



Vivir Mejor



SE

Programa Certificados Bursátiles Fiduciarios de Largo Plazo

OCTUBRE 2012





Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Contenido



I

Información General

II

El Gobierno en el Sector Minero

III

Estructura Corporativa

IV

El FIFOMI

V

Mercado

VI

Resultados

VII

La Emisión



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

CGMINERÍA
COORDINACIÓN GENERAL DE MINERÍA

I

Información general



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Información general



- ❑ Fideicomiso público constituido en Nafin, cuyo fideicomitente es SHCP, sectorizado a la SE y regulado por la CNBV, supervisado por la SFP y la Auditoría Superior de la Federación.
- ❑ Su Comité Técnico es presidido por el Secretario de Economía y se encuentra integrado por funcionarios de la SHCP, SE, SFP y la SRA.
- ❑ El Director General es nombrado por el Presidente de la República.
- ❑ Cuenta con autonomía financiera y sin apoyos presupuestales.
- ❑ Cobertura nacional a través de 14 Oficinas Regionales.
- ❑ Certificación de todos sus procesos bajo estándares internacionales en ISO 9001:2008.
- ❑ Socio mayoritario de la más grande productora y exportadora de sal en el mundo.
- ❑ Socio del Fondo de Capital de Riesgo para la Minería *FdeF Mexico*
- ❑ Única Entidad Gubernamental en América que apoya con financiamiento al Sector Minero.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Información general



Historia

- 1934** Creación de la Comisión de Fomento Minero
- 1974** Creación del Fideicomiso Minerales no Metálicos
- 1990** Cambio de denominación de este último por la de Fideicomiso de Fomento Minero
- 1992** Extinción de la Comisión de Fomento Minero y transmisión de sus derechos pecuniarios a favor del FIFOMI
- 2008** Realiza su primera emisión de deuda, incorporándose a la Bolsa Mexicana de Valores como una Entidad Pública
- 2011** Se realiza la primera operación de Fondeo de Capital de Riesgo a través de Corporación Mexicana de Inversiones de Capital (Fondo de Fondos)
- 2012** Primera entidad financiera en América Latina con el 100% de sus procesos sistematizados en Plataforma SAP



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

CGMINERÍA
COORDINACIÓN GENERAL DE MINERÍA

II

El Sector Minero en México



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Tradición Minera



- ❑ La Minería ha estado presente en más de 500 años de la historia de México.
- ❑ Todas las Entidades Federativas del país tienen operaciones mineras.
- ❑ Existen más de 25 mil concesiones mineras vigentes, a través de 25.3 millones de hectáreas, lo que representa casi el 10% del territorio nacional.
- ❑ Menos del 25% del territorio nacional ha sido explorado a detalle.
- ❑ La industria minera participa en el mercado nacional como proveedor de metales y minerales para la industria manufacturera y de la construcción, contribuyendo a la elaboración de bienes a base de minerales.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Competitividad del Sector Minero



□ PIB

La minería ampliada contribuye con el 4.9% al PIB nacional.

□ Ingresos al País

Para 2011 el sector minero es la cuarta fuente de ingresos más importante para el país, solo debajo de lo reportado por las exportaciones automotrices, las manufacturas electrónicas y el petróleo.

(La minería genera 22,525 mdd)

□ Inversión

Tan solo en lo que va de la presente administración (enero de 2007 a septiembre de 2012), se han captado **23,333 millones de dólares**, cifra superior en 352% a los 5,159 millones de dólares captados durante todo el sexenio anterior (2001-2006).

A junio de 2012 se tienen identificadas **291 empresas mineras mexicanas con participación de capital extranjero en el país**, que operan aproximadamente **834 proyectos mineros** en sus diferentes etapas de ejecución.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Competitividad del Sector Minero



□ Empleo

Al mes de septiembre de 2012, el sector minero registra un total de **331,585 mil empleos directos** y más de **1, 500,000 empleos indirectos**.

□ Producción

El valor de la producción nacional minero-metalúrgica en 2011 alcanzó los **17,172 mdd**, registrando el crecimiento más significativo en la última década.

Cabe mencionar que desde 2003, el volumen de la producción de oro y plata nacional, se ha incrementado significativamente (319% y 82% respectivamente), lo que ha logrado posicionar a México nuevamente como el **primer productor de plata a nivel mundial** y con respecto al oro, posicionándose como el décimo país productor de este mineral en el mundo.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Posición de México a Nivel Mundial



- ❑ México ocupa la **PRIMERA posición de América Latina** y la **CUARTA posición a nivel mundial** como país receptor de inversión en exploración, de acuerdo al *Metals Economics Group*.
- ❑ Ocupa la **QUINTA** posición en el mundo como país con menor riesgo para la inversión minera, justo debajo de Australia, Canadá, Chile y Brasil, de acuerdo a los datos del reporte anual sobre inversión minera del *Grupo Behre Dolbear*.
- ❑ Es importante mencionar que México ha permaneciendo dentro de los primeros cinco lugares desde 2006.
- ❑ **Potencial Geológico**
 - México se encuentra entre los 10 primeros productores del mundo en 17 minerales.
 - Cuenta con 23 yacimientos de minerales clasificados como “gigantes” y con 6 clasificados como “súper gigantes”.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Posición de México a Nivel Mundial



❑ México Balanza Comercial positiva

- En 2011, la balanza comercial minero-metalúrgica mostró un superávit de **12,402.8 millones de dólares**, **61.4% más que lo registrado en el año anterior**.

