

México, D. F., 07 de enero de 2013

EL GOBIERNO FEDERAL INFORMA SOBRE LA COLOCACIÓN EN DÓLARES A PLAZO DE 30 AÑOS CON EL COSTO MÁS BAJO EN LA HISTORIA

- El día de hoy el Gobierno Federal realizó una emisión de deuda en los mercados internacionales de capital, a través de la cual se colocaron 1,500 millones de dólares de Bonos Globales con vencimiento en 2044.
- Con esta colocación el Gobierno Federal captó recursos con el bono de referencia en dólares a 30 años al costo de financiamiento más bajo en la historia, a una tasa de rendimiento de 4.19%.
- Asimismo, el diferencial del rendimiento del Bono Global colocado contra el Bono del Tesoro Norteamericano es el mínimo histórico obtenido para el plazo de 30 años en dólares (110 puntos base).

Como parte de la agenda económica de mediano plazo del Presidente de la República Enrique Peña Nieto, destaca el consolidar la estabilidad macroeconómica, para lo cual es indispensable hacer un uso responsable del endeudamiento público. En particular, la gestión de deuda pública debe orientarse a cubrir las necesidades de financiamiento del Gobierno Federal con una estrategia que permita contar con un bajo costo financiero de manera sostenida, considerando un amplio rango de posibles escenarios y preservando el acceso a una amplia base de inversionistas en diferentes mercados.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público informa que el día de hoy, el Gobierno Federal realizó una emisión en los mercados internacionales de capital por un monto total de 1,500 millones de dólares, mediante la reapertura del Bono Global con vencimiento en 2044, originalmente colocado en marzo de 2012. Esta transacción le permite al Gobierno Federal aprovechar el acceso al financiamiento en los mercados internacionales de capital en condiciones favorables, fortaleciendo la estructura y composición del endeudamiento público.

Términos y Condiciones de la Reapertura del Bono Global

El bono global emitido en dólares con vencimiento en marzo del 2044 paga un cupón de 4.75%. En la reapertura de este bono se captaron 1,500 millones de dólares del público inversionista, quienes recibirán un rendimiento al vencimiento de 4.19%, el rendimiento más bajo en la historia para la referencia a 30 años (ver cuadro). Adicionalmente, ese rendimiento implicó un diferencial con respecto a los Bonos del Tesoro Norteamericano (BTN) de 110 puntos base, el más bajo de que se tenga registro para una operación de México a ese plazo (ver cuadro). De hecho, es el rendimiento y el diferencial más bajo conseguido por cualquier emisor soberano latinoamericano con calificación crediticia BBB en una transacción a 30 años.

Con esta transacción, el Bono Global con vencimiento en el 2044 alcanza un monto total en circulación de 4,463.3 millones de dólares, lo que le permitirá contar con amplia liquidez en el mercado secundario. La operación tuvo una demanda del doble del monto emitido, con una participación de 123 inversionistas institucionales de Estados Unidos, Asia, Europa, Latinoamérica y México. Ello refleja el amplio interés de los inversionistas internacionales por los instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal.

Emisiones 30 años		
Fecha	Rendimiento al Vencimiento (%)	Diferencial sobre BTN
Agosto, 2001	9.02	335 pb
Noviembre, 2001	8.77	347 pb
Diciembre, 2002	7.85	298 pb
Abril, 2003	7.63	270 pb
Abril, 2004	7.3	210 pb
Septiembre, 2004	6.88	210 pb
Enero, 2007	6.27	141 pb
Septiembre, 2007	6.12	122 pb
Enero, 2008	6.06	170 pb
Septiembre, 2009	6.04	182 pb
Abril, 2010	6.22	137.5 pb
Abril, 2011	5.95	135 pb
Marzo, 2012	4.84	170 pb
Enero, 2013	4.19	110

Beneficios Alcanzados con la Operación

Con esta transacción se alcanzan los siguientes beneficios:

- **Desarrollar y fortalecer los bonos de referencia.** Con la reapertura del bono de referencia en dólares con vencimiento en 2044 su monto vigente alcanza 4,463.3 millones de dólares. De este modo, el instrumento mejorará su liquidez y coadyuva a consolidar la curva de rendimientos en dólares, la cual sirve de referencia para emisiones de deuda tanto del sector público como privado.
- **Condiciones de financiamiento favorables.** Esta transacción le permite al Gobierno Federal aprovechar el acceso al financiamiento en condiciones favorables, alcanzando el menor costo de financiamiento en la historia a plazo de 30 años.
- **Ampliación y diversificación de la base de inversionistas.** La reapertura le permite al Gobierno Federal consolidar una amplia base de inversionistas, con lo cual se diversifican de mejor manera las fuentes de financiamiento del Gobierno Federal.

Consideraciones Finales

El Presidente de la República Enrique Peña Nieto ha destacado el firme compromiso de su administración por consolidar la estabilidad macroeconómica, contar con finanzas públicas sanas y dar un uso responsable al endeudamiento público. En cumplimiento de estos objetivos, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público buscará fortalecer la estructura de pasivos del Gobierno Federal, diversificar la base de inversionistas, aprovechar el acceso a los mercados de deuda internacionales y financiar al Gobierno Federal en las mejores condiciones posibles. La reapertura del bono global de referencia a 30 años a un costo de financiamiento en sus mínimos históricos, tanto en términos del rendimiento al vencimiento (4.19%), como de su diferencial respecto a los Bonos del Tesoro Norteamericano (110 puntos base), refleja la buena aceptación y confianza de los inversionistas internacionales en el manejo macroeconómico que ha puesto en marcha el Gobierno Federal y las perspectivas favorables sobre la economía mexicana.