes servicios públicos a su cargo, en términos de lo previsto por el artículo 43, fracciones I, incisos b), c), d), e) y f); II, incisos a), b), c), d), e), f), i), j) y k); y III de la Ley de Agua Potable y Saneamiento para el Estado de Nuevo León (Ingresos Locales) y que consisten en: (i) ingresos por los servicios de agua, (ii) ingresos por servicios de drenaje, (iii) ingresos por las obras de infraestructura e (iv) ingresos por conexiones y reparaciones.
Mecanismo de pago	Contrato de Fideicomiso Maestro Irrevocable de Administración y Pago número 025517-9 (1050), de fecha 19 de abril de 2007 celebrado entre SADM como fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, y Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V. (hoy Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, División Fiduciaria) como fiduciario, y sus convenios modificatorios de fechas 25 de marzo de 2009, 17 de diciembre de 2010, 9 de mayo de 2012, 3 de julio de 2020 y 7 de diciembre de 2022.
Garantía	No incluye Garantía.

www.sadm.gob.mx

Matamoros 1717 Pte. Col. Obispado, Mty, N.L. C.P. 64060 | Tel. 81 2033 2033

 Agua y Drenaje de Monterrey  [ayd_monterrey](https://www.instagram.com/ayd_monterrey)  [@ayd_monterrey](https://twitter.com/ayd_monterrey)  [ayd_monterrey](https://www.youtube.com/ayd_monterrey)



Derivado	SADM no está obligado a contratar un instrumento derivado.
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de referencia.	04 de marzo de 2025.
Fecha de consulta de la curva de proyecciones de la tasa de intereses TIIE de Fondeo	04 de marzo de 2025.

II. Instituciones financieras invitadas.

Institución financiera	Funcionario facultado	Aceptación	Rechazo
HSBC México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC ("HSBC")	-Verónica Duque Chávez -José Luis Pérez Gallardo		✓
Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México ("Santander")	-Loudav Labibe Modad Salas -Eduardo Joel Bocanegra Muñoz	✓	
Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ("Banorte")	-Guillermo Rubén Garza García -Juan José Herrera Gallegos	✓	
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA ("BBVA")	-Ricardo Mora Rueda -Hugo Adolfo Villarreal Alonso		✓
Banco Bancrea, S.A., Institución de Banca Múltiple ("Bancrea")	-Alfonso Benítez Doria	✓	

III. Propuestas de ofertas irrevocables recibidas.

Institución Financiera	Tipo de Obligación	Monto Ofertado	Tasa de Interés		Plazo (Días)		Comisiones ²	Otros Gastos Adicionales ³	Gastos Adicionales Contingentes	Perfil de Pago		Tasa Efectiva Anual	Valor presente de la Oferta Calificada
			Tasa Variable	Sobretasa o Tasa Fija	Total	Gracia ¹				Periodicidad	Crecimiento Amortización ⁴		
Santander (Oferta 1)	Crédito simple	\$250,000,000.00	TIIE de Fondeo Compuesta por Adelantado a 28 días	0.39%	730	0	0	0	No	Mensual	Perfil especial a 24 meses	9.5618%	\$250,000,000.00
Santander (Oferta 2)	Crédito simple	\$250,000,000.00	TIIE de Fondeo Compuesta por Adelantado	0.43%	730	0	0	0	No	Mensual	Perfil especial a 24 meses	9.6024%	\$250,000,000.00



SERVICIOS DE
**AGUA Y
DRENAJE**
DE MONTERREY, I.P.D.



EL GOBIERNO DEL
**NUEVO
NUEVO LEÓN**

			do a 28 días										
Banorte	Crédito simple	\$250,000,000.00	TIIE de Fondeo Compuesta por Adelantado a 28 días	0.85%	730	0	0	0	No	Mensual	Perfil especial a 24 meses	10.0290%	\$250,000,000.00
Bancrea	Crédito simple	\$250,000,000.00	TIIE de Fondeo Compuesta por Adelantado a 28 días	3.50%	730	0	0	0	No	Mensual	Perfil especial a 24 meses	12.7206%	\$250,000,000.00

Para efectos del cálculo de la tasa efectiva de las ofertas detalladas anteriormente, se consideró lo siguiente:

- 1/La metodología de cálculo establecida en la Sección II, numeral 14 de 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 publicada en el Diario Oficial de la Federación el 25 de octubre de 2016
- 2/ La tasa efectiva (y el cálculo del valor presente) de las ofertas calificadas considera a la curva de proyección de la TIIE de Fondeo compuesta por adelantando a 28 días de fecha 04 de marzo de 2025 proveída por Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.
- 3/La sobretasa o tasa fija se establece considerando un nivel de calificación de AA.
- 4/ Se consideró que no hay gastos de calificación ya que el margen aplicable es calculado con base en la calificación quirografaria de SADM.

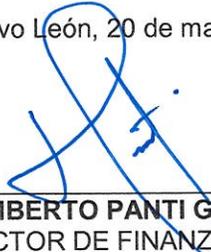
IV. Oferta ganadora

Derivado de lo anterior, se hace del conocimiento que la oferta ganadora fue la primera oferta presentada por Santander, de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes al corresponder a la que ofreció la menor tasa efectiva entre todas las ofertas calificadas recibidas por SADM, de acuerdo con la tabla siguiente:

Nº	Nombre	Sobretasa aplicable	Tasa Efectiva en puntos porcentuales	Monto	Plazo
1	Santander (Oferta 1)	0.39%	9.5618%	\$250,000,000.00	24 (veinticuatro) meses

Monterrey, Nuevo León, 20 de marzo de 2025

64



LIC. HUMBERTO PANTI GARZA
DIRECTOR DE FINANZAS
SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY, I.P.D.

www.sadm.gob.mx

Matamoros 1717 Pte. Col. Obispado, Mty, N.L. C.P. 64060 | Tel. 81 2033 2033

 Agua y Drenaje de Monterrey  ayd_monterrey  @ayd_monterrey  ayd_monterrey