❑ Financiamiento

- A través del Fideicomiso de Fomento Minero se han registrado **2,746 millones de dólares** en recursos otorgados en lo que va de la presente administración y brindó apoyo a **4,612 empresas** mediante servicios de capacitación y asistencia técnica.

❑ Concesiones Mineras

A agosto de 2012 se registran:

- 27,374 concesiones mineras vigentes.
- 16% del territorio nacional esta concesionado.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



Estructura Corporativa



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

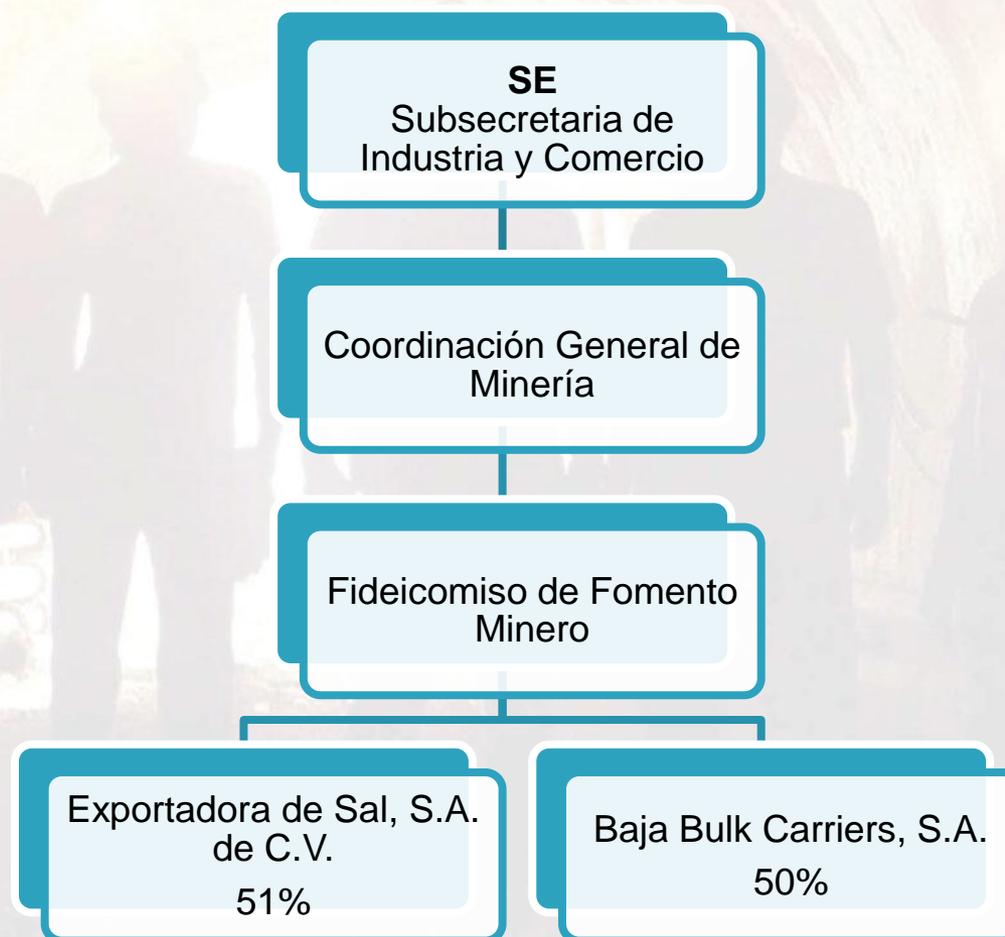
SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



Estructura Corporativa



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



Exportadora de Sal

- ❑ Constituida en 1954, para la producción y exportación de sal de origen marino, es la salinera más grande del mundo, ubicada en Guerrero Negro, Baja California Sur.
- ❑ El Gobierno Federal, a través de FIFOMI, mantiene el 51% de las acciones, y el 49% restante, es propiedad de Mitsubishi Corporation.
- ❑ De enero a junio 2012, ventas netas y utilidades de MXN\$828 millones y MXN\$87 millones, respectivamente.
- ❑ Al 30 de junio de 2012, activos por MXN\$3,235 millones y pasivos aproximados al 10% de los mismos.
- ❑ Es administrada por un Consejo de Administración y un Director General, este último designado por el Ejecutivo Federal a propuesta del Secretario de Economía.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

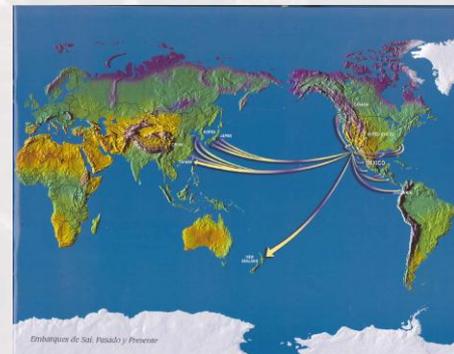


SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Baja Bulk Carriers



- ❑ Constituida en 1976, en las Islas Marshall, cuya actividad principal es la transportación de bienes y carga por vía marítima.
- ❑ Es propiedad del Gobierno Federal, a través de FIFOMI, y de Mitsubishi Corporation en partes iguales.
- ❑ Ingresos netos a junio de 2012 por MXN\$1,025 millones y utilidades por MXN\$86 millones.
- ❑ Activos totales al 30 de junio de 2012 por MXN\$306 millones y pasivos aproximados al 31% de sus activos.
- ❑ Es administrada por un Consejo de Administración y un Director General quien es designado por los accionistas.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

 **CGMINERÍA**
COORDINACIÓN GENERAL DE MINERÍA

IV

EL FIFOMI



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Misión FIFOMI



Fomentar el desarrollo de la **minería nacional**, la generación de **empleos e inversión**, mediante **apoyos** de **capacitación, asistencia técnica y/o financiamiento** a personas físicas y morales dedicadas a la explotación, beneficio, industrialización, comercialización y consumidoras de minerales y sus derivados, así como a los prestadores de servicios relacionados con el sector minero.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Objetivos Estratégicos



Fortalecer la reactivación de Distritos Mineros.

