



Resultados financieros al tercer trimestre de 2009

Octubre 30, 2009

Advertencia respecto a proyecciones a futuro y nota precautoria

Este documento contiene proyecciones a futuro. También se pueden realizar proyecciones a futuro en forma oral o escrita en nuestros reportes periódicos a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y a la Securities and Exchange Commission (SEC), en nuestro reporte anual, en circulares de ofertas y prospectos, en declaraciones a la prensa y en otro tipo de materiales escritos así como en declaraciones verbales a terceros realizadas por nuestros directores o empleados.

Podríamos incluir proyecciones a futuro que describan, entre otras:

- actividades de exploración y producción,
- actividades de importación y exportación, y
- proyecciones de inversión y otros costos, objetivos, ingresos y liquidez, etc.

Los resultados pueden diferir materialmente de aquellos proyectados como resultado de factores fuera de nuestro control. Estos factores pueden incluir, mas no están limitados a:

- cambios en los precios internacionales del crudo y gas natural,
- efectos causados por nuestra competencia,
- limitaciones en nuestro acceso a recursos financieros en términos competitivos,
- eventos políticos o económicos en México,
- desempeño del sector energético, y
- cambios en la regulación.

Por ello, se debe tener cautela al utilizar las proyecciones a futuro. En cualquier circunstancia estas declaraciones solamente se refieren a su fecha de elaboración y no tenemos obligación alguna de actualizar o revisar cualquiera de ellas, ya sea por nueva información, eventos futuros, entre otros. Estos riesgos e incertidumbres están detallados en la versión más reciente de la Forma 20-F de PEMEX registrada en la SEC (www.sec.gov) y el prospecto de PEMEX registrado ante la CNBV que se encuentra disponible en el portal de la Bolsa Mexicana de Valores (www.bmv.com.mx). Estos factores pueden provocar que los resultados realizados difieran materialmente de cualquier proyección.

La SEC permite que, en sus reportes, las empresas de crudo y gas divulguen reservas probadas que hayan demostrado, por producción actual o pruebas de formación concluyentes, que son, bajo condiciones económicas y operativas existentes, económicamente y legalmente producibles. Nosotros usamos ciertos términos en este documento, tales como reservas totales, reservas probables y reservas posibles, que los lineamientos de la SEC prohíben estrictamente utilizar en sus reportes. Los inversionistas son invitados a considerar cuidadosamente la divulgación de la información en la Forma 20-F, "File No. 0-99", disponible en nuestro portal www.pemex.com o en Marina Nacional 329, Piso 38, Col. Huasteca, Cd. de México, 11311 o en el (52 55) 1944 9700. Esta forma también puede obtenerla directamente de la SEC llamando al 1-800-SEC-0330.

El EBITDA, o el ingreso antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, es una medida no contemplada en las Normas de Información Financiera en México emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales





Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Principales aspectos financieros del 3T09

	Miles de millones de pesos				Miles de millones de dólares ⁽²⁾
	Jul - Sep 2008	Jul - Sep 2009	Variación		Jul - Sep 2009
Ventas totales	370.1	293.4	(76.6)		22.1
Rendimiento antes de impuestos y derechos	237.3	143.8	(93.6)		10.8
Rendimiento (pérdida) neto	(14.4)	(3.7)	10.7		(0.3)
EBITDA ⁽¹⁾	283.5	200.0	(83.5)		15.1





• La pérdida neta en el 3T09 fue de 3.7 miles de millones de pesos debido a menores costos de productos importados, menores impuestos, derechos y aprovechamientos, parcialmente contrarrestados por menores precios y volúmenes de crudo de exportación y una menor acreditación del Impuesto Especial Sobre Producción y Servicios (IEPS).

(1) Ingresos antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización. Excluye IEPS.

(2) Para fines de referencia, las conversiones cambiarias de pesos a dólares de los EUA se han realizado al tipo de cambio promedio del 3T09 de Ps. 13.2668 = US\$1.00.

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Principales aspectos operativos del 3T09

Producción	Jul - Sep 2008	Jul - Sep 2009	Variación
Miles de barriles diarios, excepto gas natural en millones de pies cúbicos diarios			
• Hidrocarburos Líquidos	3,129	2,946	(184)  -5.9%
– Crudo	2,754	2,567	(186)  -6.8%
• Gas natural	6,963	7,066	103  1.5%
• Petrolíferos	1,435	1,510	75  5.3%

- La producción promedio de crudo se ubicó en 2.6 millones de barriles diarios en el 3T09, una disminución de 6.8% respecto al 3T08, principalmente como resultado de la declinación de Cantarell.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

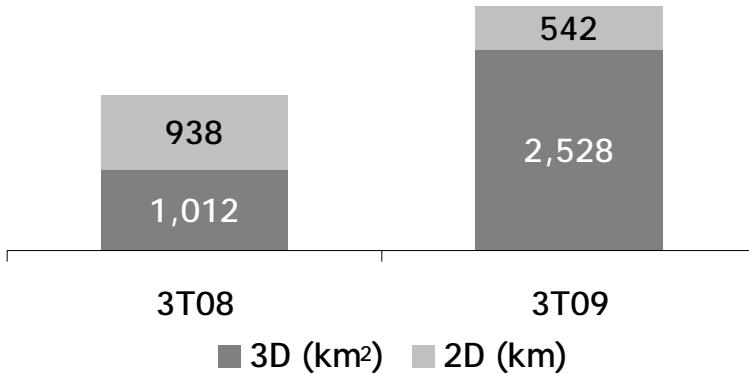
Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Exploración y producción: exploración

Información sísmica



- La disminución en sísmica 2D se debe principalmente a que no se adquirió información en la porción terrestre de las cuencas del sureste.
- Por su parte la mayor actividad sísmica 3D se debe a los proyectos Burgos y Cuenca de Veracruz, así como en los campos en desarrollo del proyecto ATG.

