

COMISIÓN ESPECIAL DE SEGUIMIENTO DE LA CONSTRUCCIÓN DEL NUEVO AEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MÉXICO

3ª REUNIÓN ORDINARIA



SCT

SECRETARÍA DE
COMUNICACIONES
Y TRANSPORTES



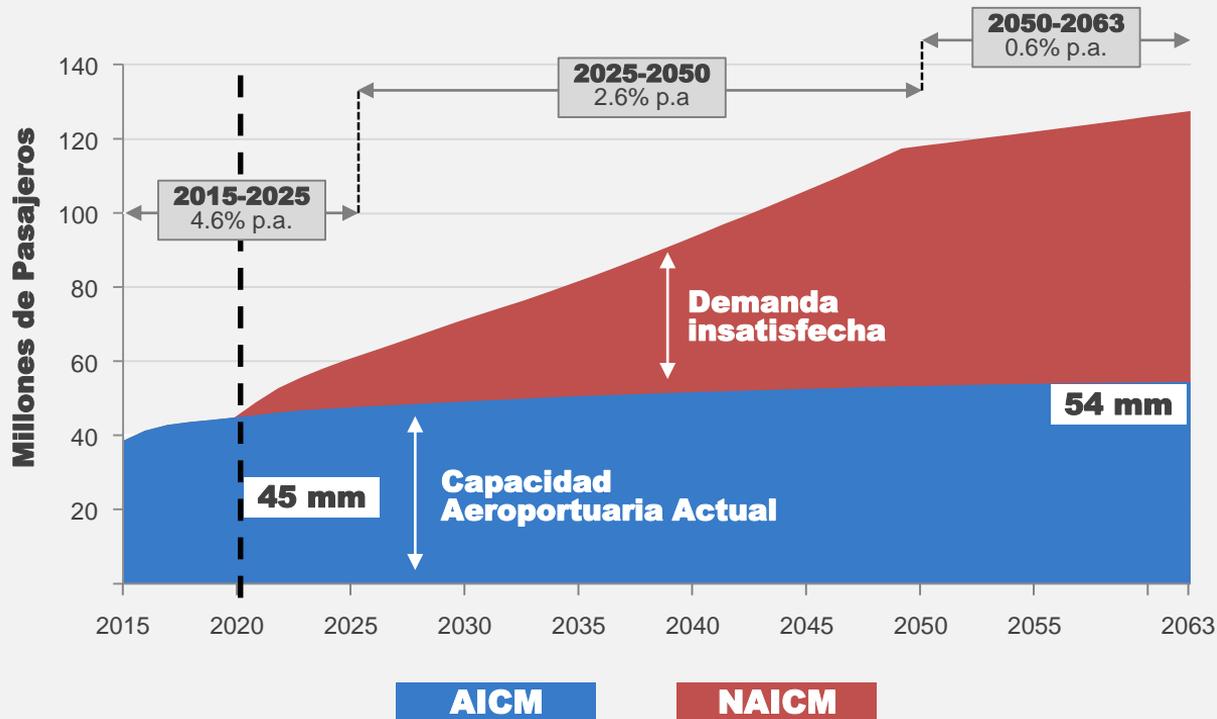
GRUPO AEROPORTUARIO
DE LA CIUDAD DE MÉXICO

Febrero 2017



Un Nuevo Aeropuerto » Se construye para cubrir la demanda proyectada

Proyección de Pasajeros



No construir el NAICM implica:

- **Demanda insatisfecha de 3,000 M pax** (2016-2070)
- **Renuncia a un VPN equivalente al 3.3%** del PIB 2015
- **Por cada millón** de pasajeros se generan:
 - + **1,000** empleos directos
 - + **3,000** indirectos

Crecimiento:

- **5.7% de crecimiento** de pasajeros en los últimos 40 años.
- **Crecimiento a doble dígito** en los últimos 5 años.

