

Comunicado No. 3
21 de enero de 2020

Pemex realiza exitosa operación de refinanciamiento de su deuda por 5,000 millones de dólares

- **Por primera vez Pemex logra refinanciamiento a un plazo de 40 años**
- **En sólo un año, la empresa logra reducir su tasa de fondeo en el mercado internacional en poco más de 2 puntos porcentuales**
- **Esta operación constituye una clara señal de la disminución de la percepción de riesgo y un menor costo financiero para la empresa**

El día de hoy, Petróleos Mexicanos (Pemex) realizó una operación de refinanciamiento de su deuda con la colocación en los mercados internacionales de capital de dos bonos de referencia a 11 y 40 años respectivamente, por un monto total de 5 mil millones de dólares.

Cabe mencionar que por primera vez, Pemex logra colocar una emisión a 40 años, superando los plazos máximos de 30 años que venía logrando en los mercados internacionales. Reflejando con ello, el amplio acceso de Pemex a los mercados financieros, así como la confianza de los inversionistas en la estrategia operativa y financiera de la actual administración.

Para esta operación, se contó con la participación de inversionistas de Estados Unidos, Europa y de América Latina principalmente, con una demanda cercana a los 26 mil millones de dólares, que equivale a 5.2 veces el monto total emitido.

Durante la ejecución de la operación y gracias a la elevada demanda recibida, se logró reducir el costo de financiamiento anunciado al inicio de la misma. El resultado final de la emisión permitió obtener rendimientos por debajo de las referencias actuales de fondeo para Pemex.

Así, Pemex colocó una nueva emisión de un bono a 11 años con un rendimiento de 5.95% y un bono a 40 años con un rendimiento de 6.95%. Estos niveles de precio se ubicaron por debajo de la también exitosa operación en el mes de septiembre del año pasado, cuando el bono a 10 años se colocó con un rendimiento de 6.85% y en el caso del bono a 30 años con un rendimiento de 7.7%, lo que constituye una clara señal de la disminución de la percepción de riesgo y un menor costo financiero para la empresa.

Vale la pena recordar que al final de la anterior administración, la tasa de fondeo de Pemex en el mercado internacional era de alrededor de 8% para una emisión a 10 años. Así, en sólo un año la empresa logra reducir su tasa de fondeo en el mercado internacional en poco más de 2 puntos porcentuales.

A la par de esta operación, la empresa anunció un ejercicio de manejo de pasivos encaminado a mejorar el perfil de amortización de deuda, por lo que parte de los recursos provenientes de la emisión se utilizarán para la recompra de los bonos con vencimiento en 2020 denominados en dólares. El resto de los recursos se utilizarán con fines de refinanciamiento de la empresa.

Los agentes colocadores fueron las instituciones financieras Barclays, BBVA, BNP Paribas, JP Morgan, Morgan Stanley, MUFG, Scotiabank y SMBC.

Es relevante mencionar que esta operación no incrementa el saldo de la deuda de Pemex, es decir se trata de una operación de refinanciamiento de los vencimientos de este año, reiterando con ello el compromiso de continuar, por segundo año consecutivo, sin incrementar la deuda de la empresa.

Finalmente, Petróleos Mexicanos agradece a las instituciones financieras que lo acompañaron en la colocación, así como a los inversionistas que participaron.

Las menciones de Pemex pueden referirse a Petróleos Mexicanos o a cualquiera de sus Empresas Productivas Subsidiarias

--oOo--