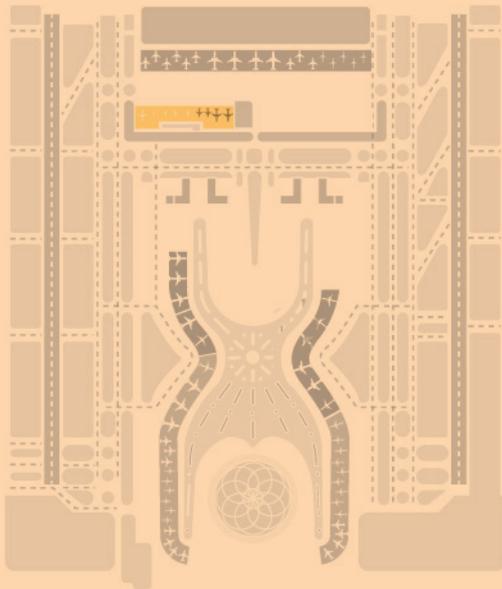


## EL MAYOR PROYECTO

La nueva terminal área será la obra maestra del siglo en el país de acuerdo con los directivos del proyecto, su viabilidad financiera está respaldada por los ingresos futuros por el TUA.

[1ª FASE CON CAPACIDAD PARA 68 MILLONES DE PASAJEROS]



1ª Fase (2020-2030)

Inversión total estimada en:

**\$13 mmdd** autofinanciable

**68 millones** de pasajeros al año

**3 pistas** paralelas con operaciones simultáneas

**5,000** hectáreas

## INVERSIONISTAS

- Visitarán a 16 inversionistas en Hong Kong, entre los que se encuentran Hyundai Sec, Nomura y Doble Haven, entre otros.
- En Londres visitarán a 20 inversionistas entre los que están Schroder, Pinebridge, Barclays Standard Life, entre otros.
- En Nueva York, que será uno de los grupos más nutridos, están aseguradoras como AIG, Allianz, MetLife, Prudential y Blackrock, entre otros.
- En Boston y Los Ángeles, se visitará a interesados como Liberty Mutual, Pioneer IM, PIMCO, Wells Capital, entre otros.
- En México, afores como Banamex, XXI Banorte, Principal, entre otras.

Máximo Desarrollo (2065)

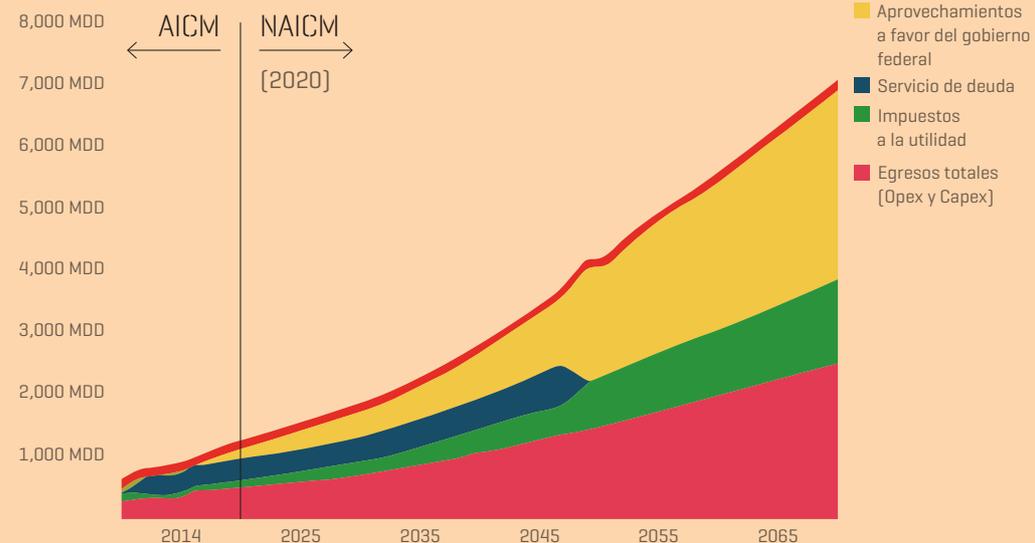
**125 millones** de pasajeros al año

**6 pistas** paralelas, 3 con operaciones simultáneas

**2 edificios** terminales y 2 satélites

El Nuevo Aeropuerto está diseñado para crecer gradualmente de acuerdo con la demanda futura

## Flujos del proyecto



## Situación financiera

Los flujos excedentes que generen el Actual y el Nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, son suficientes para servir la deuda y recuperar la inversión del Gobierno Federal.