Desarrollo del Plan Maestro » 1ª Fase con capacidad para 68 millones de pasajeros

Primera Fase

- **68 millones de pasajeros** p/año
- **3 pistas paralelas**
con operaciones simultáneas
- **1 Edificio Terminal**
de **743,000 m²**
- **5,000** hectáreas

Máximo Desarrollo

- **125 millones** de pasajeros p/año
- **6 pistas paralelas**
3 con operaciones simultáneas
- **2 Edificios Terminales** y
2 Satélites

1ª Fase (2020 - 2030) Máximo Desarrollo (2065)



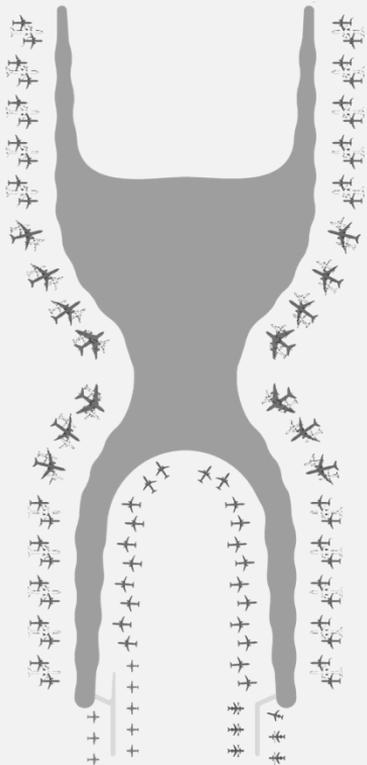
El Nuevo Aeropuerto está diseñado **para crecer** gradualmente **de acuerdo** con la **demanda futura**.

¿Sabías qué el NAICM...?



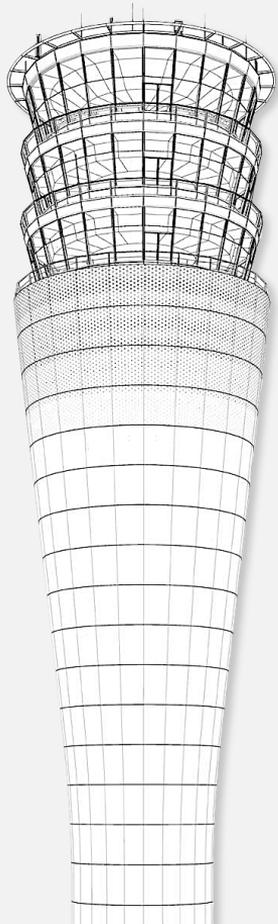
- > Generará **160,000 empleos durante su construcción.**
- > Es el **2º aeropuerto más grande** en construcción **a nivel mundial.**
- > Será el **1º aeropuerto** fuera de EUA **con operaciones triple simultáneas.**
- > El movimiento de tierra será de **63 millones de m³** que equivale a **más del doble de la suma** de las **plantas hidroeléctricas de Agua Milpa, La Yesca y El Cajón.**

Avances » de la Planeación a la Construcción



- ✓ Se concluyó la **etapa de planeación**, estudios, proyectos y el Plan Maestro del Proyecto.
- ✓ Se están concluyendo las **obras de preparación del sitio**, mismas que quedarán finalizadas el primer trimestre de 2017.
- ✓ A la fecha, se han licitado **las obras más importantes del NAICM**, comprometiendo recursos por **más de 115 mmdp**, equivalente a cerca del **65% del valor total del proyecto**.
- ✓ **Inició la construcción de dos pistas y la cimentación** del Edificio Terminal, Torre de Control y Centro de Transporte Terrestre.
- ✓ Para el **financiamiento** del proyecto se colocaron **2,000 mdd en bonos a 10 y 30 años**. Se prevé ampliar esta emisión hasta 6,000 mdd, con lo que **se resuelven las necesidades de recursos para la presente administración**.

