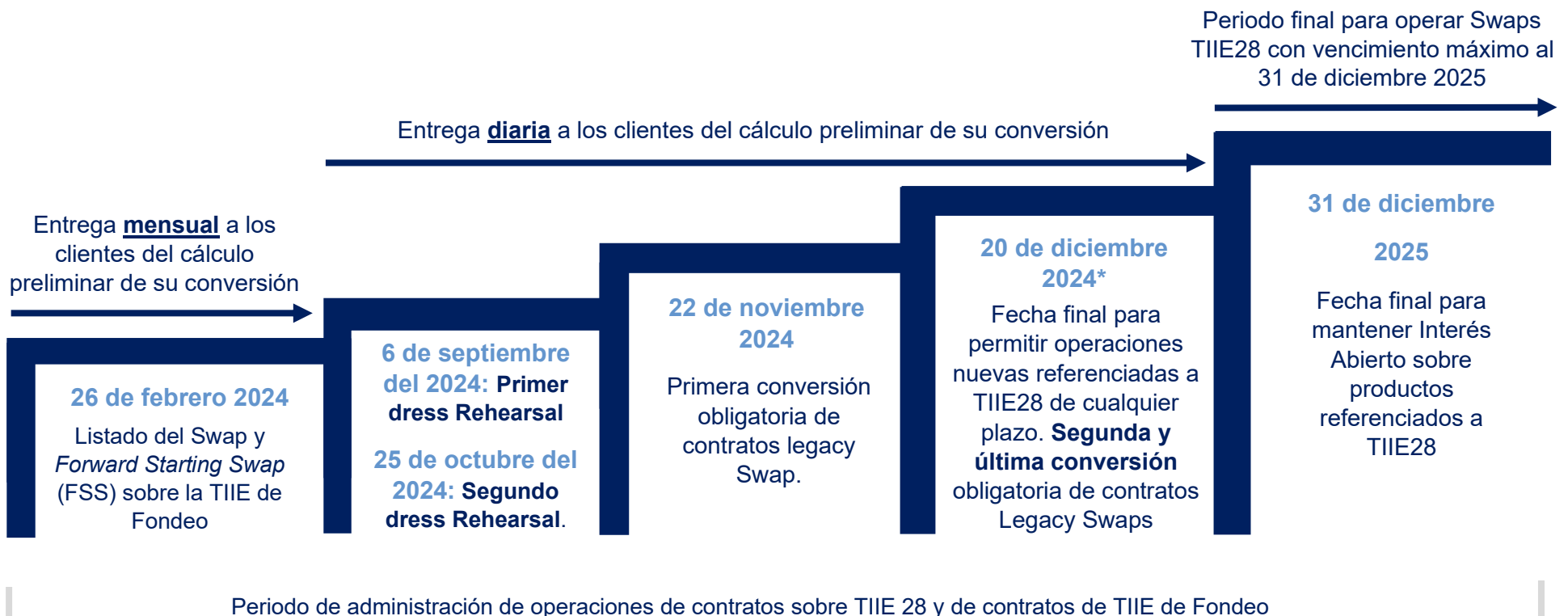


Swap de TIIE de Fondeo y Conversión de tasas

Derivado de la tendencia internacional de migrar de tasas de referencia basadas en encuestas a referencias que reflejen las condiciones de fondeo de los mercados, el Banco de México puso a disposición del público la TIIE de Fondeo y anunció el cese de la determinación de la TIIE28 basada en encuestas. Por lo anterior, Asigna está preparando la migración de sus Contratos de Intercambio (Swaps) de TIIE28 a nuevos Swaps sobre TIIE de Fondeo.

Fechas relevantes de la transición de TIIE 28 a TIIE de Fondeo



*Última fecha para operar contratos de TIIE28 en Asigna que venzan después del 31 de diciembre del 2025

Detalle de la Estrategia de conversión de los Swaps de TIIE28

En cada fecha de conversión, todo Contrato de Intercambio referenciado a la TIIE28 que se encuentre abierto en Asigna al momento de la conversión, y que venza después del 31 de diciembre del 2025 será reemplazado por dos contratos que tendrán las siguientes características:

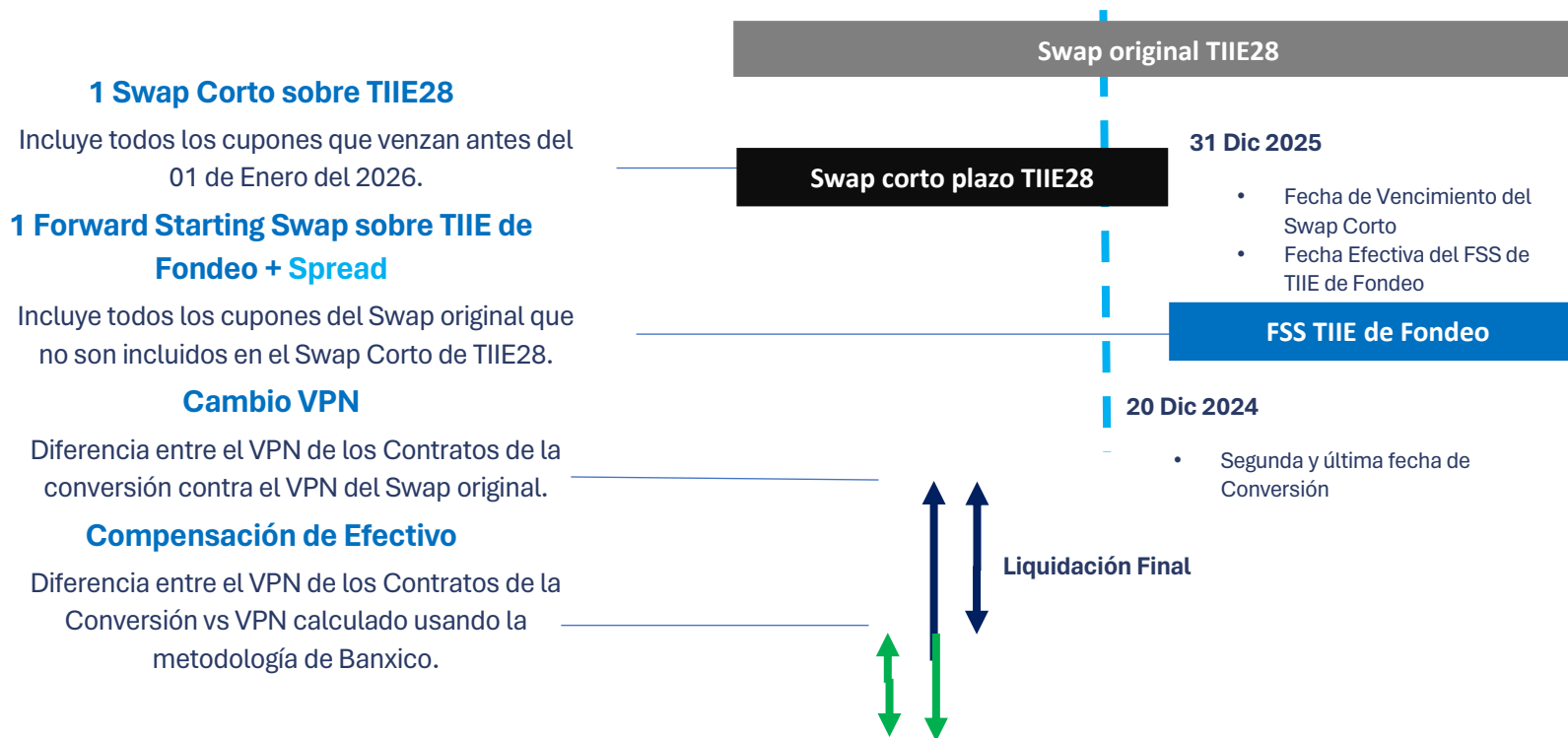
- Un **Swap Corto plazo TIIE28** que incluirá todos los cupones que vengán antes del 01 de enero del 2026. Este instrumento mantendrá la misma tasa fija, condiciones y características del contrato de TIIE28 original.
- Un **Forward Starting Swap (FSS) de TIIE de Fondeo** que incluirá el resto de los cupones no incluidos en el Swap Corto de TIIE28. Las tasas variables de este contrato se determinarán con la TIIE de Fondeo compuesta diaria más un spread, y se mantendrá la misma tasa fija que el contrato original. La fecha efectiva de este swap será igual a la fecha de vencimiento del Swap de Corto plazo TIIE28, y la liquidación de sus cupones será t+2.

*No estarán sujetos a la conversión aquellos Swaps que vengán antes del 1 de enero del 2026.

Adicionalmente, Asigna determinará una compensación en efectivo, calculada como la diferencia entre el valor presente del FSS utilizando la metodología modificada de tasas sustitutivas de Banco de México, y la metodología de valuación final.

A diferencia de la metodología de valuación final, la metodología modificada de tasas sustitutivas de Banco de México no contempla el periodo de 2 días para la liquidación periódica de cupones, y determina las tasas variables futuras componiendo a 28 días la TIIE de Fondeo (estimada como tasa forward) y aplicando un spread de 24 puntos base.

Esquema de la Estrategia de conversión de los Swaps de TIIE28



Próximamente, Asigna compartirá un documento con la descripción detallada del proceso operativo de la conversión.

Para cualquier duda y/o comentario, comunícate con nosotros al correo: conversionsswapsasigna@grupobmv.com.mx