Principales descubrimientos

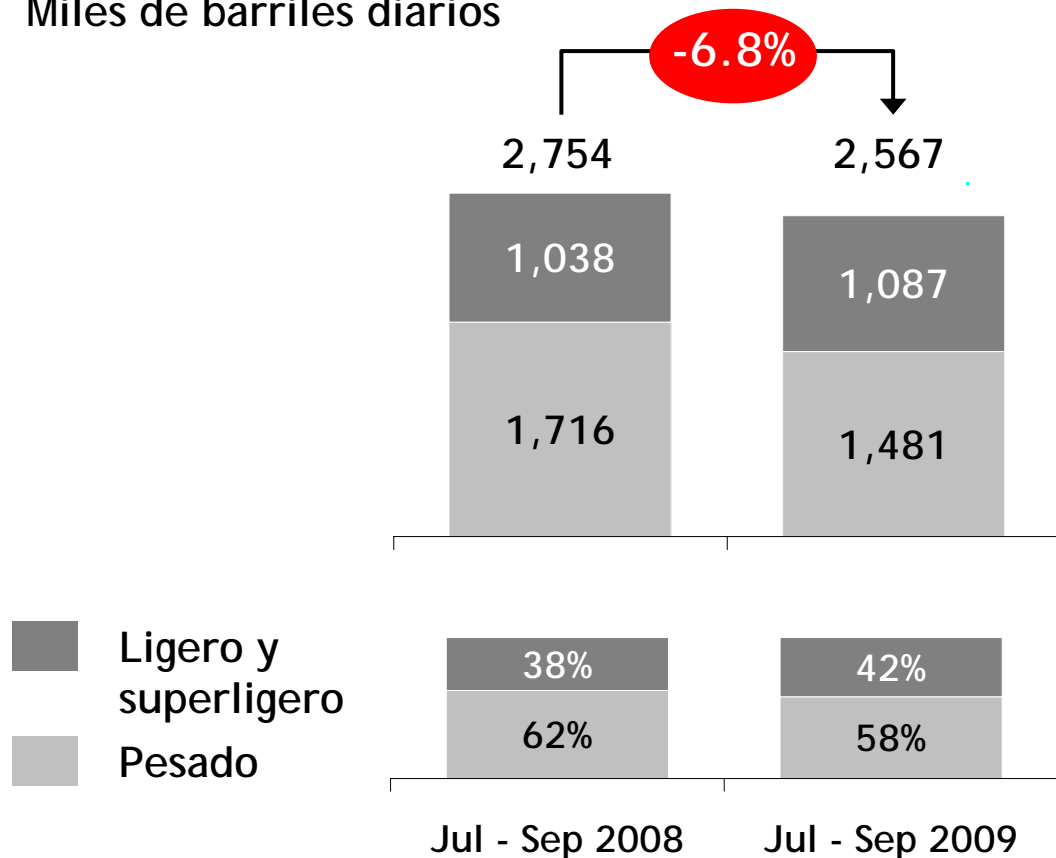
tercer trimestre del 2009

Proyecto	Producción inicial	Tipo
Burgos		
Parritas-1001	6.8 MMpcd y 36 bd	Gas seco
Nejo-2001	1.5 MMpcd y 1.2 Mbd	Gas y condensados
Nejo-301	0.9 MMpcd y 165 bd	Gas seco
Cinco Presidentes		
Flanco-1	1.6 Mbd y 0.9 MMpcd	Crudo pesado
Muspac		
Teotleco-1001	3.0 Mbd y 6.5 MMpcd	Crudo ligero

Exploración y producción: crudo

Producción

Miles de barriles diarios



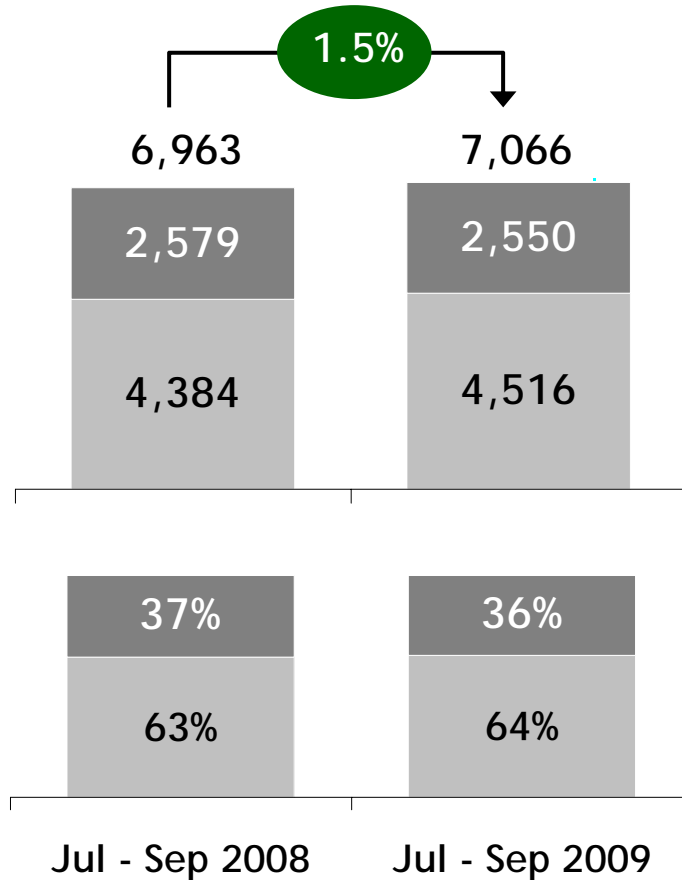
- La producción de crudo disminuyó 186 Mbd:

- Los volúmenes de crudo pesado disminuyeron 13.7%, como resultado de la declinación de Cantarell, a pesar del incremento de 98 Mbd en KMZ.
- La producción de crudo ligero y superligero aumentó principalmente por la terminación de pozos en el proyecto Delta del Grijalva.

Exploración y producción: gas natural

Producción

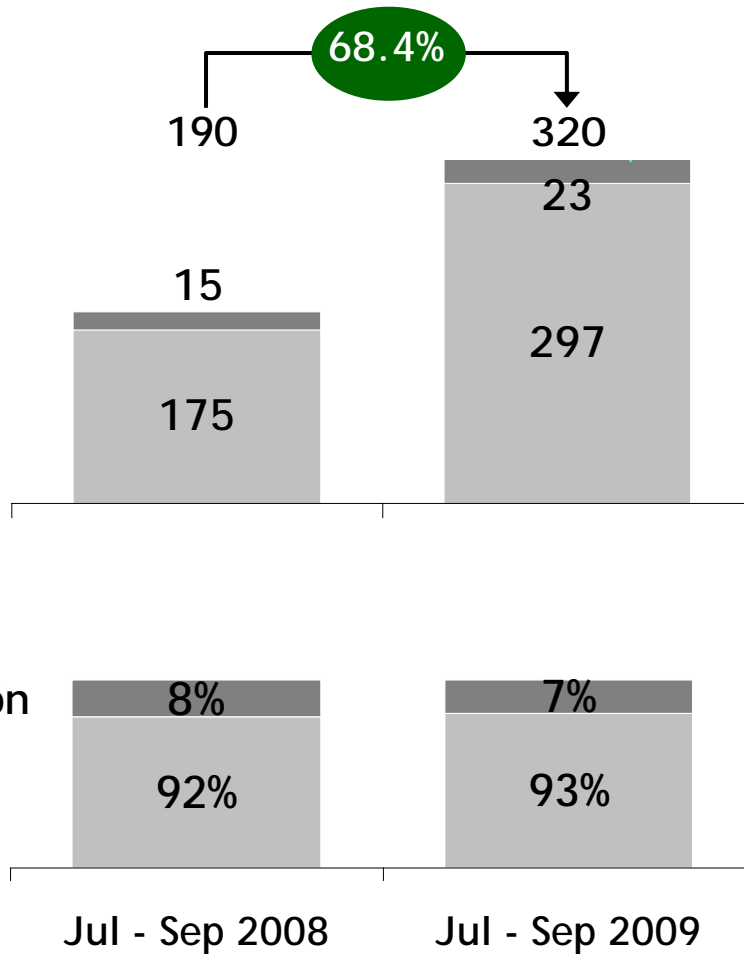
Millones de pies cúbicos diarios



- La producción de gas natural aumentó 103 MMpcd debido a:
 - Un aumento de 133 MMpcd de gas asociado, como resultado de mayor volumen del proyecto KMZ, Crudo Ligero Marino e Ixtal-Manik, y
 - una disminución de 1.1% de gas no asociado, como resultado de menor producción en los proyectos Veracruz y Lankahuasa, pertenecientes a la Región Norte.