Incrementar los montos de financiamiento.

Otorgar Capacitación y Asistencia Técnica.

Ejecutar programas de desarrollo de proveedores.

Promoción del Fondo de Capital de Riesgo y Garantías Bursátiles para empresas mineras

Mantener la sostenibilidad financiera.

Mantener la mejora del sistema de gestión de calidad y la transparencia en todos sus procesos.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Organigrama FIFOMI



FIFOMI cuenta con 186 Plazas (incluyendo 11 del OIC) y 6 de honorarios.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

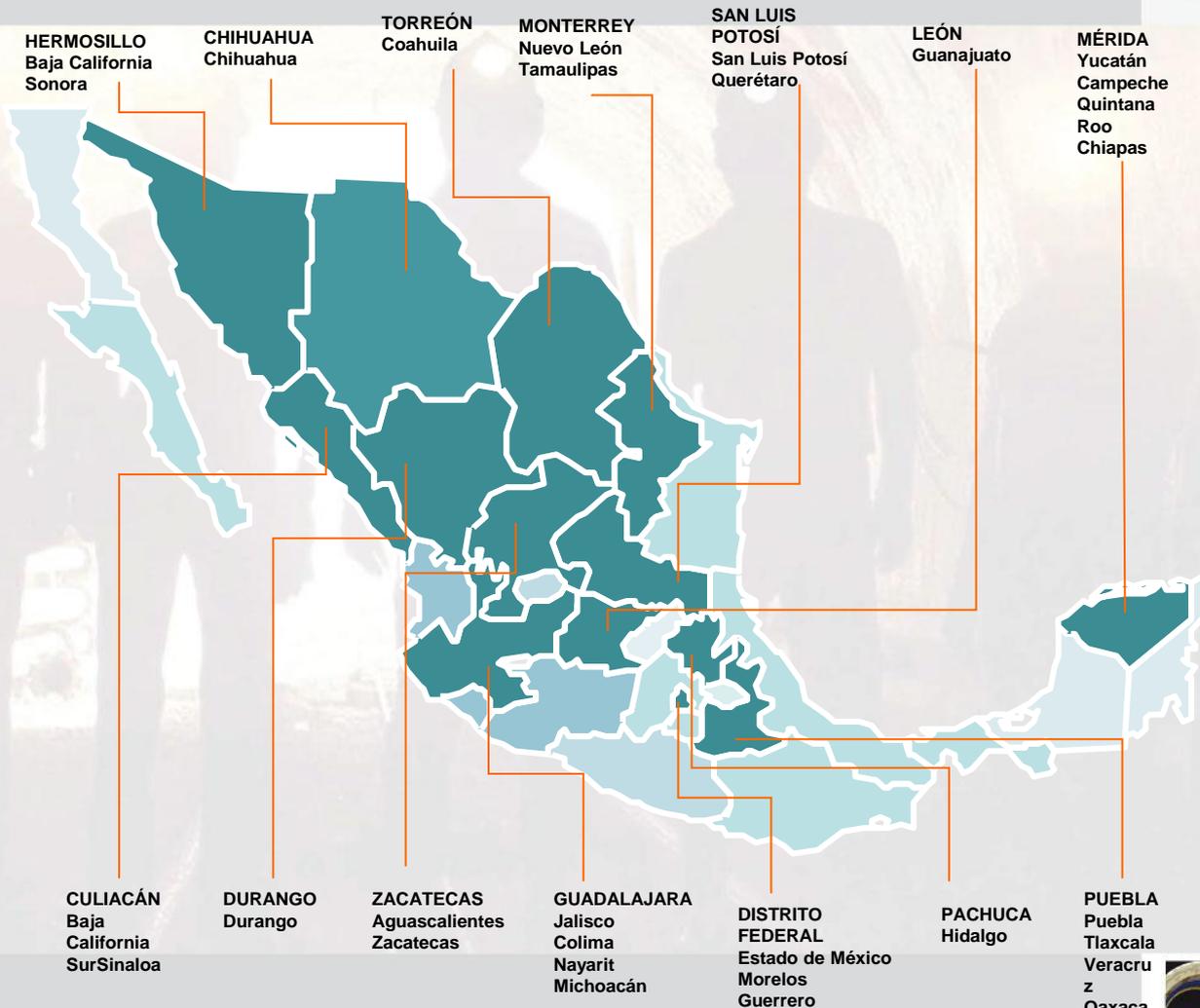


SECRETARÍA DE ECONOMÍA

Cobertura: 14 Gerencias Regionales



cobertura



FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



V

Mercado



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



Integrantes de la Cadena de Productiva

Extracción y Beneficio

Mármol, Onix, Azufre,
Cobre, Plomo,
Carbón Mineral,
Oro y Plata, Hierro,
Mercurio, Yeso, Perlita,
Arcilla, Dolomita, etc.



Industria

Arados, Herrajes,
Chapas, Cables,
Fundición, Joyería,
Bombas, Cosméticos,
Pinturas, Vidrio,
Ladrillos, Tejas, etc.