Otros Avances y Obras 2017

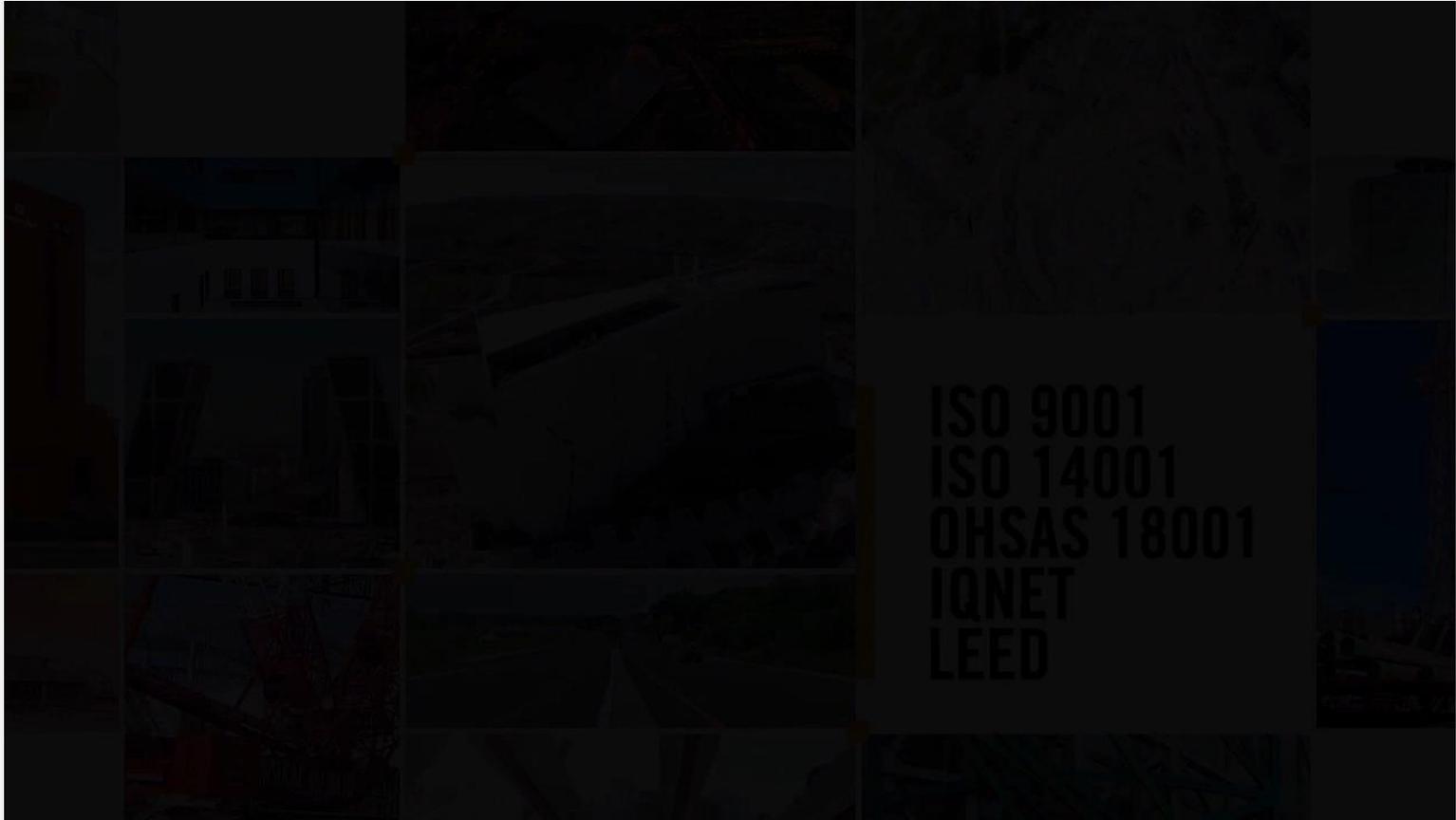


- ✔ **Se ha fomentado la participación de pequeñas y medianas empresas** en el proyecto mediante la firma de un convenio de colaboración con la **CMIC** y de un convenio de colaboración con cadenas productivas con **NAFIN**.
- ✔ En las últimas **10 licitaciones han participado más de 350 empresas**.
- ✔ Mediante **consulta social** (15,750 personas) se determinó que un **94% considera que el NAICM traerá beneficios al país.** (Atenco 91%, Texcoco 95%, Usuarios AICM 95%).
- ✔ En **2017** se llevarán a cabo **20 licitaciones** que sumadas a las realizadas anteriormente equivalen a cerca del **85% del valor total del proyecto.**