Exploración y producción: perforación

Número de pozos terminados



- Los pozos de desarrollo fueron 297, un incremento de 115 pozos debido esencialmente a mayor actividad en el proyecto Aceite Terciario del Golfo (ATG).

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Exploración y producción: avances

Avances en el tercer trimestre de 2009

Cantarell

- Terminación de 3 pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 31 pozos y menor de 20 pozos, y
- Se continúa con los análisis de gabinete para analizar la factibilidad de implementar un proceso de recuperación mejorada.

KMZ

- Terminación de 3 pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 3 pozos y reparación menor a 37 pozos,
- Instalación de la plataforma de perforación Maloob-C, y
- Durante el mes de septiembre la producción de aceite ascendió a 851,452 barriles por día.

ATG

- Terminación de 121 pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 35 pozos y reparación menor de 141 pozos, y
- Se continúa con la documentación de la prueba de inyección de agua para mantenimiento de presión en el campo de Furbero.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

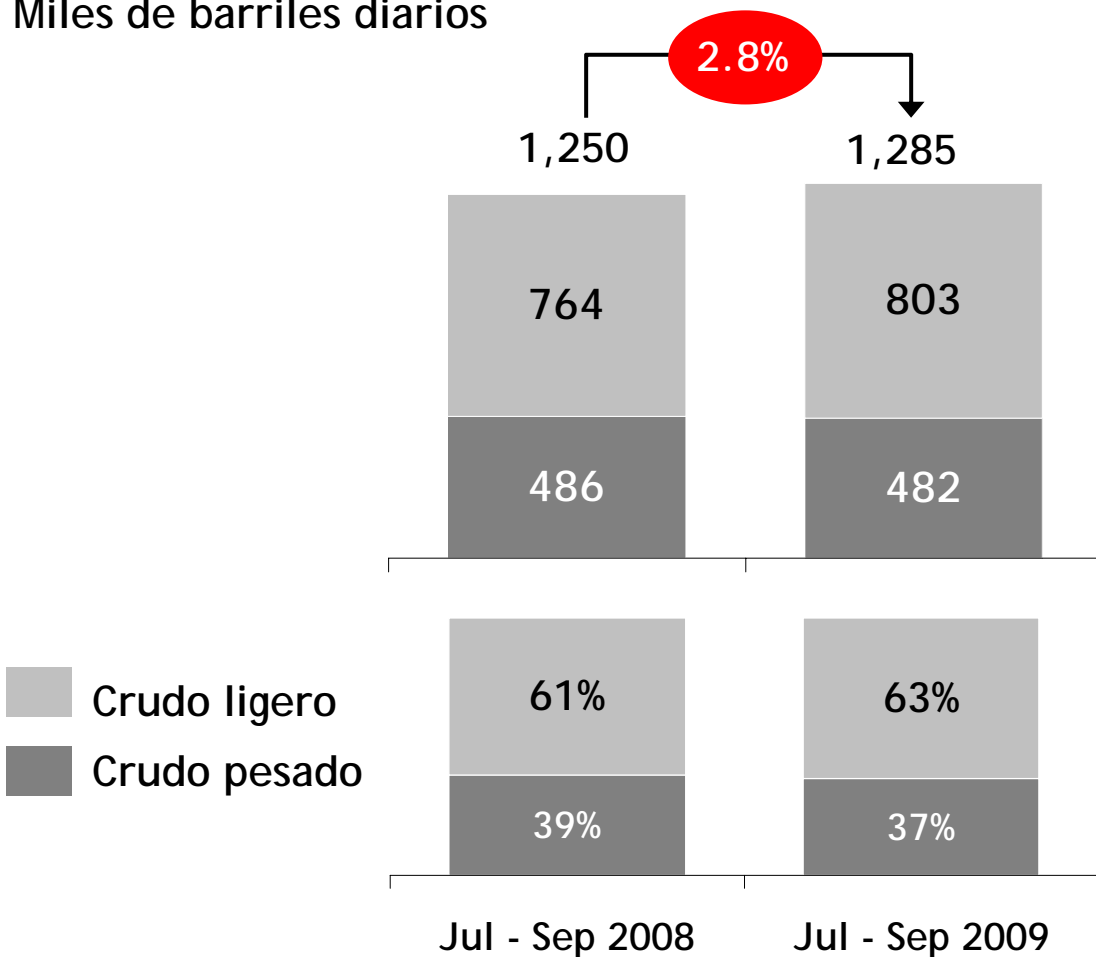
Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Organismos industriales: refinación de crudo

Proceso de crudo

Miles de barriles diarios



- El proceso total de crudo aumentó 2.8%.

–Debido al programa de mantenimiento de plantas en el Sistema Nacional de Refinación (SNR), el proceso de crudo ligero aumentó 5.2%,

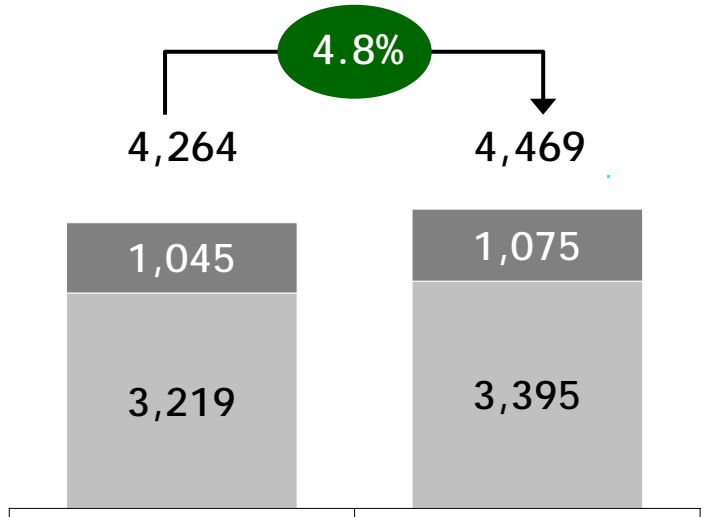
–mientras el proceso de crudo pesado disminuyó 0.8%

- La capacidad utilizada de destilación incrementó a 83.9%, 2.0 puntos porcentuales más comparado con el 3T08.