Mercado objetivo de 35,000 empresas

Comercio

Vajillas, Muebles,
Material para
Construcción,
Productos electrónicos,
Artesanía de oro y
plata, Herramientas,
Piso y recubrimientos.



Servicios

Voladuras y
Perforaciones a
Diamante,
Transporte, Laboratorio,
Alquiler de maquinaria,
Excavaciones, etc.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA DE ECONOMÍA



FIFOMI ofrece...

Financiamiento



■ Descuento de Crédito

■ Garantías

■ Crédito Directo

Programas Especiales de Financiamiento

■ Capital de riesgo

Impacto:

Desarrollo del mercado de financiamiento al Sector minero y su Cadena productiva

Aumento de Competitividad de La empresa minera

Creación de empleos

Asistencia Técnica

Capacitación

Otros Programas

- Institucionalización de Empresas mineras para emitir deuda
- Promoción de doble listado TSX-BMV
- Garantías Bursátiles



FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Ventajas Competitivas del FIFOMI



- Es el brazo financiero del Área de Minas del Gobierno Federal
- Cuenta con reconocimiento del mercado de ser experto en el financiamiento de proyectos mineros.
- Tiene un enfoque de mercado, ya que establece comunicación estrecha con los sus canales de distribución que son sus Intermediarios Financieros.
- Hace trajes a la medida de las necesidades de los clientes.
- Prudencialmente opera con las mejoras practicas crediticias y financieras sin estar obligado.
- Es una institución con una estructura organizativa plana, que facilita la toma de decisiones y una respuesta ágil y oportuna.
- Primero en contar con un programa de garantías a primeras perdidas para los intermediarios no bancarios y especializados.
- Desarrolla el mercado de financiamiento para la atención de PYMES Mineras y de la cadena productiva.
- Sus precios son competitivos con los de mercado y de otras Instituciones de banca de desarrollo.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

CGMINERÍA
COORDINACIÓN GENERAL DE MINERÍA

VI

Resultados



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



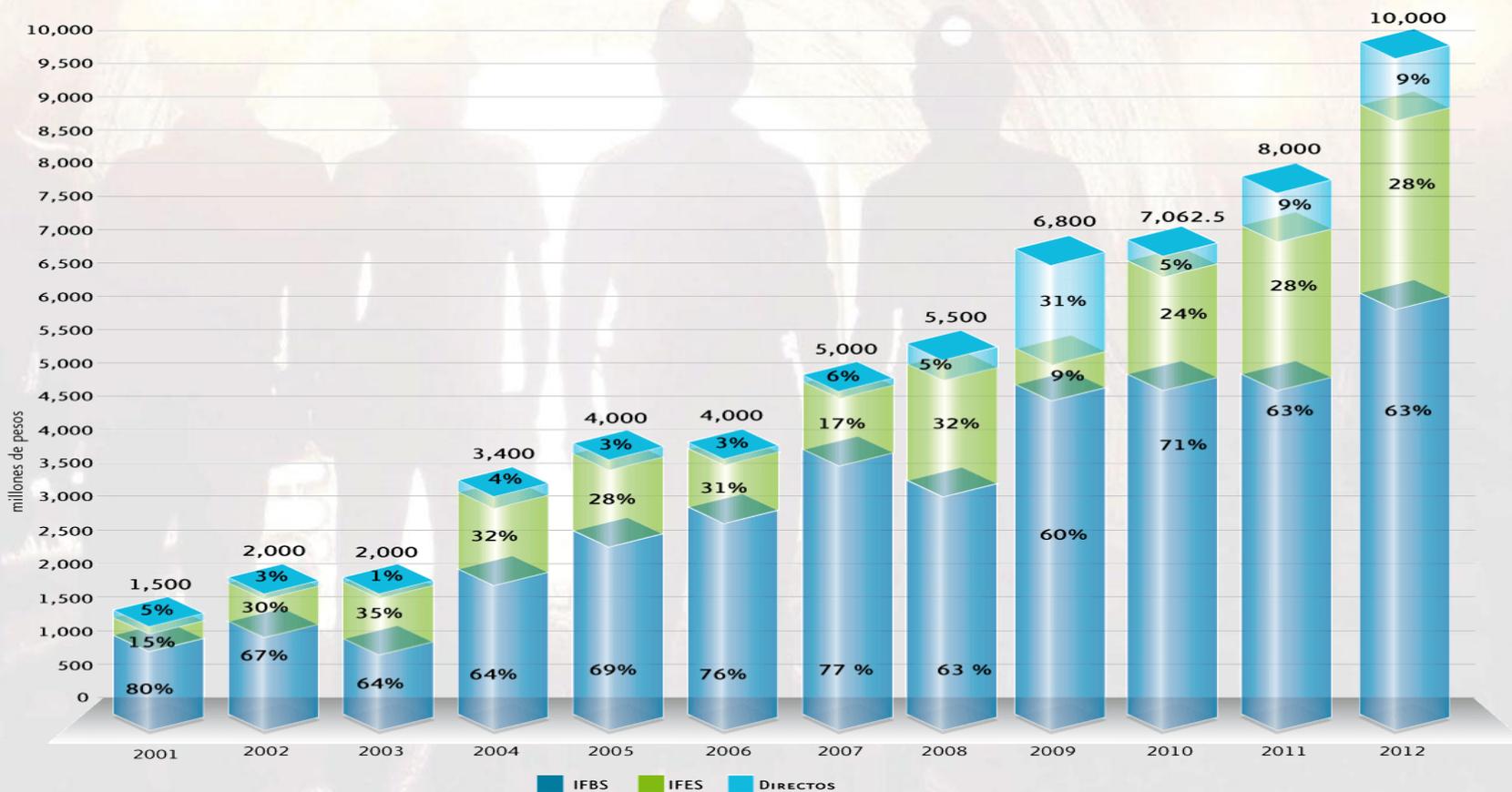
Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA DE ECONOMÍA

