

COTIZACIONES EN ESQUEMA DE PRECIOS FIJOS (SWAPS)

ESQUEMAS MENSUALES

Mes	Tetco usd/MMBtu	Permian usd/MMBtu	HSC usd/MMBtu
Mar-17	\$ 2.8267	\$ 2.8390	\$ 2.7340
Apr-17	\$ 2.9227	\$ 2.8337	\$ 2.9473
May-17	\$ 2.9870	\$ 2.8747	\$ 3.0133
Jun-17	\$ 3.0462	\$ 2.9177	\$ 3.0783
Jul-17	\$ 3.1024	\$ 3.0387	\$ 3.1533
Aug-17	\$ 3.1174	\$ 3.0737	\$ 3.1783
Sep-17	\$ 3.0997	\$ 3.0457	\$ 3.1513
Oct-17	\$ 3.1177	\$ 3.0137	\$ 3.1423
Nov-17	\$ 3.2253	\$ 3.1430	\$ 3.1750
Dec-17	\$ 3.3555	\$ 3.2773	\$ 3.2990
Jan-18	\$ 3.4503	\$ 3.3709	\$ 3.3740
Feb-18	\$ 3.4227	\$ 3.3269	\$ 3.3540
Mar-18	\$ 3.3670	\$ 3.2765	\$ 3.2940
Apr-18	\$ 2.8242	\$ 2.6223	\$ 2.8117
May-18	\$ 2.7702	\$ 2.5794	\$ 2.7678
Jun-18	\$ 2.7852	\$ 2.6185	\$ 2.7884
Jul-18	\$ 2.8036	\$ 2.6690	\$ 2.8143
Aug-18	\$ 2.8006	\$ 2.6830	\$ 2.8171
Sep-18	\$ 2.7653	\$ 2.6385	\$ 2.7961
Oct-18	\$ 2.7882	\$ 2.6405	\$ 2.8115
Nov-18	\$ 2.8917	\$ 2.6895	\$ 2.8564
Dec-18	\$ 3.0348	\$ 2.8244	\$ 2.9920
Jan-19	\$ 3.1492	\$ 2.9282	\$ 3.0989
Feb-19	\$ 3.1337	\$ 2.9088	\$ 3.0818
Mar-19	\$ 3.0987	\$ 2.8771	\$ 3.0489
Apr-19	\$ 2.7247	\$ 2.4105	\$ 2.6744
May-19	\$ 2.6860	\$ 2.3776	\$ 2.6415
Jun-19	\$ 2.7082	\$ 2.4087	\$ 2.6687
Jul-19	\$ 2.7324	\$ 2.4366	\$ 2.6963
Aug-19	\$ 2.7418	\$ 2.4564	\$ 2.7093
Sep-19	\$ 2.7293	\$ 2.4511	\$ 2.7045
Oct-19	\$ 2.7581	\$ 2.4611	\$ 2.7272
Nov-19	\$ 2.8281	\$ 2.5868	\$ 2.8033
Dec-19	\$ 2.9715	\$ 2.7197	\$ 2.9392
Jan-20	\$ 3.0983	\$ 2.8347	\$ 3.0582
Feb-20	\$ 3.0709	\$ 2.8058	\$ 3.0285
Mar-20	\$ 3.0309	\$ 2.7671	\$ 2.9908
Apr-20	\$ 2.7207	\$ 2.4221	\$ 2.6859
May-20	\$ 2.7087	\$ 2.4164	\$ 2.6799
Jun-20	\$ 2.7388	\$ 2.4544	\$ 2.7144
Jul-20	\$ 2.7708	\$ 2.4907	\$ 2.7502
Aug-20	\$ 2.7951	\$ 2.5246	\$ 2.7780
Sep-20	\$ 2.7882	\$ 2.5250	\$ 2.7790
Oct-20	\$ 2.8221	\$ 2.5420	\$ 2.8074
Nov-20	\$ 2.8925	\$ 2.6450	\$ 2.8682
Dec-20	\$ 3.0382	\$ 2.7799	\$ 3.0059
Jan-21	\$ 3.1674	\$ 2.8968	\$ 3.1268
Feb-21	\$ 3.1361	\$ 2.8640	\$ 3.0936
Mar-21	\$ 3.0951	\$ 2.8242	\$ 3.0546
Apr-21	\$ 2.7496	\$ 2.4853	\$ 2.7166
May-21	\$ 2.7334	\$ 2.4763	\$ 2.7067
Jun-21	\$ 2.7564	\$ 2.5052	\$ 2.7343
Jul-21	\$ 2.7832	\$ 2.5372	\$ 2.7650
Aug-21	\$ 2.8054	\$ 2.5678	\$ 2.7908
Sep-21	\$ 2.8010	\$ 2.5704	\$ 2.7949
Oct-21	\$ 2.8362	\$ 2.5921	\$ 2.8241
Nov-21	\$ 2.9118	\$ 2.6580	\$ 2.8923
Dec-21	\$ 3.0638	\$ 2.7989	\$ 3.0360
Jan-22	\$ 3.1984	\$ 2.9208	\$ 3.1619
Feb-22	\$ 3.1653	\$ 2.8859	\$ 3.1267