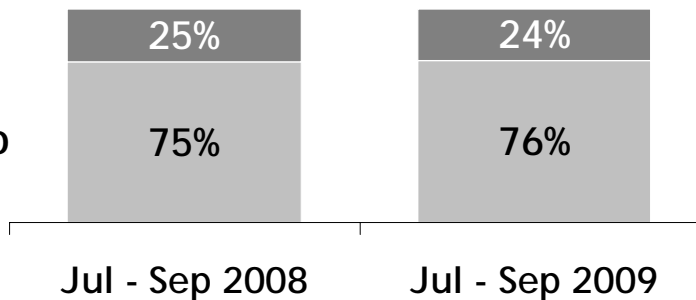
Organismos industriales: proceso de gas natural

Proceso de gas en tierra

Millones de pies cúbicos diarios

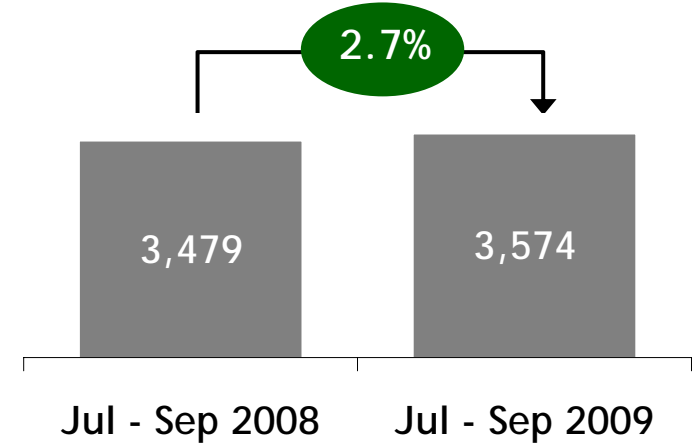


■ Dulce
■ Amargo



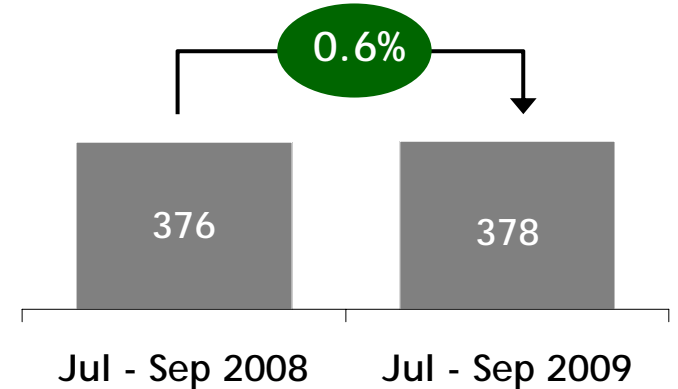
Producción de gas seco

Millones de pies cúbicos diarios



Producción de líquidos de gas natural

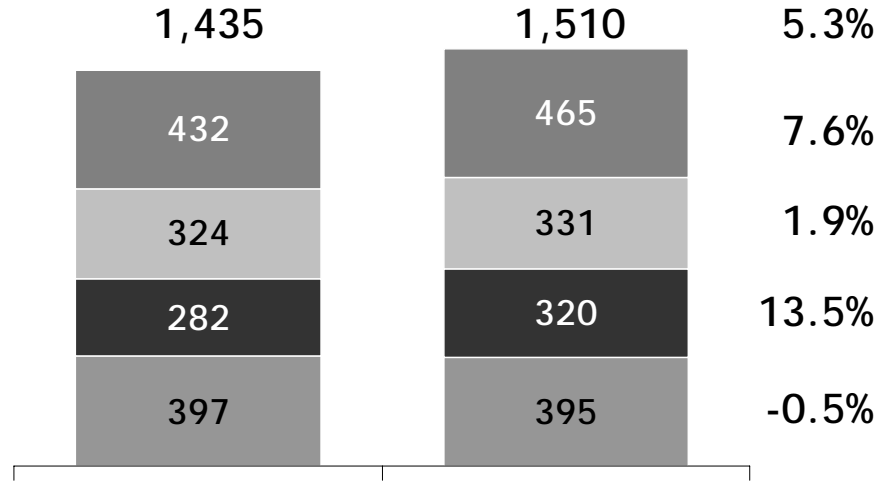
Miles de barriles diarios



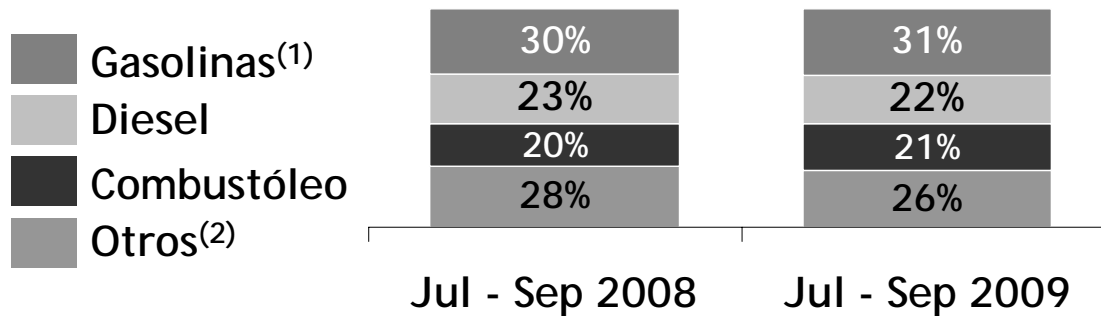
Organismos industriales: petrolíferos

Producción de petrolíferos Miles de barriles diarios

Variación



- La producción total aumentó 75 Mbd principalmente por mayor producción de combustóleo, gasolinas y diesel.



(1) Incluye transferencias del complejo petroquímico La Cangrejera.

(2) Incluye GLP de Pemex-Gas y Petroquímica Básica y de Pemex-Refinación, turbosina, parafinas, extracto de furfural y aeroflex. Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

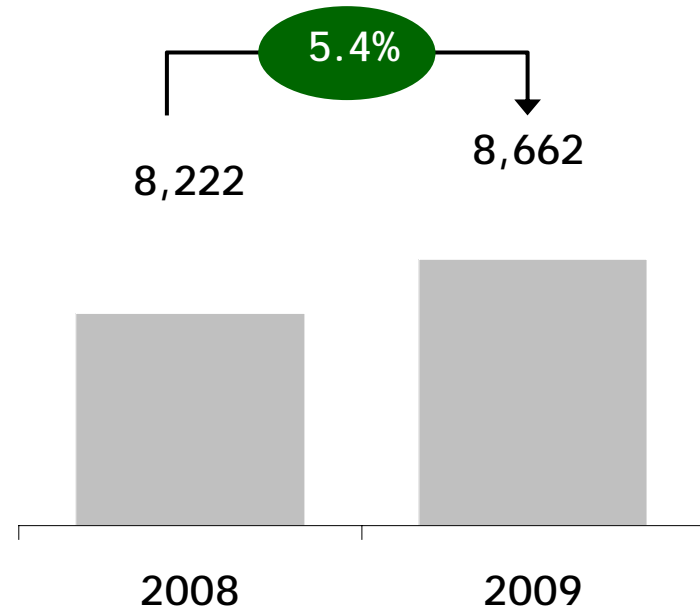
Organismos industriales: margen variable de refinación y franquicias

Margen variable de refinación Dólares por barril



- El incremento fue resultado principalmente de la disminución en los precios del crudo.