Avances en Transparencia

- ✔ **La presentación de ofertas y los fallos se transmiten en vivo** con presencia del OIC, Testigo Social, Notario Público y representantes de la OCDE, CMIC y Parsons.
- ✔ **GACM es pionero en la publicación de contrataciones abiertas**, a la fecha **ha publicado 248 contrataciones** por un monto de **\$127 mmdp**.
- ✔ Las bases de licitación así como las propuestas de los licitantes son revisadas y evaluadas por la Gerencia del Proyecto, panel de expertos y despachos especializados en la materia.
- ✔ **Durante 2016 se practicaron 8 auditorías por la ASF y la SFP**, las cuales implicaron una revisión de más del 70% de los contratos formalizados al 2015. Del Informe de la Fiscalización a la Cuenta Pública 2015, **se determinaron 10 observaciones por solventar ante la ASF**, lo cual se hará en los próximos 30 días hábiles que marca la Ley.
- ✔ **GACM se encuentra instrumentando las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo** mediante la incorporación de 3 consejeros independientes en su Consejo de Administración y la puesta en marcha del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias también con independientes.

Proceso Constructivo » **Terminal de Pasajeros**



NUEVO AEROPUERTO INTERNACIONAL DE LA CIUDAD DE MÉXICO



SCT

SECRETARÍA DE
COMUNICACIONES
Y TRANSPORTES



GRUPO AEROPORTUARIO
DE LA CIUDAD DE MÉXICO

Monto de la Inversión (mdp)

Recursos Fiscales

- > El Gobierno Federal captura la **plusvalía del activo** y los flujos excedentes.
- > Inversión rentable para la Nación.

107,856
Recursos
Presupuestarios

58%

17,497

- > **Obras Hidráulicas**
Lagunas, Túneles y Canales

Créditos bancarios y bonos

- > La **única fuente de repago** es la TUA del actual y el nuevo aeropuerto, *hasta donde alcance*.
- > **No es deuda pública** ni cuenta con garantía del gobierno federal

78,236**
Financiamiento
Privado

42%

168,595

- > **Infraestructura Aeroportuaria**
 - > Terminal
 - > Torre de Control
 - > Pistas
 - > Diseño
 - > Ingeniería
 - > Obras Complementarias