1ª Etapa

**Línea revolvente por \$3 mmdd**

\$1 mmdd iniciales + \$2 mmdd línea adicional



Fase concluida

Respaldos con la TUA del AICM y en su momento del NAICM

2ª Etapa

**Take out**

Emisión de bonos por hasta **\$7 mmdd**  
Grado de inversión global

2º Sem 2016

## COMENZARÁ SU ROAD SHOW EN ASIA, EUROPA Y ESTADOS UNIDOS

## VA NAICM POR US1,000 MILLONES

**IRÁ EN** busca de más de 85 inversionistas internacionales y de los recursos de las afores en México

Eduardo Huerta

eduardo.huerta@ele+conomista.mx

EL ROAD Show para captar recursos para financiar el Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM) se anunciará el próximo 6 de septiembre. Se captarán 1,000 millones de dólares, en la primera etapa, de los mercados internacionales y podría llegar hasta 7,000 millones de dólares.

Los directivos del Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México (GACM) anunciarán el próximo 6 de septiembre el *road show* entre más de 85 inversionistas internacionales y afores mexicanas.

“Ya tenemos la autorización de la Secretaría de Hacienda, vamos por 1,000 millones de dólares y anunciaremos el próximo 6 de septiembre el *road show* entre inversionistas de Asia, Europa y Estados Unidos”, explicó un alto directivo del proyecto.

De acuerdo con la información disponible, la

visita a los inversionistas comenzará el próximo 8 de septiembre y los directivos visitarán Hong Kong y Singapur, entre otros destinos.

Días después, los encargados del proyecto, encabezados por Federico Patiño, estarán en Londres, Boston y Los Ángeles. “El *pricing* del bono se podría dar en la tercera semana de septiembre”, comentó un funcionario federal.

El esquema de la nueva terminal tiene una estructura mixta de recursos, privados y público, que de acuerdo al proyecto busca que los flujos del actual y futuro aeropuerto sirvan para financiar el proyecto.

El gobierno federal planea que el proyecto se mantenga como patrimonio de la nación, el gobierno aportará recursos públicos y se capturará la plusvalía del activo y los flujos excedentes a través de una inversión que es rentable en el largo plazo para el país, se lee en una presentación de la terminal aérea.

Se detalla que a través de financiamiento bancario y emisiones de bonos en los mercados de capitales se tendrá la flexibilidad necesaria para ajustarse al calendario de construcción de NAICM y a las condiciones del mercado.

## POSIBLES INVERSIONISTAS

A partir del inicio de la gira, para recolectar los recursos, el equipo de finanzas del NAICM visitará a 16 inversionistas en Hong Kong, entre los que se encuentran Hyundai Sec, Nomura y Doble Haven, entre otros.

“No habrá preferencia en tasa de interés; sin embargo, nos interesa mucho que las afores tengan parte de este aeropuerto de México, ya que será una inversión superrentable y segura”.

**Federico Patiño,**

director general del proyecto del nuevo aeropuerto.

Se buscará también a inversionistas como Sentosa, Greylock, Artesian, que son algunos de los 11 inversionistas que están basados en Singapur.

En Europa, la sede de las reuniones con los inversionistas será Londres, ciudad en la que alrededor de 20 interesados podrán escuchar las condiciones del bono que emitirá el fideicomiso que ostenta los derechos del nuevo aeropuerto.

Entre los asistentes estarán los manejadores de activos Schroder, Pinebridge, Barclays Standard Life, entre otros.

En Nueva York, ciudad que se visitará a mediados de septiembre, también está un nutrido número de inversionistas, como la aseguradora AIG, Allianz, MetLife, Prudential y BlackRock, entre otros.

En Boston y Los Ángeles, se visitará a interesados como Liberty Mutual, Pioneer IM, PIMCO, Wells Capital, entre otros.

## EXCELENTE INVERSIÓN

Recientemente, Federico Patiño, director general del NAICM, explicó que no existirá preferencia alguna para que las afores mexicanas tomen

el papel que se emitirá.

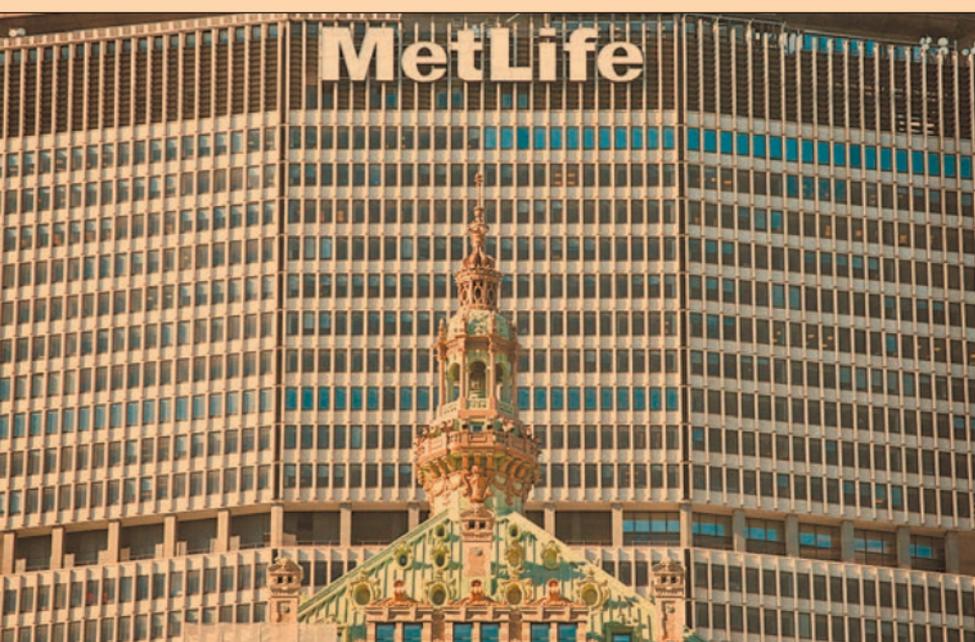
“No habrá preferencia en tasa de interés; sin embargo, nos interesa mucho que las afores tengan parte de este aeropuerto de México, ya que será una inversión superrentable y segura”, dijo el directivo.