Número de franquicias Al 30 de septiembre de



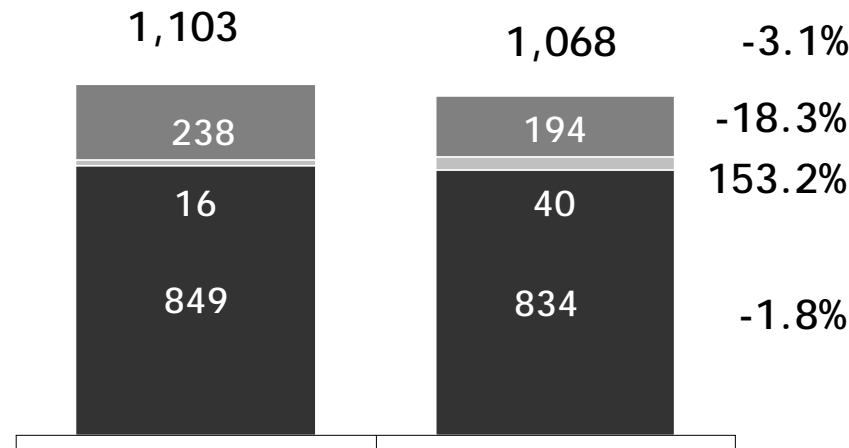
- Al 30 de septiembre de 2009 el número de estaciones de servicio fue 8,662.

Organismos industriales: petroquímicos

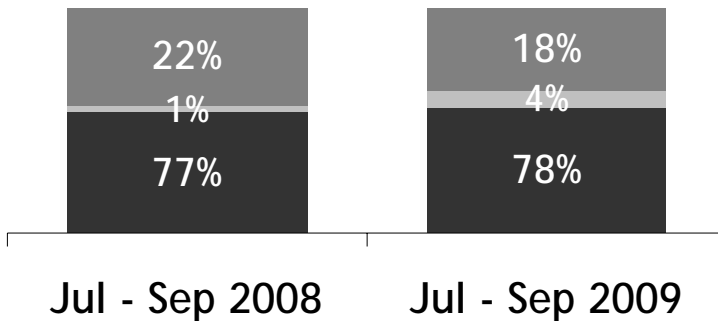
Producción neta de petroquímicos⁽¹⁾

Miles de toneladas

Variación



Amoniaco
 Etileno
 Otros



- La disminución en la producción al 3T09, se debió principalmente a:
 - Menor producción de derivados del etano y del metano; y
 - un aumento en la elaboración de aromáticos.

(1) Incluye refinados.
Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

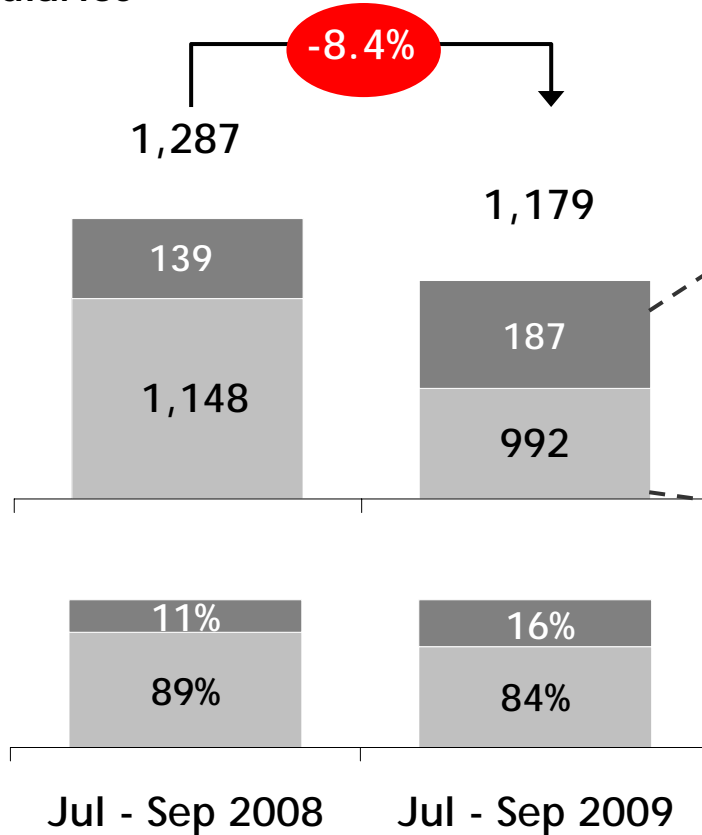
Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