Metas de Colocación 2001 – 2012



FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO



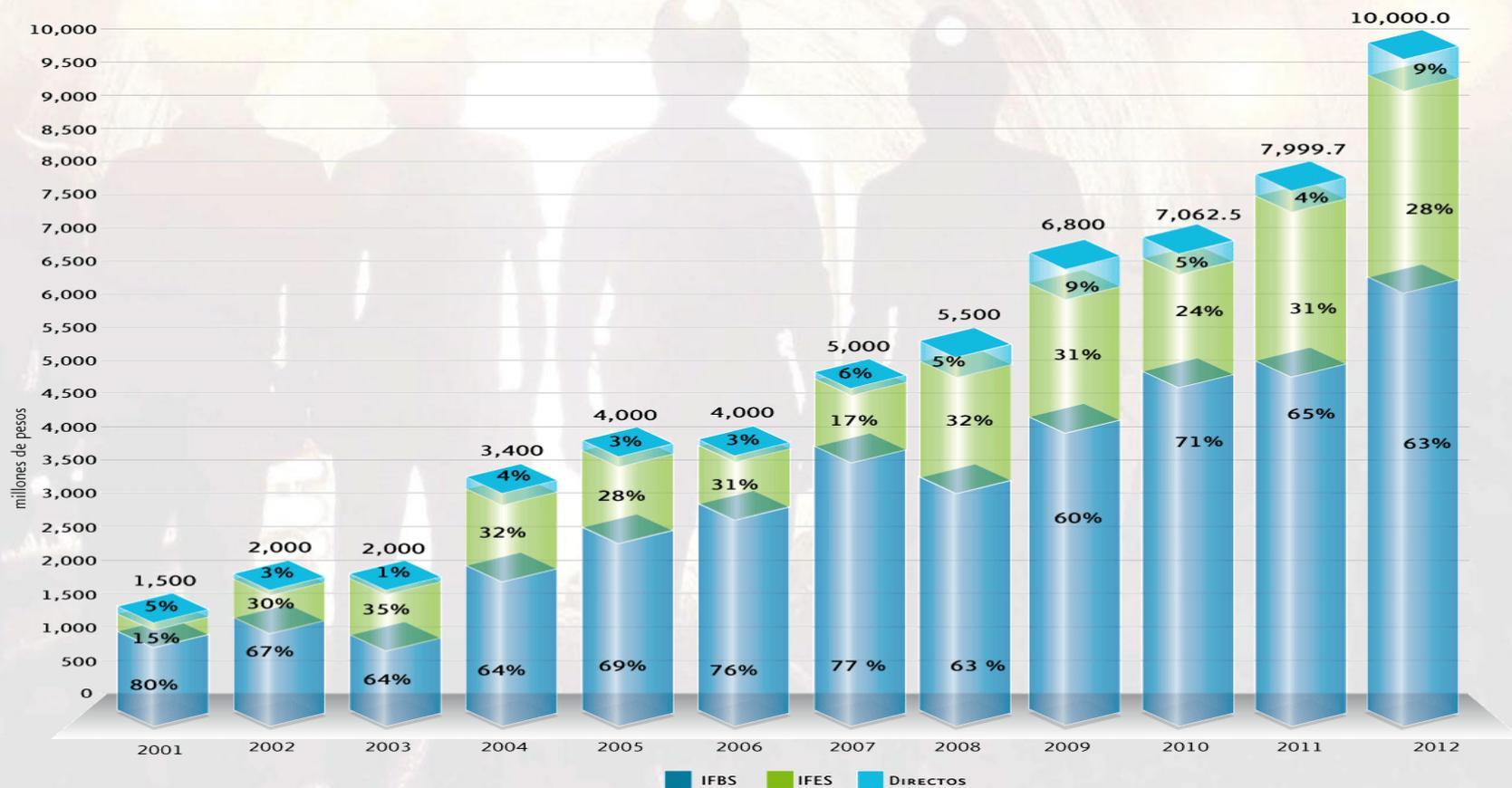
Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA DE ECONOMÍA