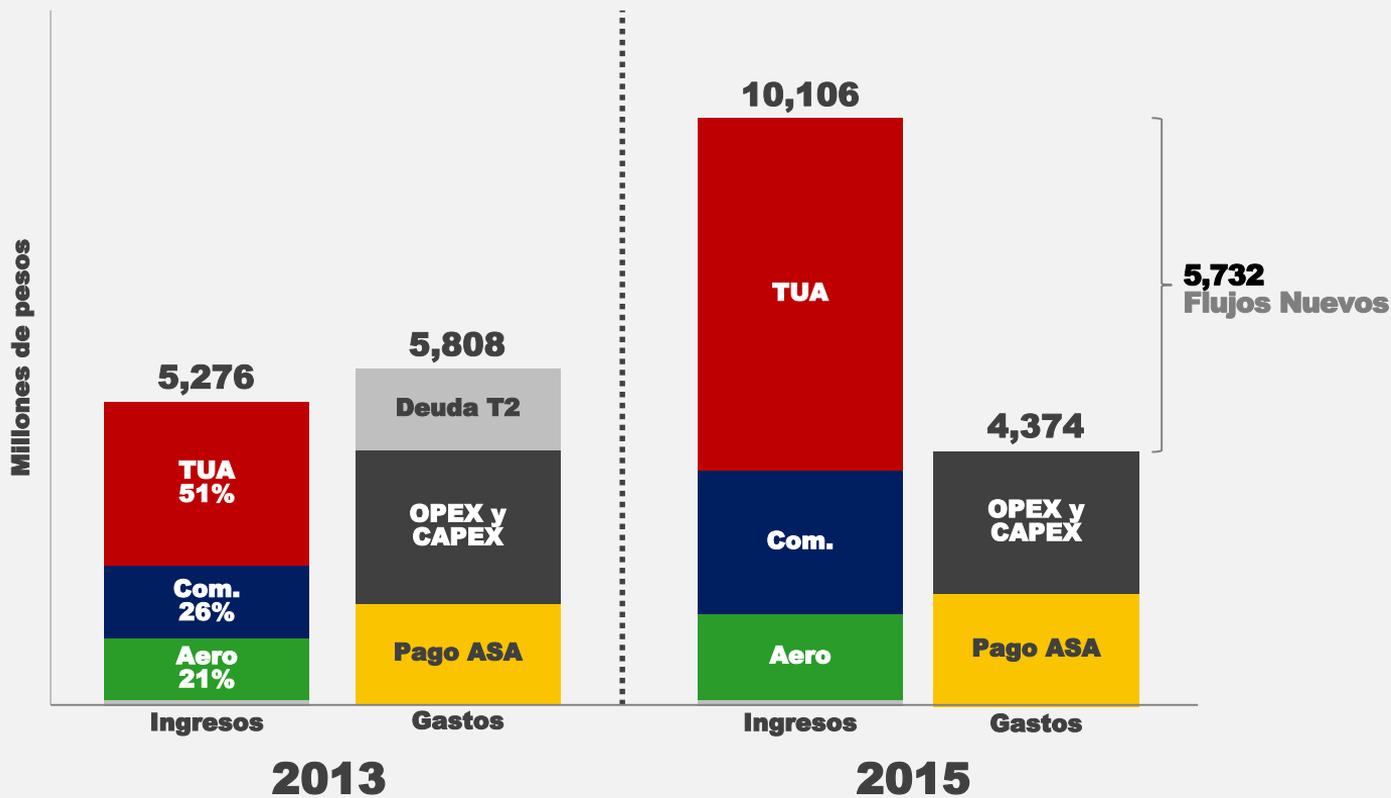
\$186,092*

Ver Capturas de Pantalla de la Cartera de Inversiones (SHCP)

* Este monto corresponde a los 169.000 millones de pesos originalmente registrados en la Cartera de Inversión de la SHCP en 2014 ajustados por índice de actualización.

**Corresponde al financiamiento bancario originalmente registrado en la cartera de inversión de la SHCP a tipo de cambio 2014.

Origen de los flujos



Medidas Implementadas

- (1) Incremento en TUA
- (2) Reducción pago ASA
- (3) FUMISA
- (4) Prepago de la T2

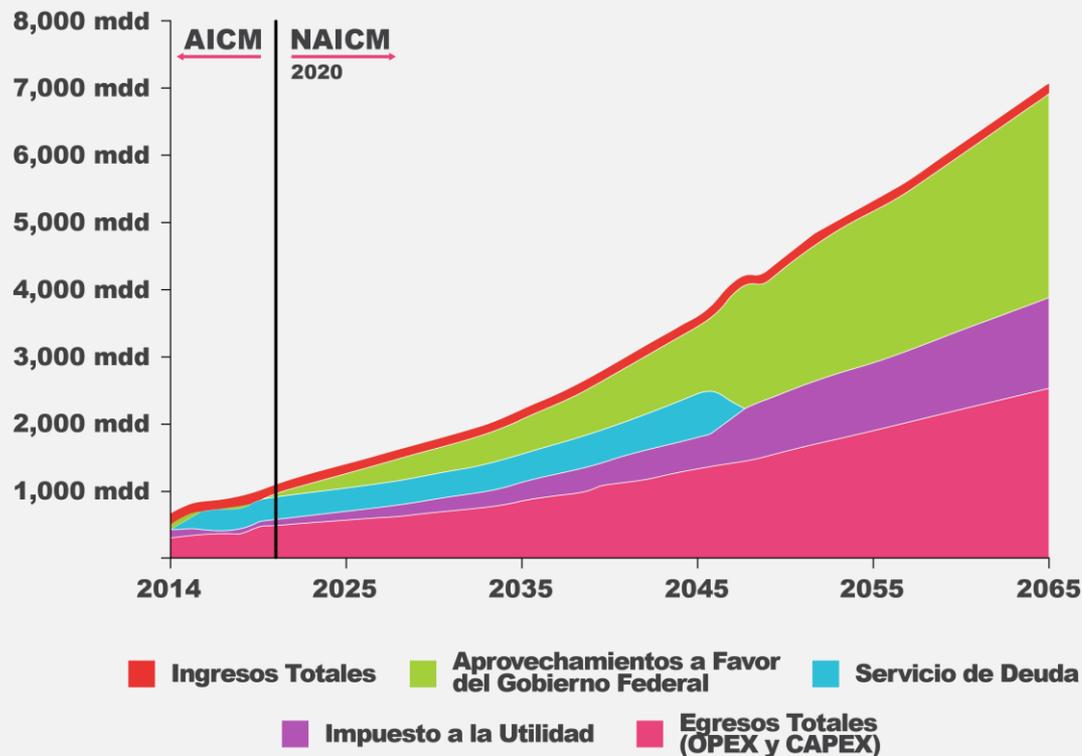
- ✓ Se tomaron varias medidas par incrementar el flujo operativo del AICM.
- ✓ Con ellos se genero un flujo de efectivo que antes no existía.