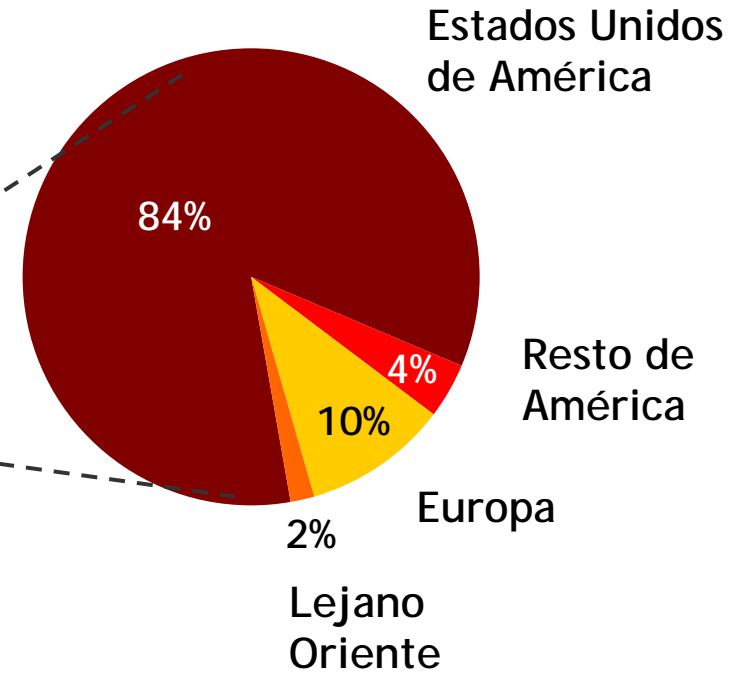
Preguntas y respuestas

Comercio internacional: crudo

Volúmenes de exportación de crudo ⁽¹⁾
Miles de barriles diarios



Distribución de exportaciones
100% = 1,179 Mbd



Precio promedio de la mezcla mexicana
US\$/b

105.9

63.9

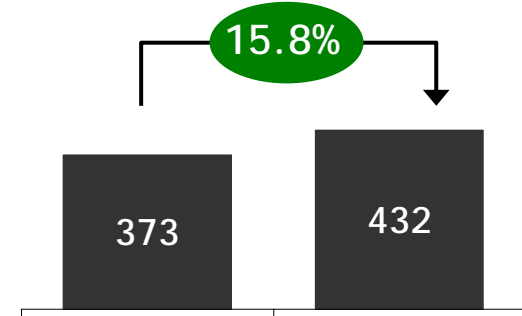
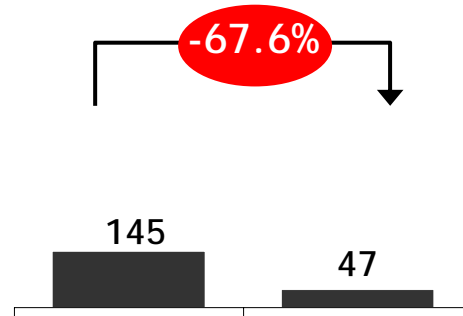
(1) A 60° F, no incluye maquila.
Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Comercio internacional: otros productos

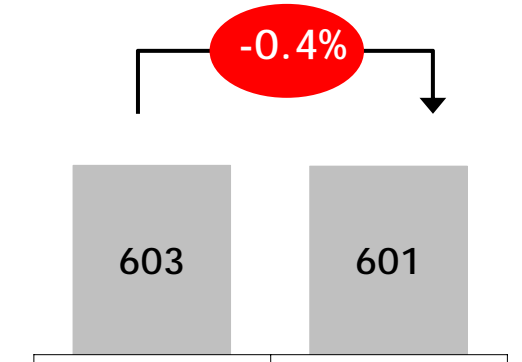
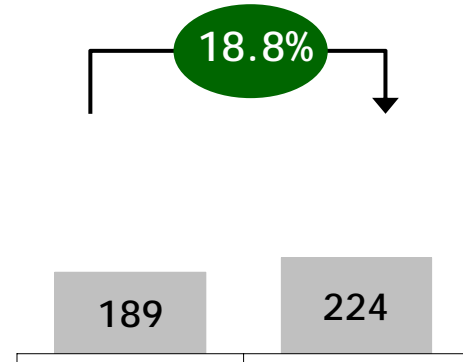
Exportaciones

Importaciones

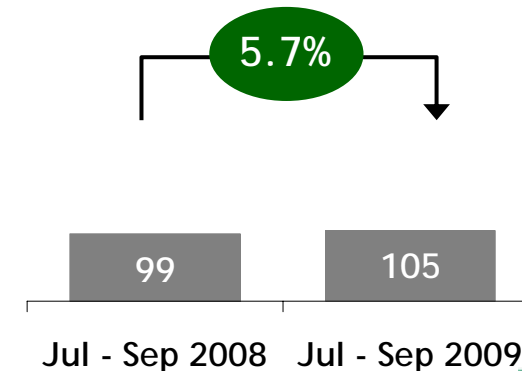
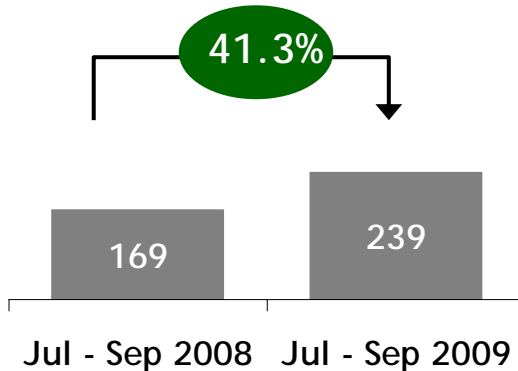
Gas natural seco
Millones de pies
cúbicos diarios



Petrolíferos
Miles de barriles
diarios



Petroquímicos
Miles de toneladas



Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

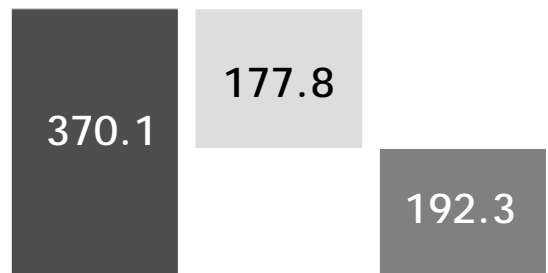
Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Estado de resultados: detalle de ventas

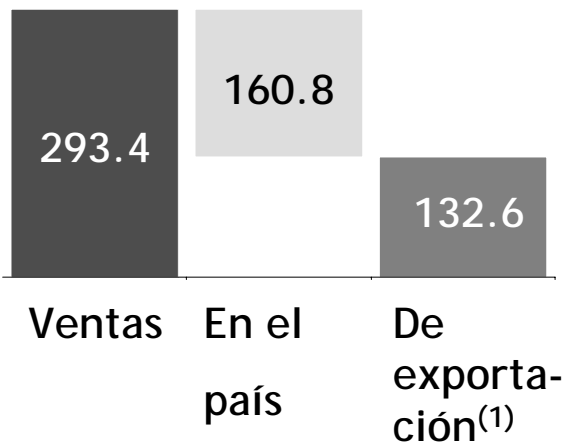
Miles de millones de pesos

Jul - Sep
2008



-20.7% -9.5% -31.0%

Jul - Sep
2009



Ventas en el país

27.1 142.3 8.3

-51.4% 0.2% -39.7%

13.2 142.6 5.0

Gas nat. seco Petro-líferos Petroq.

De exportación

167.2 22.8 1.1

-33.0% -18.7% -24.4%

112.0 18.6 0.8

Crudo, gas y condensados Petro-líferos Petroq.