Cumplimiento al programa de Colocación y estimado 2012



FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

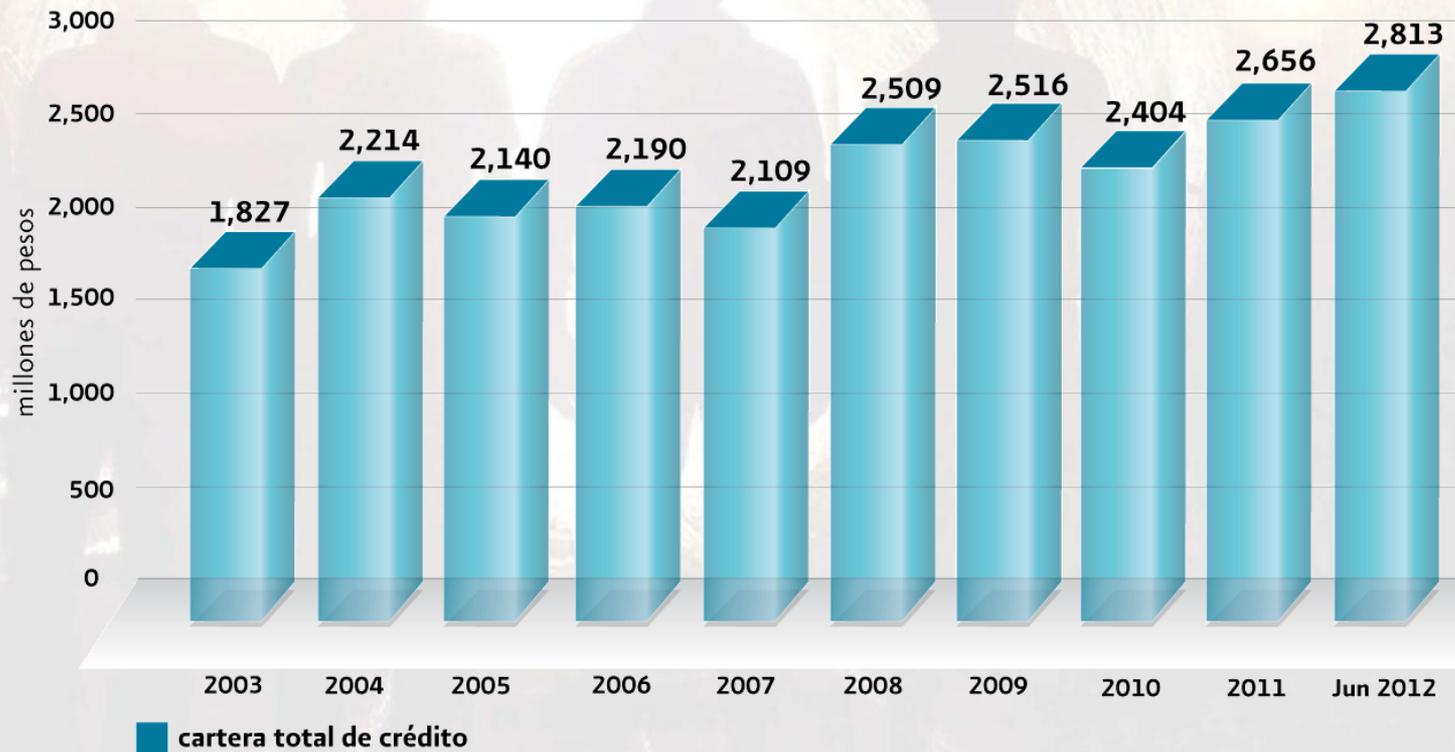


SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Cartera



Cartera Total de Crédito
(Millones de Pesos)



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

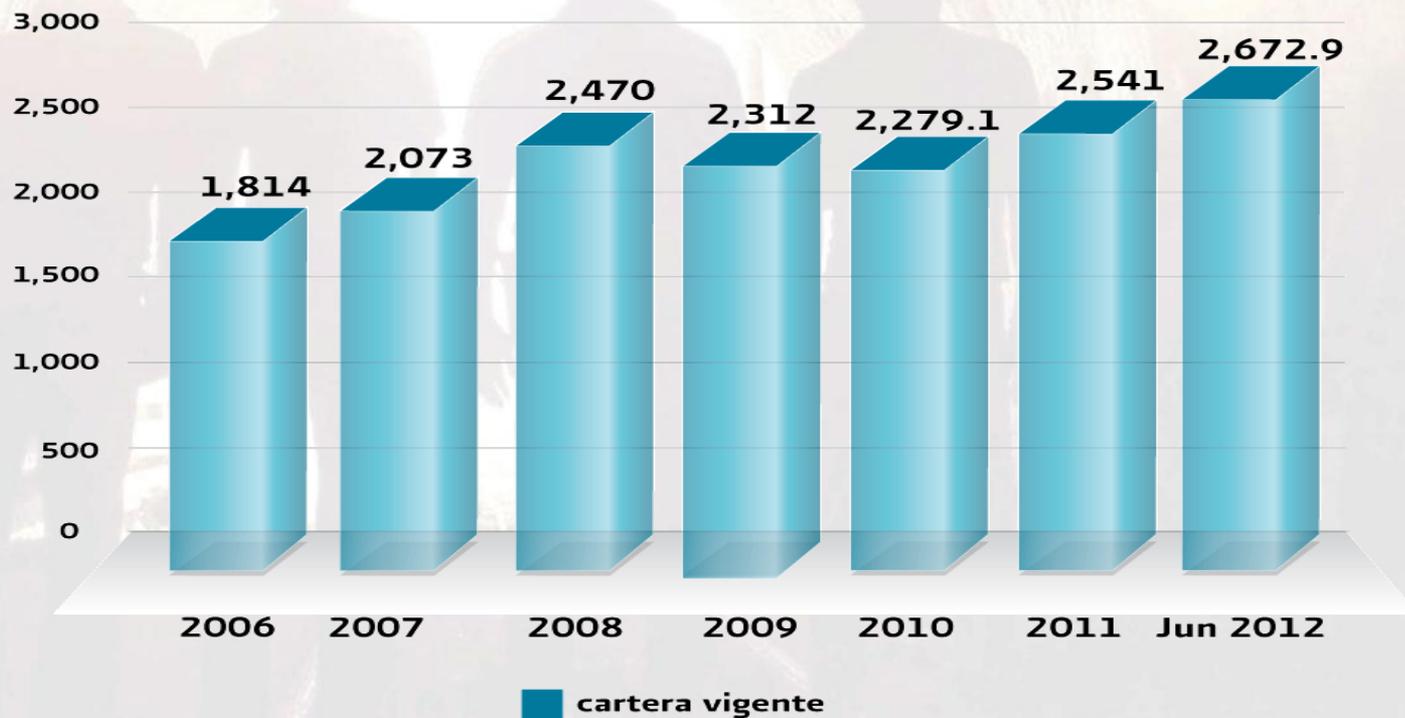


SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Cartera



Cartera Vigente
(Millones de Pesos)



