



Boletín de Prensa

12 de diciembre de 2023

CFE-BP-184/23vf

CFE REALIZA DE FORMA EXITOSA SU TERCERA EMISIÓN DE CEBURES CON ETIQUETA SUSTENTABLE EN EL MERCADO DE DEUDA LOCAL

- La CFE realizó una exitosa colocación de CEBURES en el mercado local de capitales por un monto total de 10,000 mdp
- La emisión contó con una sobredemanda de 1.9 veces el monto total, lo que demuestra la confianza de los inversionistas hacia la CFE
- La operación financiera no representa deuda adicional para la CFE, los recursos obtenidos permitirán al pago de créditos de corto plazo
- La operación tiene una etiqueta *Sustentable* dado el compromiso de la CFE de invertir un monto similar al obtenido en la emisión en proyectos verdes y sociales, así como en proyectos de adaptación de la infraestructura eléctrica al cambio climático

El pasado 5 de diciembre, la Comisión Federal de Electricidad (CFE) realizó de manera exitosa su tercera colocación de Certificados Bursátiles (CEBURES) en la Bolsa Mexicana de Valores por un monto total de 10,000 millones de pesos (mdp) con etiqueta Sustentable, con fecha de desembolso del 11 de diciembre. Esta operación financiera no representa deuda adicional para CFE, ya que los recursos obtenidos permitirán el pago de créditos bancarios de corto plazo, de esta forma se liberan recursos económicos que se utilizarán para ampliar el gasto de inversión en proyectos sustentables y de adaptación de la infraestructura eléctrica a los impactos del cambio climático.

La emisión total se conformó de tres tramos en formato de vasos comunicantes: i) un tramo en Tasa Variable de 3 años de duración, ii) un tramo en Tasa Fija Nominal con un plazo de 6.3 años, y iii) un tramo a Tasa Fija Real en UDI a un periodo de 12 años, los últimos dos con liquidación bajo el formato *Euroclearable*. El monto objetivo

fue de 8,000 mdp y, en caso de presentarse condiciones favorables, se podría incrementar hasta un monto de 10,000 mdp.

A pesar del número elevado de emisiones al final del año realizadas por corporativos mexicanos, los principales inversionistas locales mostraron un elevado interés por participar en la emisión de la CFE, con más de 100 posturas de instituciones financieras como Administradoras de Fondos para el Retiro (Afores), Aseguradoras, Sociedades de Inversión, Bancos Comerciales, Banca de Desarrollo, Banca Privada, Organismos Públicos, Fondos de Inversión y Casas de Bolsa, entre otros.

El elevado interés de los inversionistas por la CFE permitió alcanzar una demanda total de 18,957 mdp lo que representa una sobredemanda de 1.9 veces el monto total emitido, permitiendo que los márgenes de sobretasa asignados estuvieran debajo de los precios inicialmente indicados. La distribución de los montos en cada tramo y formato registraron las siguientes condiciones financieras:

- CFE 23-2X: con un monto de 2,844 mdp a tasa variable de TIIE 28 días más 56 puntos base (pbs) a un plazo de 3 años, lo que representa 4 puntos base por debajo del precio de referencia inicial.
- CFE 23-3X: con un monto de 2,512 mdp y un precio de tasa M Bono + 165 pbs a un plazo de 6.3 años (cupón de 10.88%). La sobredemanda permitió reducir el margen en 5 puntos base por debajo del precio inicial.
- CFE 23UX: con un monto de 4,644 mdp a 12 años, con un precio de tasa real de Udibono + 160 pbs (cupón real de 6.10%), 8 pbs por debajo del precio inicial.

Los tres tramos fueron etiquetados con la categoría de Sustentable, con lo que la CFE se compromete a seguir impulsando acciones sustentables y sociales, destinando un monto similar de recursos a los obtenidos en la emisión de CEBURES al financiamiento de proyectos de inversión elegibles de acuerdo al Marco de Financiamiento Sostenible de la CFE en las siguientes categorías de proyectos verdes: i) Energías Renovables; y ii) Eficiencia Energética, principalmente, y en la categoría social: i) Acceso a Servicios Básicos Gratuitos o Subsidiados, como provisión de internet y suministro de energía eléctrica en comunidades apartadas y marginadas. Los recursos también permitirán financiar los proyectos de adaptación de la infraestructura eléctrica en distribución a los efectos del cambio climático, con objeto de reducir la vulnerabilidad en las instalaciones y mitigar los impactos a los usuarios finales de la CFE ante fenómenos meteorológicos extremos.

Las colocaciones cuentan con calificación crediticia de AAA en escala local, emitidas por las agencias calificadoras Fitch Ratings, Moody's y Standard and Poor's. Los intermediarios colocadores fueron Bank of America, Banorte, BBVA, Santander y



Scotiabank, quien además fungió como agente estructurador ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza).

Esta exitosa colocación confirma a la CFE como un participante sólido y recurrente en el mercado de deuda local y muestra el compromiso de la CFE con la Sustentabilidad, al promover la ejecución de proyectos de inversión que aceleran la transición energética en México, así como para alcanzar un país más equitativo e incluyente con acciones como la provisión del servicio público de electricidad e internet en las comunidades remotas.

También permitirá apoyar inversiones para la adaptación y resiliencia de la infraestructura eléctrica a los impactos del cambio climático, como son los huracanes, tormentas tropicales, entre otros, lo que contribuirá a reducir los cortes del suministro de electricidad ante la presencia de estos eventos, y disminuir las pérdidas no técnicas en el segmento de distribución de este importante servicio para la población.

--oOo--