(1) Incluye ingresos por servicios.
Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Estado de resultados: costos y gastos de operación

Miles de millones de pesos

Jul - Sep
2008

370.1

179.7

=

162.4

+

5.1

+

12.2

-20.7%

-16.7%

-23.0%

61.9%

34.2%

293.4

149.7

=

125.0

+

8.3

+

16.3

Jul - Sep
2009

Ventas

Costos y
gastos de
operación

Costo
de
ventas

Distrib. Admón.
Gastos generales

Costo neto por
beneficios a
empleados

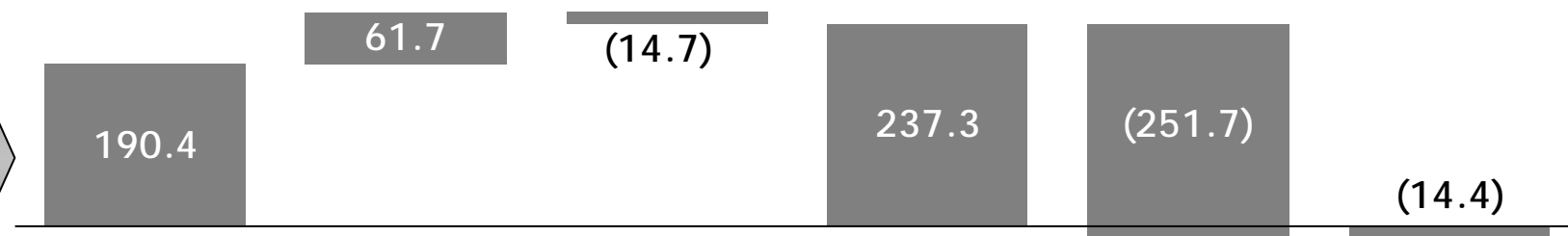
9.0

24.1

Estado de resultados: rendimiento neto

Miles de millones de pesos

Jul - Sep
2008



-24.5%

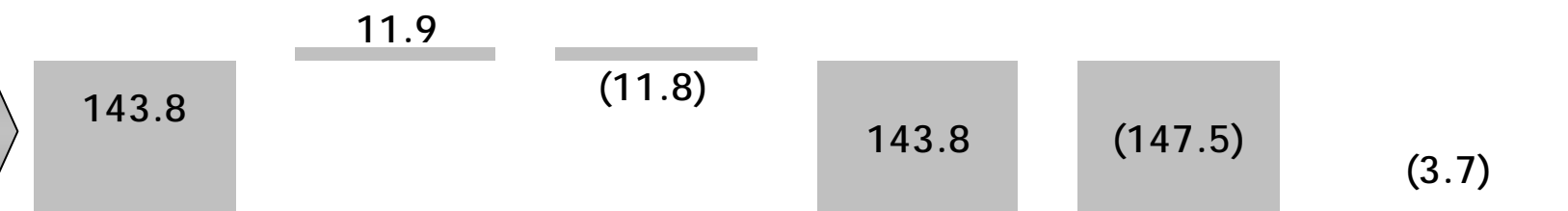
-80.8%

-19.5%

-39.4%

-41.4%

Jul - Sep
2009



Rdto. de
operación

+ Otros
ingresos
(gastos
netos)⁽¹⁾

+ RIF⁽²⁾

= Rdto. antes
de imptos.,
der. y
aprov.

- Imptos.,
der. y
aprov.

= Rdto. neto
(pérdida)

(1) Incluye participación en los resultados de subsidiarias y asociadas.

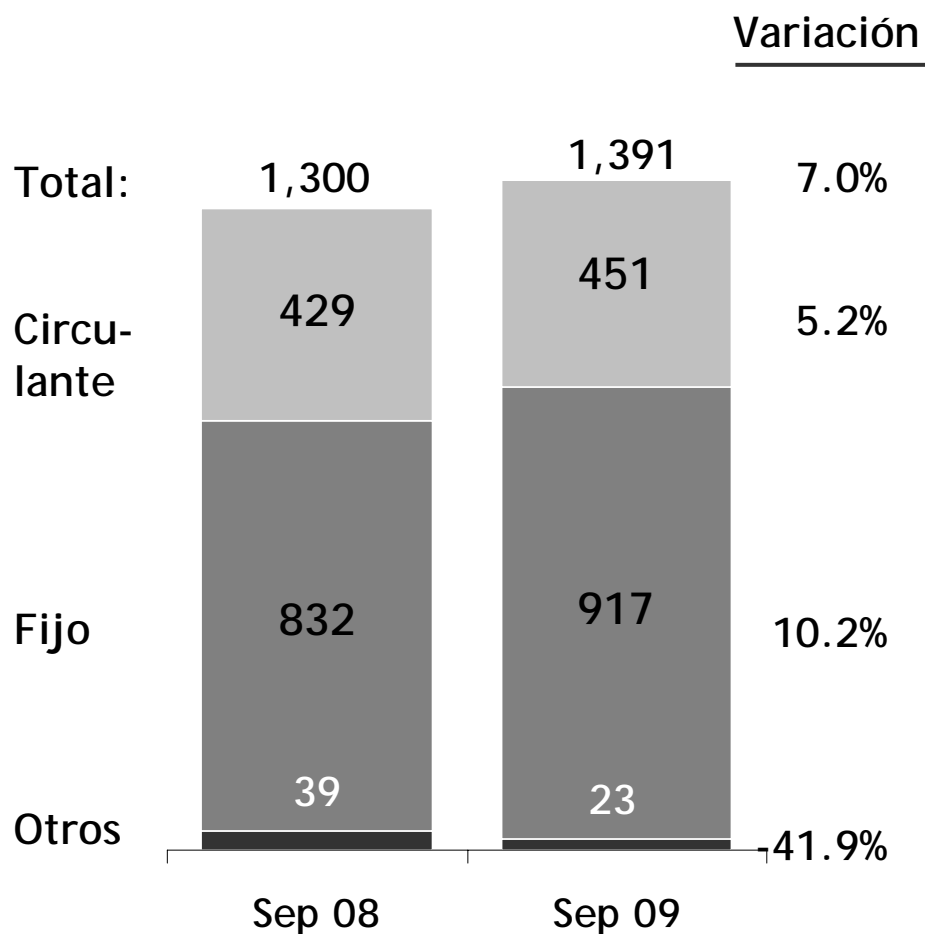
(2) Resultado Integral de Financiamiento.

