

Nuevas Emisiones de Mercado 2019 - 2021

Dirección de Crédito Externo

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



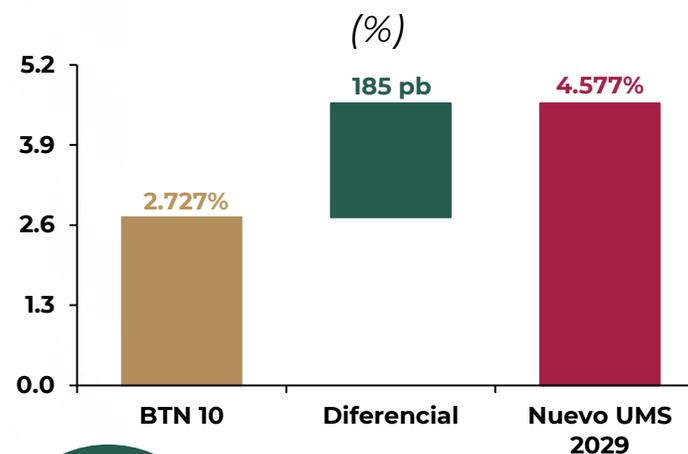
En enero 2019, el Gobierno Federal realizó una operación de financiamiento en el mercado de dólares en el cual colocó un nuevo bono de referencia a 10 años por un monto total de 2,000 millones. Esta transacción se caracterizó por ser la primera en los mercados de capitales en el mercado externo por la actual administración:



Términos Finales

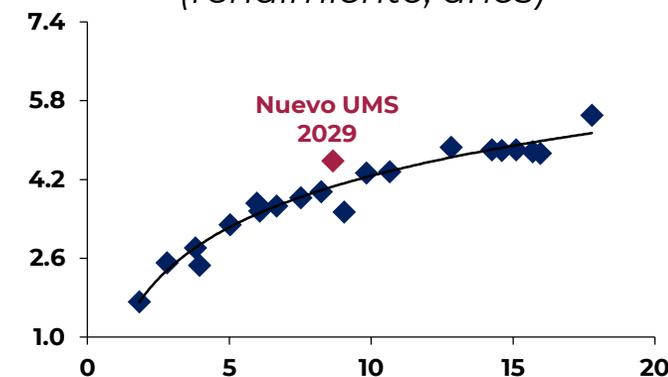
MÉXICO	
Calificación	A3/BBB+/BBB+ (Moody's/S&P/Fitch)
Divisa	USD
Bono	Nuevo UMS 2029
Plazo	10 años
Vencimiento	22 abril 2029
Monto (millones)	2,000
IPT	+210 pb área
Tasa de referencia	2.727%
Rendimiento sobre el BTN	+185 pb
Rendimiento	4.577%
Cupón	4.500%
Precio	99.382%

Nuevo USD 4.500% 2029



Curva de Rendimientos en USD^{1/}

(rendimiento, años)



- 320 Inversionistas institucionales
- 2,000 Millones de dólares en nuevos recursos

- 10 pb NIC^{2/} incluido en el diferencial
- 4.0x Demanda máxima de 8,000 millones de dólares

^{1/} Por simplicidad, no se incluye el bono Century en dólares (UMS 2110).