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Cartera Vencida



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

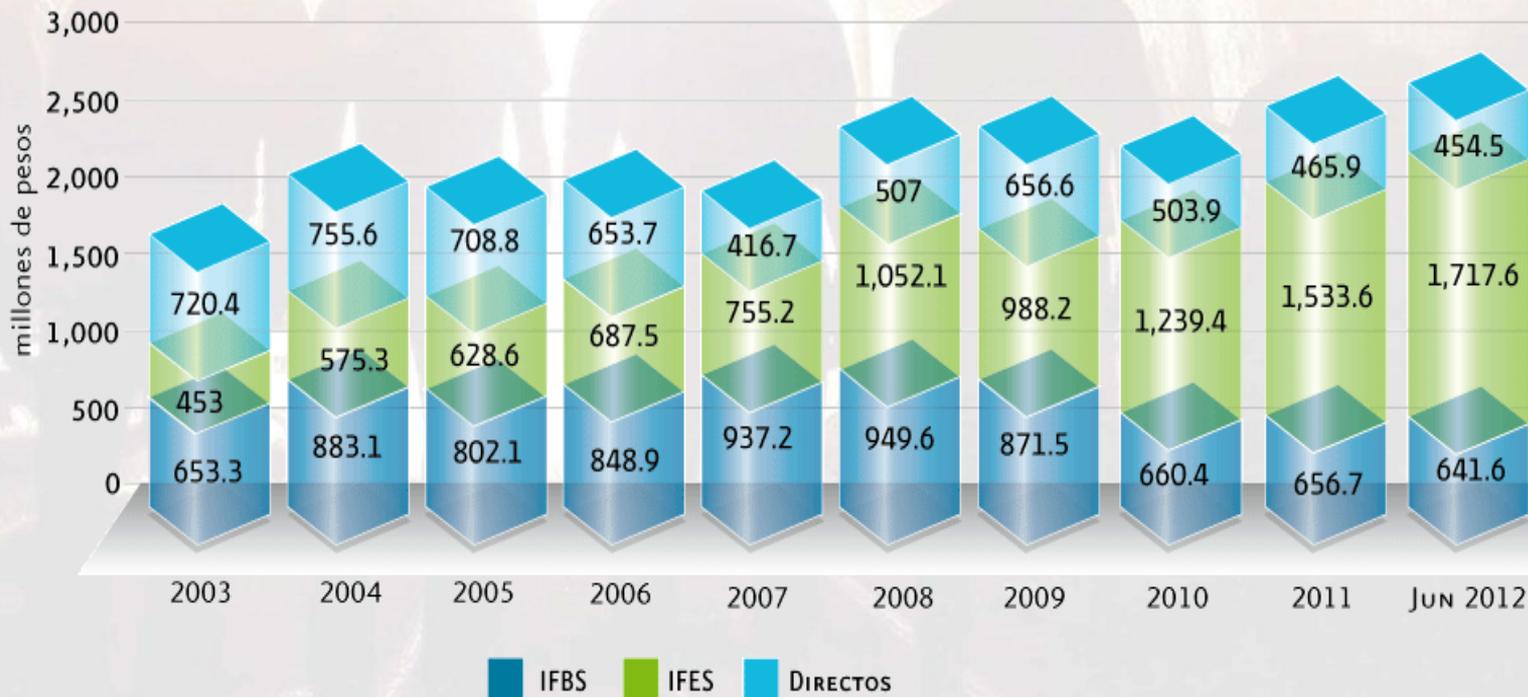


SECRETARÍA DE ECONOMÍA

Cartera



Cartera por Intermediario (Millones de Pesos)



FIDEICOMISO DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE

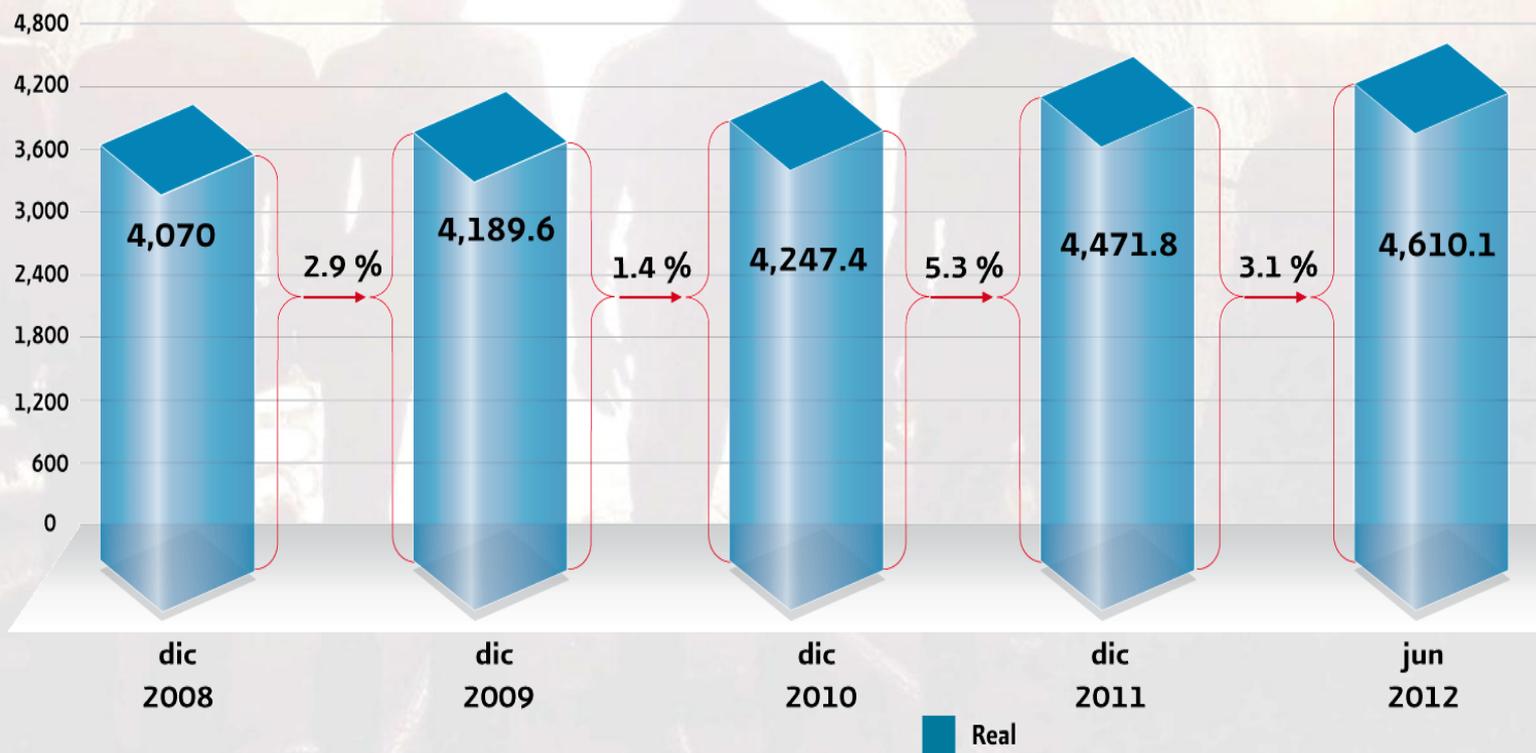


SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Información Financiera



Patrimonio
(Millones de Pesos)



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Crecimiento del Pasivo



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Consideraciones de Inversión



- Organismo paraestatal que opera a través de la Secretaría de Economía, alineando su planeación estratégica con ésta última.
- La deuda es autorizada por la SHCP y se registra en la Unidad de Crédito de Deuda Pública.
- Opera bajo las reglas de la Circular de Bancos que emite la CNBV,
- Es el brazo financiero del Gobierno Federal a través de la Coordinación General de Minería para el apoyo al sector minero nacional.
- Cuenta con la certificación en ISO 9001: 2008, para sus procesos, además de estar en proceso de implementación de la plataforma SAP.
- Robustecimiento en sus procesos de seguimiento y control de riesgos de la cartera de crédito, lo que da como resultado un bajo índice de cartera vencida que está reservada al 100% y garantizada.
- Sólido nivel de capitalización.
- Diversificación del modelo del negocio en dos principales actividades.
 - Financiamiento a terceros.
 - Ingresos por operaciones de sus subsidiarias.
- Alta experiencia por parte de sus directivos en la industria de la minería en México.



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

CGMINERÍA
COORDINACIÓN GENERAL DE MINERÍA

VII

La Emisión



FIFOMI
FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Participantes



Emisor	Nacional Financiera como fiduciario del fideicomiso público de fomento del Gobierno Federal por conducto de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público conocido como Fideicomiso de Fomento Minero	 FIFOMI
Intermediario Colocador	Scotia Inverlat Casa de Bolsa	
Agencias Calificadoras	Fitch Ratings	
	HR Ratings de México	
Representante Común	Monex Casa de Bolsa	



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA

Características de la Emisión



Tipo de Valor	Certificados Bursátiles Fiduciarios de Largo Plazo
Monto Total del Programa	MXN\$1,000 millones
Monto de la Primera Emisión	Hasta MXN\$500 millones
Destino de los Fondos	Consecución de los fines del FIFOMI, incluyendo el incremento de su cartera
Garantía	Quirografaria
Clave de Pizarra	FIFOMI 12
Plazo de Vigencia de la Emisión	1,092 días, equivalentes a aproximadamente 3 años
Paga de intereses	Cada 28 días
Tasa de Referencia	TIIE de 28 días
Amortización	Pagos trimestrales iguales a partir de la fecha de emisión
Calificaciones de la Emisión	Fitch Ratings A+ (mex) y HR Ratings HR A+
Mecanismo de Colocación	Construcción de libro y asignación discrecional a tasa única
Fecha estimada de Cierre de Libro	[17] de octubre de 2012
Fecha estimada de Emisión	[18] de octubre de 2012
Fecha de Vencimiento	[15] de octubre de 2015



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO



Vivir Mejor

SE



SECRETARÍA
DE ECONOMÍA



Contacto:

Fideicomiso de Fomento Minero

PUENTE DE TECAMACHALCO No. 26, COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC,
DELEGACIÓN MIGUEL HIDALGO, C.P. 11000, MÉXICO, D.F.

TELÉFONOS
52 49 95 00
01 800 823 6017

www.fifomi.gob.mx



FIDEICOMISO
DE FOMENTO MINERO