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

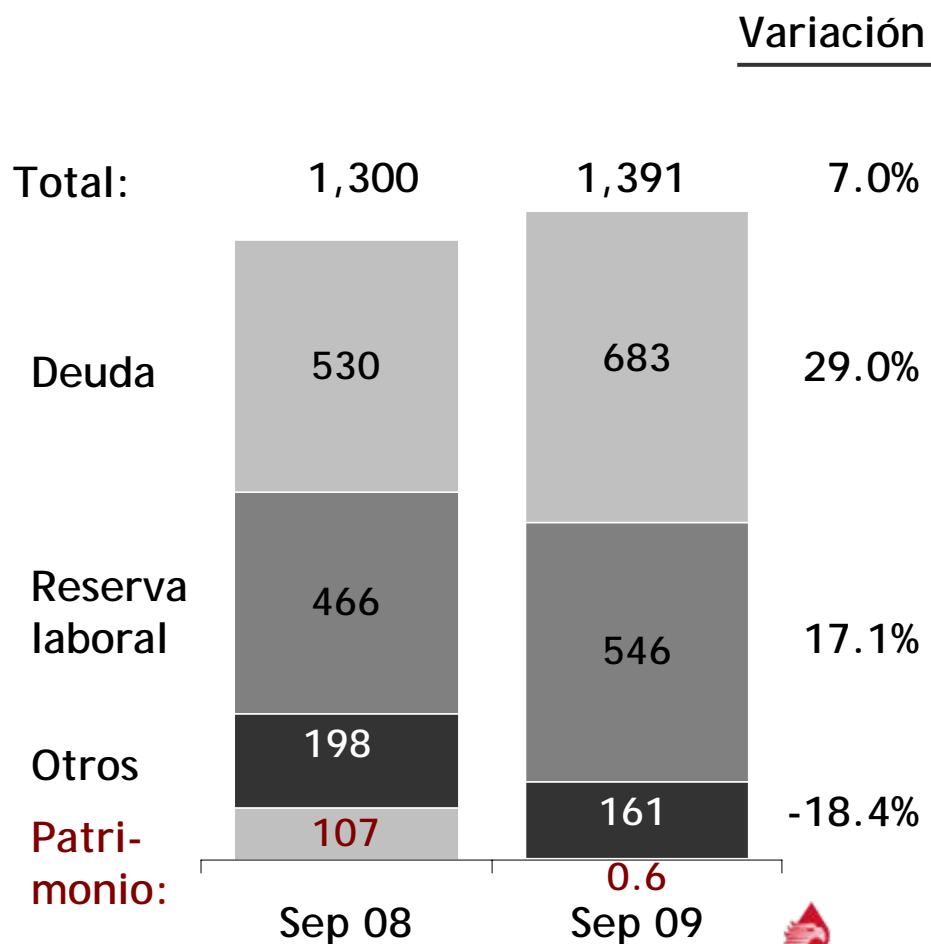
Estado de situación financiera

Miles de millones de pesos

Activos



Pasivo y patrimonio

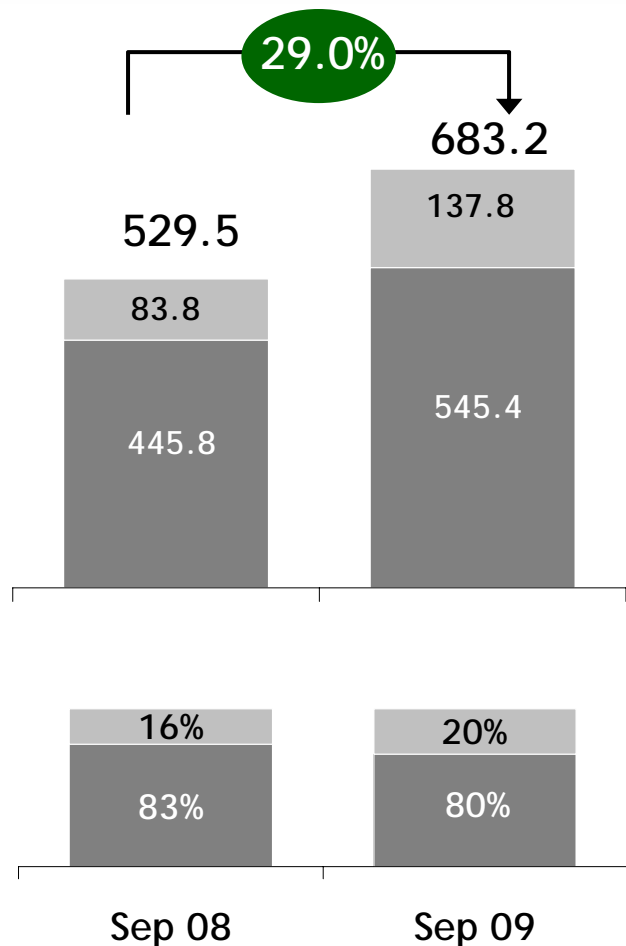


Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

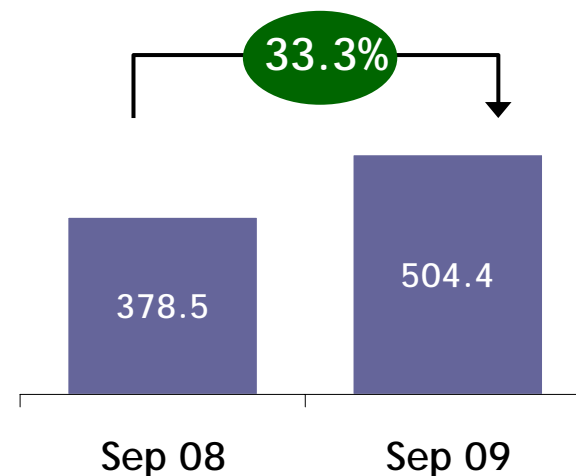
Deuda total y deuda neta

Miles de millones de pesos

Deuda total



Deuda neta



- La deuda neta aumentó 125.9 miles de millones de pesos, parcialmente explicado por a la depreciación del peso respecto al dólar.
- En dólares, la deuda total incrementó 5%, a US\$50.6 miles de millones.⁽¹⁾

(1) Para fines de referencia, las conversiones cambiarias de pesos a dólares de los EUA se han realizado al tipo de cambio del 30 de septiembre de 2009 de Ps. 13.4928 = US\$1.00.

Nota: Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Nombramientos

Director General

- El 7 de septiembre de 2009, el presidente Felipe Calderón Hinojosa designó al Doctor Juan José Suárez Coppel como Director General de Petróleos Mexicanos, en sustitución del Doctor Jesús Reyes Heróles González-Garza.

Dirección Corporativa de Operaciones

- El 22 de octubre de 2009 el Consejo de Administración de PEMEX aprobó el nombramiento de Carlos Rafael Murrieta Cummings como nuevo Director Corporativo de Operaciones, en sustitución de Raúl Alejandro Livas Elizondo.

Eliminación de PIDIREGAS

Antecedentes

- El 13 de noviembre de 2008 el esquema PIDIREGAS de PEMEX fue eliminado.

Procedimiento

- Se lanzará una oferta pública para intercambiar los títulos emitidos por el Fideicomiso F/163 por otros emitidos por Petróleos Mexicanos. El proceso es supervisado y será autorizado por la CNBV.
- Los representantes de los tenedores de títulos del Master Trust acordaron que Pemex asumiera las obligaciones del Master Trust, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en la documentación de las emisiones.
- Para ambos vehículos financieros, los términos y condiciones financieras establecidas en los títulos originales no se modifican.

Nuevas emisiones durante el trimestre 2009

Mercado de Capitales

- El 4 de agosto emitió un bono por €200 millones a 8 años, con cupón de 5.779% pagadero anualmente.
- El 10 de septiembre emitió un bono por US\$1.5 miles de millones a 5.5 años, con cupón de 4.875% pagadero semestralmente.
- El 15 de septiembre emitió un bono por 350 millones de francos suizos a 5 años, con cupón de 3.5% pagadero anualmente.
- El 30 de septiembre emitió un bono por €1.0 miles de millones a 7 años, con cupón de 5.5% pagadero anualmente.

Líneas de Crédito

- Durante el tercer trimestre de 2009, PEMEX desembolsó Ps. 15.5 miles de millones de sus líneas de crédito.

Contenido

Principales aspectos del 3T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas