

Casa de Bolsa Banorte realiza novedosa colocación de certificados bursátiles

15 dic 2004

Monterrey, N.L., a 15 de diciembre de 2004. Casa de Bolsa Banorte colocó, mediante subasta pública, 2,250 millones de pesos en certificados bursátiles emitidos por Nacional Financiera, como fiduciaria, que amparan los derechos de cobro de la Autopista de Cuota de Monterrey - Cadereyta, administrada por la Red Estatal de Autopistas de Nuevo León (REA), quien actuó como fideicomitente.

La operación permitirá a Nuevo León contar con recursos frescos que serán destinados a la realización de diversas obras de infraestructura, destacando la ampliación del Metro de la capital del estado.

La forma en la que fue estructurada la emisión representa un precedente para futuras operaciones de las que los gobiernos locales podrán obtener recursos frescos, sin aumentar ni comprometer su deuda, utilizando los ingresos de obras o servicios ya existentes, apoyando así al desarrollo regional mediante proyectos de infraestructura que benefician a grandes grupos de la sociedad.

Entre las características de la emisión, destaca que se pactó a un plazo de 25 años, ofreciendo una tasa fija de 5.70% referenciados a Udis. Cuenta con la máxima clasificación crediticia a nivel global, emitida por Standard & Poors, Moody's y Fitch, pues está amparada por una póliza de seguro de garantía financiera, otorgada por MBIAS, empresa aseguradora de Nueva York.

La fortaleza financiera de MBIA está calificada, a su vez, bajo el régimen de las leyes del estado de Nueva York, E.U., como "AAA" por Standard & Poor's y Fitch, y como "Aaa" por Moodys. La póliza otorgada por esta firma confiere a los tenedores de los certificados bursátiles la garantía de pago íntegro y oportuno, tanto del principal como de los intereses en cada fecha programada para ello, en forma incondicional e irrevocable.

Con la finalidad de asegurar la transparencia para el mercado en el proceso de formación de demanda en la subasta pública de los Certificados Bursátiles, se utilizó un sistema electrónico de subasta vía Internet, patrocinado por la Bolsa Mexicana de Valores, a través de SIPO de SIF Garban Intercapital de México, S.A. de C.V., por medio del cual los inversionistas ingresaron sus posturas.

La estructuración estuvo a cargo de Banorte y de la firma chilena Project Finance Associates (PFA), quienes cuentan con amplia experiencia en bursatilización de obras de infraestructura.