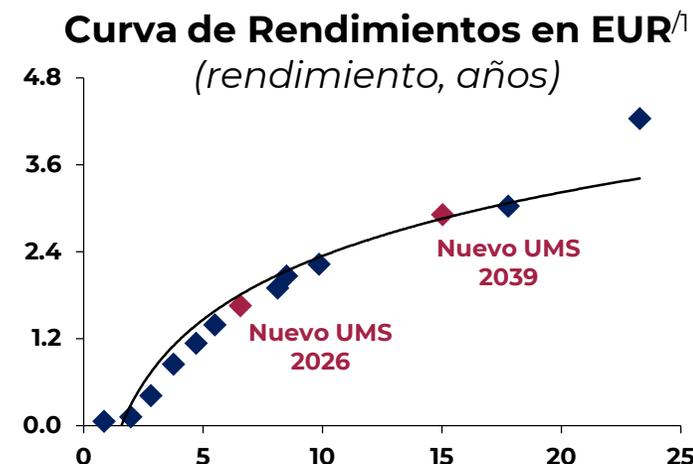
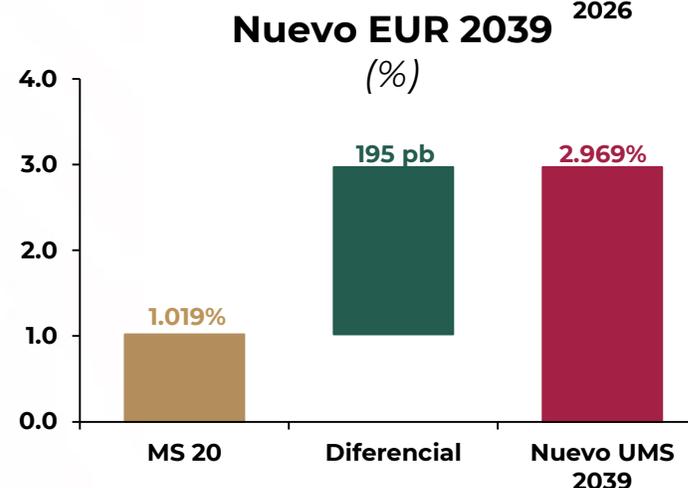
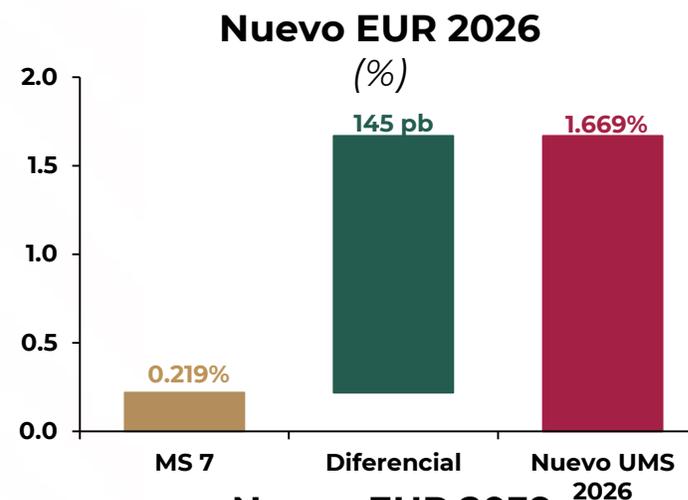
^{2/} New Issue Concession: rendimiento adicional que obtiene un inversionista y que el emisor paga a la hora de emitir un bono nuevo.

En abril de 2019, el Gobierno Federal realizó una operación de financiamiento en el mercado de euros por un monto de 2,500 millones. Esta transacción consistió en la emisión de dos nuevos bonos de referencia a 7 y 20 años:



Términos Finales

MÉXICO		
Calificación	A3/BBB+/BBB+ (Moody's/S&P/Fitch)	
Divisa	EUR	
Bono	Nuevo EUR 2026	Nuevo EUR 2039
Plazo	7 años	20 años
Vencimiento	8 abril 2026	8 abril 2039
Monto (millones)	1,500	1,000
IPT	+170 pb área	+220 pb área
Tasa de referencia	0.219%	1.019%
Rendimiento sobre MS	+145 pb	+195 pb
Rendimiento	1.669%	2.969%
Cupón	1.625%	2.875%
Precio	99.712%	98.597%



20 años

Primer bono a este plazo en euros

2.875%

Cupón mínimo histórico en euros a plazos de 15 años o más

^{1/} Por simplicidad, no se incluye el bono Century en euros (UMS 2115).

