



SHCP coloca deuda por 13,800 mdd para apoyar a Pemex

• También recompró bonos por 12,000 millones de dólares. Los recursos obtenidos, para solventar los pasivos a corto plazo.

Emite canasta de bonos en dólares y en euros

Gobierno apoyará a Pemex con 13,800 mdd para pago de deuda

• El monto es complementario a las notas Pre-Capitalizadas anunciadas en julio y al fondo de inversión productiva de agosto; paralelamente, la petrolera liquidó deuda por 12,000 mdd

Karel García
karel.garcia@eleconomista.mx



“Fortalecer sus niveles de capitalización; reducir el saldo de la deuda financiera; gestionar obligaciones con proveedores; financiar proyectos de inversión; pagar amortizaciones de corto plazo y mejorar el perfil de vencimientos, y generar ahorros en el pago de intereses”.

SHCP



Para solventar los vencimientos de pasivos a corto plazo y mejorar el balance financiero de Petróleos Mexicanos (Pemex) se llevó a cabo la emisión de deuda por parte del gobierno federal de 13,800 millones de dólares, junto con la recompra de bonos de la petrolera por otros 12,000 millones de dólares, informó la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) este miércoles.

El organismo explicó que en línea con el Plan Estratégico 2025-2035 de la estatal, el pasado 2 de septiembre, Petróleos Mexicanos anunció la oferta de recompra de una serie de bonos, la cual fue cerrada el 15 de septiembre, resultando en una participación por parte del público inversionista de 12,000 millones de dólares (mdd), de los cuales 9,900 mdd corresponden a vencimientos entre 2026 y 2029.

Adicionalmente se contemplan amortizaciones de 2025 y otros pasivos de corto plazo, detalló Hacienda. Cabe recordar que la deuda que sostuvo la petrolera con sus proveedores al cierre del primer semestre de este año se co-

locó en 430,500 millones de pesos, casi 23,500 millones de dólares, la cual se coloca en el renglón de pasivo a cobrar en breve.

Por su parte, con el fin de optimizar el balance del sector público, la SHCP anunció entre el 15 y 16 de septiembre la emisión de una canasta de bonos denominados en euros y dólares por un monto total de 13,800 millones de dólares equivalentes.

“Ambas transacciones reducirán de manera equivalente las obligaciones en moneda extranjera contratadas previamente por Pemex, con el fin de estabilizar la deuda de la empresa pública en un nivel que le permita fortalecer su perfil crediticio y liquidez, al tiempo que reduce su costo de financiamiento”, dijo Hacienda.

A la vez, el Gobierno de México planea realizar una aportación de capital equivalente al monto colocado en los mercados internacionales.

Esta medida permitirá suavizar el perfil de vencimientos de Pemex durante este periodo por lo que en euros, se colocaron tres nuevas referencias a 4, 8 y 12 años, con tasas cupón de 3.5%, 4.5% y 5.125%, respectivamente por un total de 5,000 millones de euros. En dólares, se emitieron bonos a 5, 7 y 10



años, con cupones de 4.750%, 5.375% y 5.625%, respectivamente por un total de 8,000 millones de dólares (mdd).

“La alta demanda de las tres operaciones por parte de 573 inversionistas de distintas geografías, sumada al monitoreo de condiciones favorables de mercado por parte de la Secretaría de Hacienda y a una percepción Internacional positiva sobre el manejo de la política fiscal y financiera del Gobierno de México, respaldada por ocho agencias calificadoras, permitió generar condiciones muy favorables para lograr una compresión significativa en los diferenciales de precios inicialmente ofertados”, dijo la Secretaría de Hacienda.

En su comunicado, explicó que se lograron 30 puntos base (pbs) en cada una de las referencias en euros; 25 puntos base (pbs) en promedio en las referencias en dólares, y se obtuvo una demanda máxima de 50,640 millones de dólares equivalentes a 3.65 veces el monto colocado en ambos mercados.

Estas operaciones son complementarias a la emisión de las notas Pre-Capitalizadas y el fondo de inversión para Pemex con el cual se concluye la estrategia financiera de capitalización y refinanciamiento de la empresa pública, detallaron.

Los recursos derivados de estas operaciones permitirán a Pemex: “fortalecer sus niveles de capitalización; reducir el saldo de la deuda financiera; gestionar obligaciones con proveedores; financiar proyectos de inversión; pagar amortizaciones de corto plazo y mejorar el perfil de vencimientos, y generar ahorros en el pago de intereses”, expuso Hacienda.

Finalmente, recordó que agencias calificadoras de deuda mejoraron las notas de Pemex recientemente, lo que no sucedía desde 2013: Fitch Ratings mejoró la calificación de Pemex de B+ a BB, y Moody’s la aumentó de B3 a B1 con perspectiva estable.

“La SHCP reafirma el compromiso del gobierno federal y de Pemex con una gestión fiscal responsable y prudente, en apego al Plan Anual de Financiamiento 2025 y dentro de los techos de endeudamiento autorizados por el Congreso de la Unión”, afirmó la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Nuevo apoyo para Pemex

► Pemex concluyó el 15 de septiembre una operación de recompra de bonos por 12,000 mdd, de los cuales 9,900 corresponden a vencimientos entre el 2026 y el 2027.

► El resto corresponde al pago de amortizaciones del 2025 y de otros pasivos de corto plazo.

► El 15 y 16 de septiembre la SHCP anunció la emisión de una canasta de bonos denominados en euros y dólares por 13,800 mdd.

► En euros, se colocaron tres nuevas referencias a 4, 8 y 12 años, con tasas cupón de 3.500%, 4.500% y 5.125%, respectivamente por un total de 5 mil millones de euros.

► En dólares, se emitieron bonos a 5, 7 y 10 años, con cupones de 4.750%, 5.375% y 5.625%, respectivamente por un total de 8 mil mdd.

► El Gobierno de México planea realizar una aportación de capital equivalente al monto colocado en los mercados internacionales, para así suavizar el perfil de vencimientos de Pemex.

► Estas operaciones son complementarias a la emisión de las notas Pre-Capitalizadas anunciadas a finales de julio pasado y el fondo de inversión para Pemex anunciado en agosto.