



PLAN ANUAL DE FINANCIAMIENTO 2021

Banco Nacional De Comercio Exterior (BANCOMEXT)

Para 2021, las necesidades de financiamiento de Bancomext ascienden a 86.1 mil millones de pesos, resultado de un déficit de intermediación financiera por 25.5 mil millones de pesos y amortizaciones de 60.6 mil millones de pesos.

Necesidades de Financiamiento de Bancomext (Miles de millones de pesos)			
	2020 ^e	2021 ^e	Variación
TOTAL (A + B)	64.6	86.1	21.5
A. Financiamiento Neto Total	14.0	25.5	11.5
B. Amortizaciones	50.6	60.6	10.0
Deuda Interna	15.2	6.3	-8.9
PRLVs	6.2		
Bancarios	9.0	6.3	
Deuda Externa	35.5	54.3	18.8
Bancarios	35.5	54.0	
OFIs	0	0.3	

Nota: Las sumas podrían no coincidir debido a redondeo.
e/ Estimado para el cierre de 2020 y 2021.
Fuente: Bancomext.

*La estimación de cierre 2020 corresponde a lo solicitado como propuesta de cierre 2020, para lo cual los Techos Financieros fueron autorizados por la SHCP mediante oficio No. 368.-117/2020 del 16 de octubre de 2020.

La estimación 2021 corresponde a lo solicitado como propuesta del PEF 2020, para lo cual los Techos Financieros fueron autorizados por la SHCP mediante oficio No. 368.-092/2020 del 21 de agosto de 2020.

Los tipos de cambio promedio (peso/dólar) considerados fueron 22.00 pesos para 2020 y 21.30 pesos para 2021.

Objetivo

Conforme al PEF 2021, la estrategia de financiamiento de Bancomext para 2021 tendrá como objetivo atender sus necesidades considerando un crecimiento de 6% en el saldo de la cartera con respecto a 2020. En caso de rebasar el crecimiento esperado de la cartera, se podrían ajustar las necesidades de financiamiento, sin que éstas excedan el techo de endeudamiento autorizado en el Presupuesto de Egresos de la Federación (PEF).





a) Fuentes de Financiamiento

En moneda local, se continuará con la emisión de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLVs) emitidos a corto plazo. De igual manera, se tiene contemplado realizar una emisión de Certificados Bursátiles de Banca de Desarrollo, pudiendo utilizar mecanismos de liquidación internacional.

En moneda extranjera, se continuará utilizando las diversas fuentes de financiamiento a las que tiene acceso el banco, como son las líneas de crédito de la banca internacional y la captación de clientes, entre otros. De existir condiciones favorables en los mercados internacionales, se tiene considerado acceder a los mismos.

Adicionalmente, se cuenta con disponibilidad de líneas de financiamiento de OFIs para el apoyo de proyectos específicos en los que participa el banco.

b) Emisión de un Bono Temático

El banco seguirá estudiando la posibilidad de emitir un bono para el financiamiento de empresas y proyectos relacionados con el tema de sustentabilidad.

En este sentido, se busca que el marco de referencia incluya créditos relacionados con el mejoramiento del medio ambiente (bonos verdes), para apoyos a los sectores sociales más necesitados (bonos sociales) y para PYMES de sectores afectados por la pandemia.

Durante el primer trimestre de 2021, se estará revisando la cartera de crédito que podría respaldar el bono, y la definición y certificación del marco de referencia. Cabe mencionar que una vez definido el marco de referencia, el bono podrá ser emitido en el mercado local en pesos (certificado bursátil), o en el mercado internacional en dólares.

c) Composición del Portafolio

Al cierre de 2020, se estima que el 36% del portafolio se encuentre denominado en moneda nacional. El 64% restante denominado en dólares y de éste, el 48% será a tasa fija (con poco más de la mitad a corto plazo) y el 52% restante a tasa variable. Durante 2021, se espera una composición del portafolio de deuda similar a la estimada para el cierre de 2020.

d) Plazo del Portafolio





El plazo promedio del portafolio es de 2.5 años aproximadamente, con un plazo remanente estimado para el portafolio al cierre de 2020 de 2.8 años. Durante 2021, se buscará privilegiar la colocación en plazos de 3, 5 y 10 años, procurando suavizar el perfil de vencimientos de la institución y cerrar las brechas de liquidez.

e) Comunicación con Inversionistas

A inicios de año, Bancomext dará a conocer al mercado, a través de una conferencia telefónica, su Plan Anual de Financiamiento de 2021, el cual se publicará en el portal institucional. Adicionalmente, se realizará al menos una conferencia telefónica en el año para mantener informados a los inversionistas.

Con el objetivo de diversificar la base de inversionistas, el banco contempla la posibilidad de llevar a cabo *Non-Deal Roadshows* regionales para atraer a nuevos prospectos.