Variaciones de Mercado

Usd /MMBtu

NYMEX	(USD/MMBtu)			Variación
	Indicador	Cotización		
2017	↑	2.9922	+	0.042
2018	↑	2.8423	+	0.07
Invierno 16-17	↓	3.329	-	0.009
Verano 2017	↑	2.8324	+	0.056
Invierno 17-18	↑	3.02	+	0.059

SETTLEMENT OFFER

viernes, 17 de febrero de 2017



COTIZACIONES EN ESQUEMA DE PRECIOS FIJOS (SWAPS)

ANUALES

Periodo	Tetco usd/MMBtu	Permian usd/MMBtu	HSC usd/MMBtu
12 MESES	\$3.14	\$3.06	\$3.13
24 MESES	\$3.03	\$2.91	\$3.02
36 MESES	\$2.97	\$2.80	\$2.95
48 MESES	\$2.95	\$2.75	\$2.93
60 MESES	\$2.94	\$2.73	\$2.92

COTIZACIONES EN ESQUEMA DE PRECIOS FIJOS (SWAPS)

CALENDARIOS

Periodo	Tetco usd/MMBtu	Permian usd/MMBtu	HSC usd/MMBtu
2017	\$ 3.11	\$ 3.04	\$ 3.11
2018	\$ 2.95	\$ 2.79	\$ 2.93
2019	\$ 2.85	\$ 2.58	\$ 2.81
2020	\$ 2.88	\$ 2.61	\$ 2.85
2021	\$ 2.91	\$ 2.65	\$ 2.88

COTIZACIONES EN ESQUEMA DE TECHOS (CALLS)

ANUALES

Periodo	Strike usd/MMBtu	Min Estimado usd/MMBtu	Max Estimado usd/MMBtu
12 MESES	ATM	\$0.24	\$0.31
24 MESES	ATM	\$0.24	\$0.32
36 MESES	ATM	\$0.25	\$0.32
48 MESES	ATM	\$0.25	\$0.33
60 MESES	ATM	\$0.26	\$0.34

COTIZACIONES EN ESQUEMA DE TECHOS (CALLS)

CALENDARIOS

Periodo	Strike usd/MMBtu	Min Estimado usd/MMBtu	Max Estimado usd/MMBtu
2017	ATM	\$0.25	\$0.33
2018	ATM	\$0.25	\$0.32
2019	ATM	\$0.25	\$0.32
2020	ATM	\$0.27	\$0.34
2021	ATM	\$0.29	\$0.36

Notas:
Los precios anteriores tienen carácter informativo y no representan ningún compromiso por parte de Pemex Transformación Industrial.
ATM significa "at the money"