En octubre pasado, el nuevo aeropuerto concertó un crédito sindicado por 3,000 millones de dólares con 13 bancos, entre los que están BBVA, Santander, Scotiabank, Citi, Inbursa, entre otros.

En una primera etapa, del financiamiento revolvente se tomaron 1,000 millones de dólares y quedan pendientes de uso 2,000 millones más.

También se contempla la emisión de hasta 7,000 millones de dólares más de bonos en los mercados internacionales, pago que será respaldado por el cobro de la Tarifa Única de uso de Aeropuerto (TUA) del actual y del nuevo aeropuerto de la Ciudad de México.

Patiño explicó que de los 3,000 millones de dólares concertados con la banca, no se pagan intereses hasta que se usen los recursos. El directivo explicó ya se gastaron 1,000 millones de dólares y ahora el grupo aeroportuario irá al



**Entre los** posibles tomadores del papel del nuevo aeropuerto están varias de las más grandes aseguradoras con sede en Nueva York, como Metlife.

FOTO ARCHIVO: AP

## ¿A quiénes buscarán convencer?

### GRUPO AEROPORTUARIO

de la Ciudad de México (GACM) se prepara para el *road show* entre el 6 y el 23 de septiembre, donde visitará, al menos, seis ciudades de Asia, Europa y América.

En la lista de potenciales clientes destacan: AIG, Black Rock, MetLife, Allianz, Barclays Standard Life, Amundi, Fidelity, Pimco, Hyundai Sec y BNP IP, entre otros.

**AIG** es una de las empresas aseguradoras y de servicios financieros más grandes del mundo. Opera en 90 países, tiene 88 millones de clientes. En el segundo trimestre, logró ganancias por 1,913 millones de dólares; , 6% más que el mismo trimestre del año anterior.

**BlackRock** gestiona inversiones y tiene un portafolio, hasta el segundo trimestre del año, de 4.8 billones de dólares. Entre abril y junio registró ganancias por 2,804 millones de dólares.

**MetLife** tiene presencia en planes de ahorro y jubilación. Tuvo en el segundo trimestre del año ingresos por 15,244 millones de dólares. Está presente en 50 países y tiene 100 millones de clientes.

**Allianz** brinda productos de seguros e inversión. Reportó ganancias en el segundo trimestre del año por 29,400 millones de euros. Tiene 85.4 millones de clientes.

**Standard Life** es parte de Barclays desde el 2010, tuvo ingresos en la primera parte del 2016 por 794 millones de libras esterlinas. Administra activos por 328,000 millones de libras esterlinas y tiene 6,500 empleados.

**Amundi**, creada en el 2010 por dos bancos franceses, Crédit Agricole y Société Générale, tiene 1 billón de dólares de activos bajo su gestión. En el segundo trimestre del año, reportó ingresos por 443 millones de euros. *(Mario Calixto)*

# 85

### INVERSIONISTAS

visitarán el equipo financiero del nuevo aeropuerto.

# 3,000

MILLONES

de dólares ya les prestaron 13 bancos comerciales.

mercado a refinanciar la deuda.

“Con los recursos pagamos al mercado, se abre la línea de crédito con la banca otra vez. Pagamos a la banca tasa Libor más 2% anual. En el mercado vamos a pagar una tasa mayor porque la emisión es a largo plazo pero nos ayudará a refinanciar los créditos bancarios”, comentó recientemente el exdirector de Nacional Financiera.

El funcionario federal detalló que la deuda que emita el aeropuerto será considerada mejor riesgo, incluso que el gobierno federal, Petróleos Mexicanos y la Comisión Federal de Electricidad. “Tenemos el mejor *rating* de Standard & Poor’s, Moody’s y Fitch Ratings”, agregó el directivo. El bono de los 1,000 millones de dólares será emitido por un fideicomiso de Nacional Financiera que estará respaldado por la TUA. Las aerolíneas tienen la instrucción de depositar el recurso en el fideicomiso de Nafin, ya que con esos recursos se pagará el bono.

Patiño reconoció que la tasa de interés que se pagará a los 13 bancos que otorgaron el préstamo por 3,000 millones de dólares es muy baja, pero con un pequeño riesgo.