Plan Financiero

- > Se diseñó un **esquema mixto de recursos** tanto de fuentes fiscales como privadas.
- > Los recursos privados podrán ascender a **6,000 mdd que provendrán del mercado de capitales**, que representan cerca del 65% del valor total del proyecto.
- > La **primera etapa** consistió en una **línea de crédito revolvente por 3,000 mdd** la cuál se irá refinanciando a través de emisiones de bonos.
- > Se inicio la **segunda etapa** del financiamiento en la cual **se emitieron bonos por un total de 2,000 mdd a 10 y 30 años**.
- > Con esto **se resuelven las necesidades de recursos para la presente administración**.

Recuperación de la inversión

Flujos esperados del Proyecto



Es un proyecto autofinanciable
que genera su propia fuente de pago.

Financiamiento Privado »

Monto total de hasta 6,000 mdd ¿Cómo se obtiene?

1ª Etapa

Línea revolvente por \$3 mmdd
\$1 mmdd iniciales + **\$2 mmdd** línea adicional
(Actualmente disponible en su totalidad)



Flexibilidad a necesidades de inversión y a realizar emisiones de bonos oportunamente.

✓ Fase concluida

El financiamiento **será repagado con recursos provenientes de la TUA** del AICM, y en su momento del NAICM. **No cuenta con garantía del Gobierno Federal ni de sus entidades.**

2ª Etapa

Take out: Emisión de bonos por hasta **\$6 mmdd**
(grado de inversión global)

MOODY'S
Certificado **GB1**
Bonos Verdes

Emisión: \$2 mmdd a 10 y 30 años
Cierre: 29 de septiembre de 2016

MOODY'S
Baa1

STANDARD
& POOR'S
BBB+

FitchRatings
BBB+

Emisiones adicionales según necesidades de inversión y/o condiciones de mercado.

✓ Primera emisión concluida

Financiamiento » Estructura Jurídica

- 1) El AICM y GACM ceden su derecho de cobro de la TUA a un fideicomiso constituido en NAFIN.
- 2) A cambio de esta cesión, el AICM y GACM reciben una contraprestación de parte del fideicomiso para la construcción de la obra.
- 3) Para pagar esta contraprestación, el fideicomiso contrata un financiamiento cuya única fuente de pago es la TUA que recibe.
- 4) Esta deuda no cuenta con garantía del Gobierno Federal ni representa deuda para ninguna de sus dependencias.
- 5) Los acreedores no tienen recurso alguno contra el Gobierno Federal ni contra el AICM o GACM.