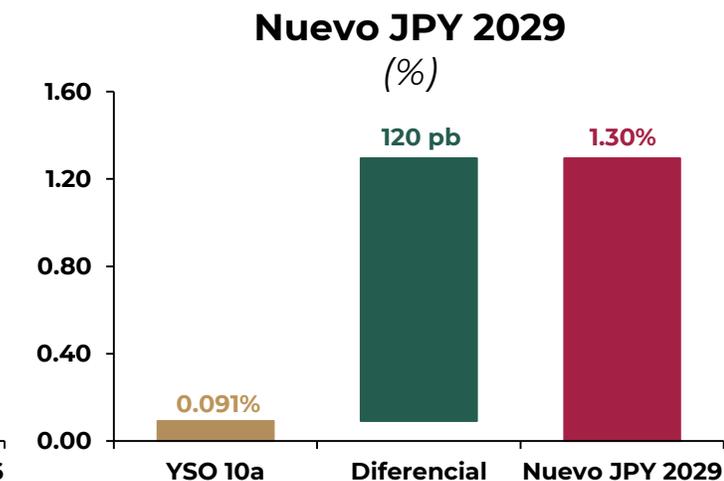
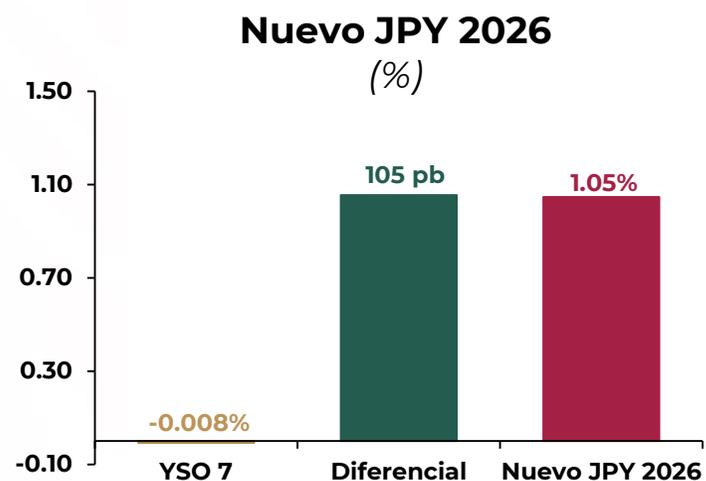
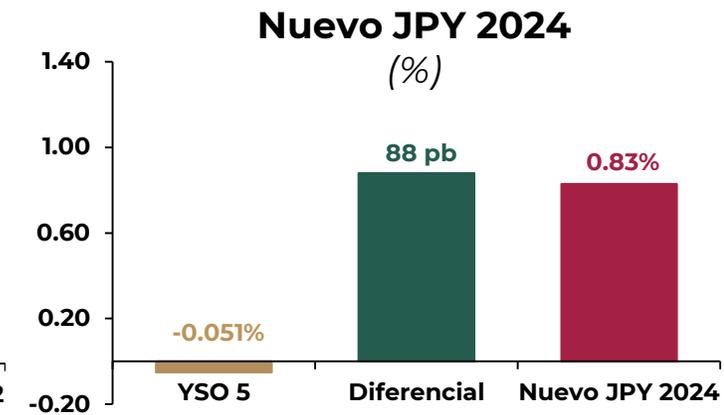
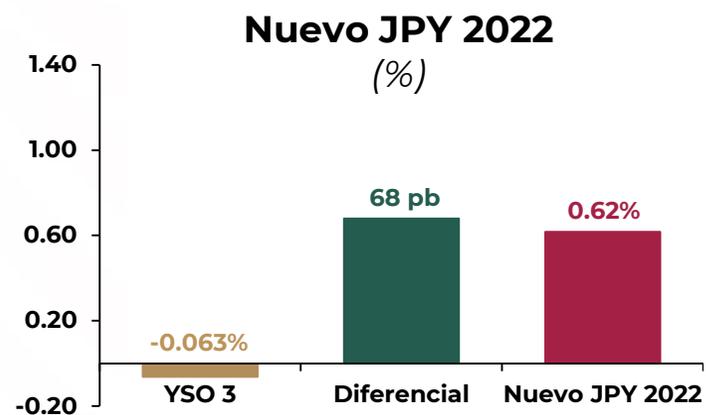
Junio 2019 - mercado de yenes

En junio de 2019, el Gobierno Federal anunció la emisión de cuatro bonos de referencia en el mercado Samurái (tras 14 meses de ausencia en dicho mercado) por un monto total de 165,000 millones de yenes (la más grande en la historia en este mercado) a plazos de 3, 5, 7 y 10 años. Esta transacción alcanzó la demanda más grande en la historia del mercado Samurái (225,000 millones de yenes).



Términos Finales

MÉXICO				
Calificación	A3/A (Moody's/JCR)			
Divisa	JPY			
Bono	Nuevo JPY 2022	Nuevo JPY 2024	Nuevo JPY 2026	Nuevo JPY 2029
Plazo	3 años	5 años	7 años	10 años
Vencimiento	5 julio 2022	5 julio 2024	5 julio 2026	5 julio 2029
Monto (millones)	65,500	41,200	27,300	31,000
IPT	+ 58/62 pb	+ 80/85 pb	+ 100/110 pb	+ 115/125 pb
Tasa de referencia	-0.063%	-0.051%	-0.008%	0.091%
Rendimiento sobre el YSO	68 pb	88 pb	105 pb	120 pb
Rendimiento	0.62%	0.83%	1.05%	1.30%
Cupón	0.62%	0.83%	1.05%	1.30%
Precio	100.000%			

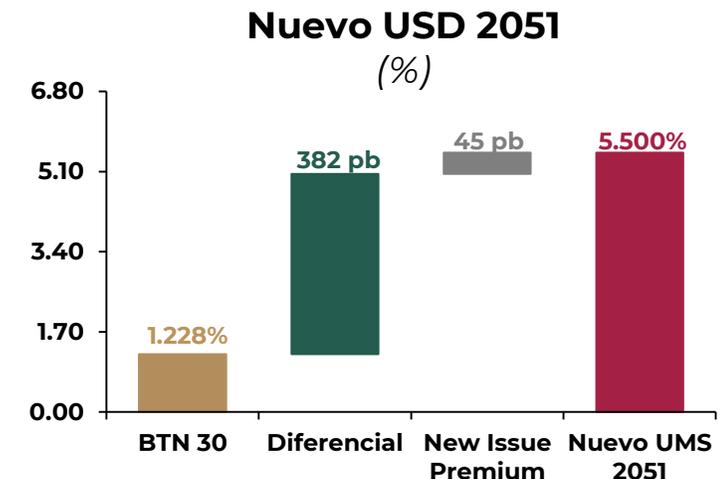
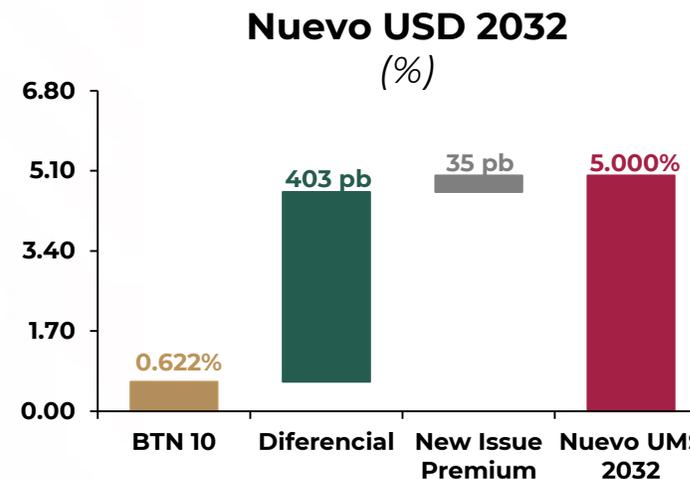
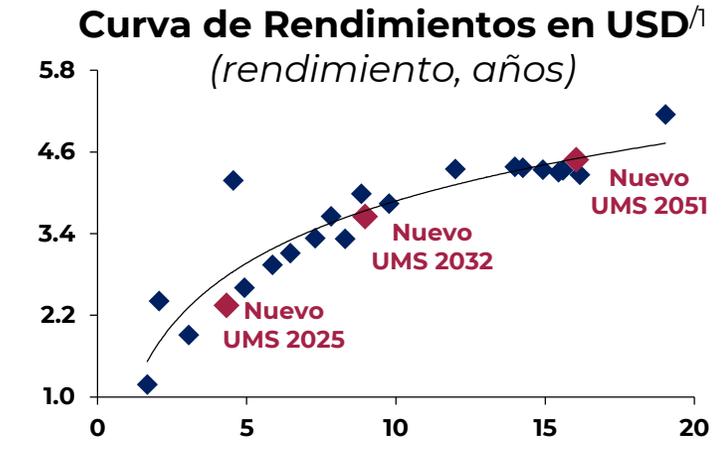
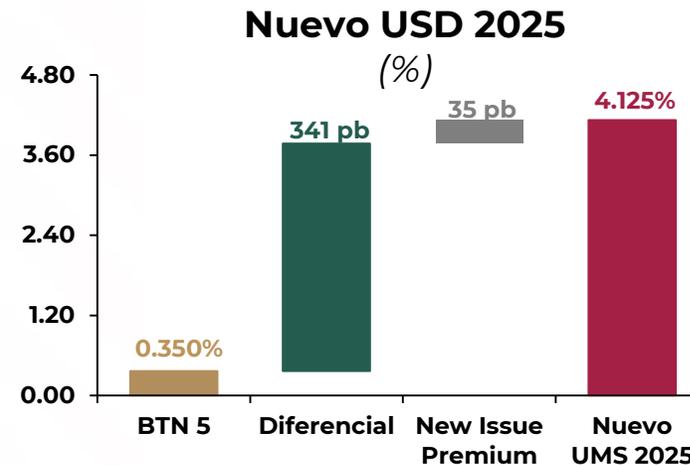


En abril de 2020, el Gobierno Federal realizó una operación de financiamiento en el mercado de dólares por un monto de 6,000 millones. Es la colocación de bonos con mayor demanda en la historia del Gobierno Federal. Esta transacción, aseguró el financiamiento del Gobierno Federal en la pandemia del Covid-19:



Términos Finales

MÉXICO			
Calificación	Baa1/BBB/BBB- (Moody's/S&P/Fitch)		
Divisa	USD		
Bono	Nuevo USD 2025	Nuevo USD 2032	Nuevo USD 2051
Plazo	5 años	12 años	31 años
Vencimiento	27 abril 2025	27 abril 2032	27 abril 2051
Monto (millones)	1,000	2,500	2,500
IPT	High 4% Area	Mid/High 5% Area	Low 6% Area
Tasa de referencia	0.350%	0.622%	1.228%
Rendimiento sobre el BTN	+375.9 pb	+437.8 pb	+427.2 pb
Rendimiento	4.125%	5.000%	5.500%
Cupón	3.900%	4.750%	5.000%
Precio	98.993%	97.764%	92.600%



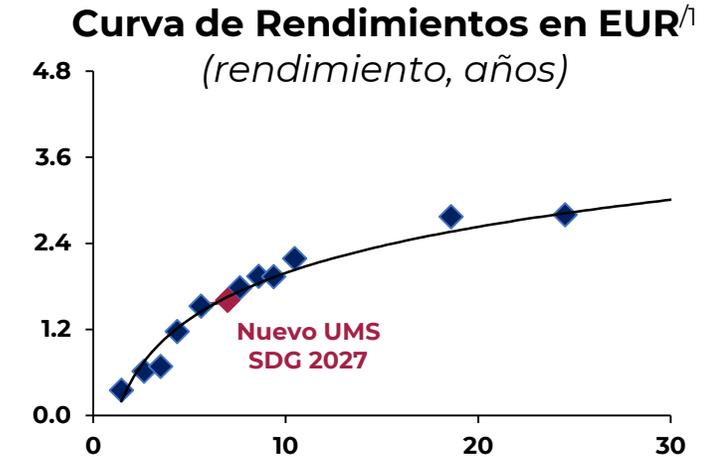
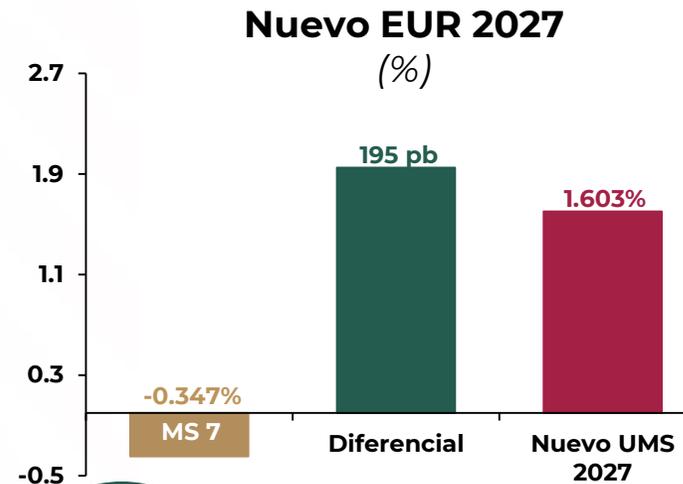
^{1/} Por simplicidad, no se incluye el bono Century en dólares (UMS 2110).

En septiembre de 2020, el Gobierno Federal llevó a cabo la emisión del primer bono soberano en el mundo vinculado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) promovidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU):



Términos Finales

México	
Calificación	Baa1 / BBB / BBB- (Moody's /S&P/Fitch)
Divisa	EUR
Bono	Nuevo SDG UMS 2027
Plazo	7 años
Vencimiento	18 de septiembre del 2027
Monto (mde)	750
IPT	+ 235 pb área
Tasa de referencia	-0.347%
Rendimiento sobre MS	+ 195 pb
Rendimiento	1.603%
Cupón	1.350%
Precio	98.337%

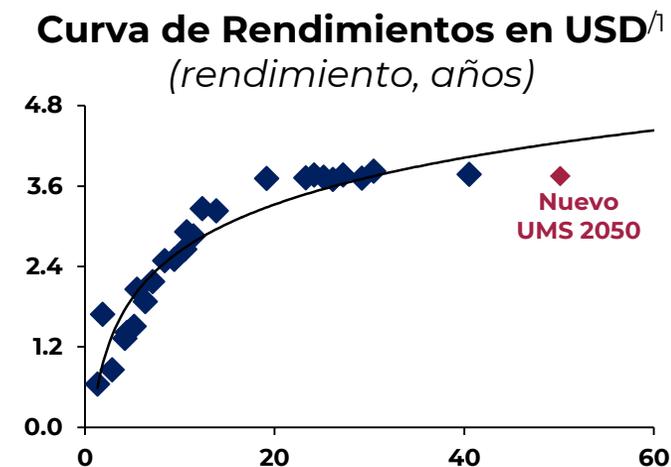
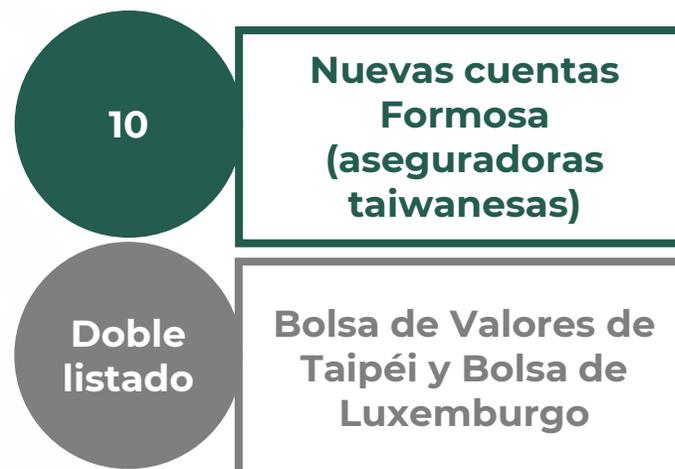
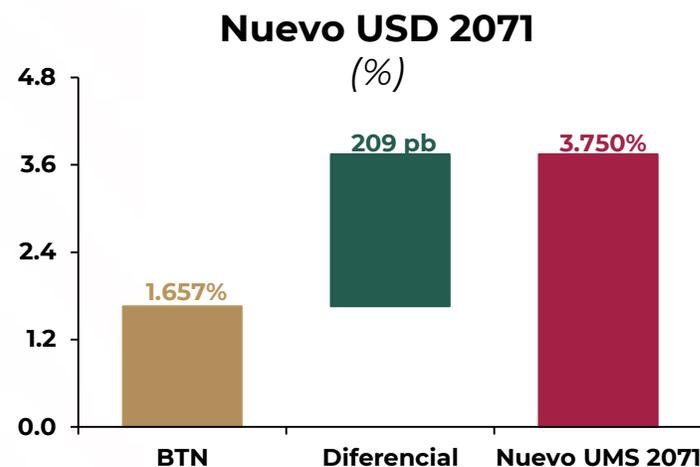


^{1/1} Por simplicidad, no se incluye el bono Century en euros (UMS 2115).

En enero de 2021, el Gobierno Federal realizó su primera emisión de deuda del año en los mercados financieros internacionales colocando por primera vez en su historia un nuevo bono de referencia a 50 años en el mercado Formosa:

Términos Finales

México	
Calificación	Baa1/BBB/BBB- (Moody's/S&P/Fitch)
Divisa	USD Dual-Listed Formosa
Bono	Nuevo USD 2071
Plazo	50 años
Vencimiento	19 abril 2071
Monto (millones)	3,000
IPT	4.150% área
Tasa de referencia	1.657%
Rendimiento sobre el BTN	+209 pb
Rendimiento	3.750%
Cupón	3.750%
Precio	100.000%



^{1/} Por simplicidad, no se incluye el bono Century en dólares (UMS 2110).

En resumen, entre enero 2019 y enero 2021 se han llevado a cabo seis nuevas emisiones de deuda en los tres mercados de capitales más importantes para el Gobierno Federal (dólares, euros y yenes).

Ene 2019	Abr 2019	Jun 2019	Abr 2020	Sep 2019	Ene 2021
2,000 millones	2,800 millones	1,500 millones	6,000 millones	890 millones	3,000 millones

En total, mediante estas nuevas emisiones de deuda externa de mercado, se han obtenido recursos por alrededor de 16,190 millones de dólares.

La actual administración ha alcanzado 5 de los 10 cupones más bajos para bonos en dólares y en euros que actualmente se encuentran en circulación

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