**Ver Capturas de Pantalla de
la portal de internet de GACM**

Regresar

Deuda Privada » Términos

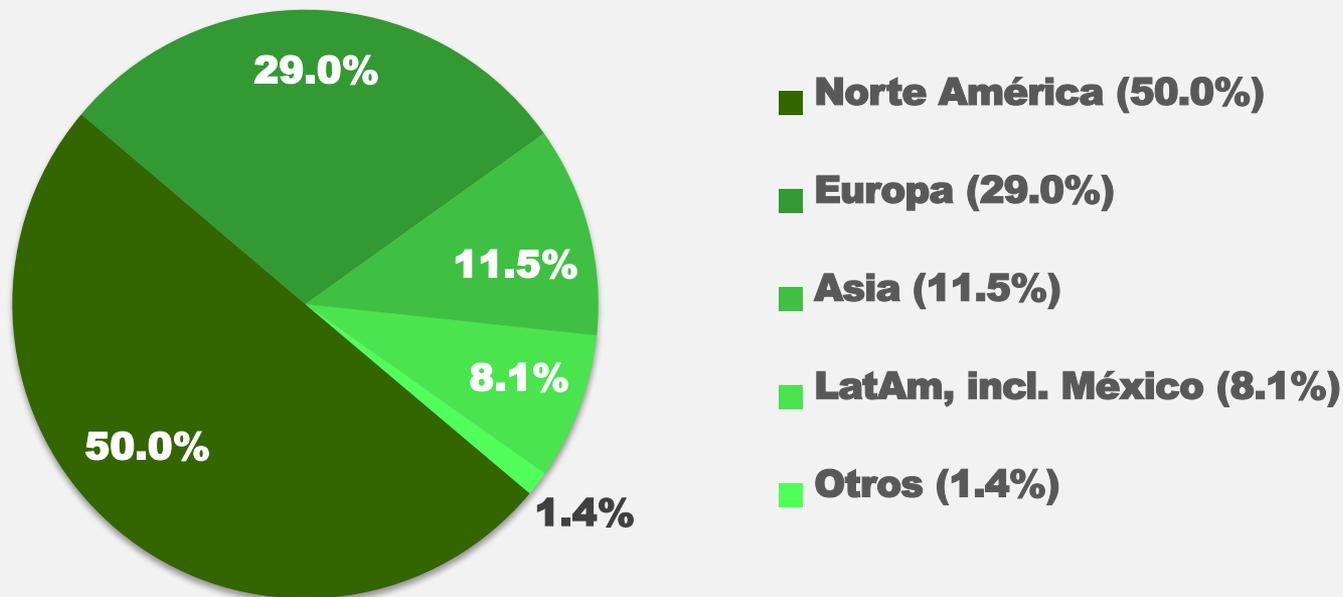
	Crédito Revolvente	Emisión de Bonos en Mercados Internacionales	
Monto (MDD):	Hasta \$3,000 USD	\$1,000 USD	\$1,000 USD
Fecha de Cierre:	29 oct 2014 y 7 oct 2015	Oferta: 22 sep 2016	Emisión: 29 sep 2016
Tasa de Interés:	Libor 3M + Margen	Fija: 4.25%	Fija: 5.5%
Margen / Sobretasa¹:	1 ^{er} año: 1.50% 2 ^o año: 1.65% 3 ^{er} año: 1.80% 4 ^o año: 1.95% 5 ^o año: 2.15%	UST +2.75%	UST +3.25%
Plazo:	5 años (+2 opcionales)	10 años	30 años
Vencimiento:	7 oct 2020	31 oct 2026	31 oct 2046
Reservas:	6 meses de servicio de deuda (principal más intereses)		
Calificaciones: (Moody's, S&P / Fitch)²	Baa1 / BBB+ / BBB+		
Bono Verde:	Moody's: GB1 y Sustainalytics: Opinión Positiva		

¹ Sobretasa de los bonos con respecto de US Treasury correspondiente, a la fecha de oferta.

² Con perspectiva negativa por parte de Moody's y S&P, en virtud de la perspectiva negativa de la calificación soberana.

Plan Financiero » 1ª Emisión de Bonos

Distribución geográfica de inversionistas



- ✓ Participaron **362 inversionistas institucionales** con **demanda de 12.9 B USD**.
- ✓ **Primer bono verde en mercados emergentes** en recibir la **máxima calificación de Moody's**.