



Resultados financieros al cuarto trimestre de 2009

Marzo 3, 2010

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 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales





Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Principales aspectos financieros del 4T09

	Miles de millones de pesos				Miles de millones de dólares ⁽²⁾
	Oct - Dic 2008	Oct - Dic 2009	Variación		Oct - Dic 2009
Ventas totales	264.0	314.8	50.8		24.1
Rendimiento antes de impuestos y derechos	(31.0)	140.7	171.7		10.8
Rendimiento (pérdida) neto	(117.6)	(16.6)	101.0		(1.3)
EBITDA ⁽¹⁾	110.4	181.2	70.8		13.9

- La reducción de la pérdida neta de Ps. 101.0 miles de millones se debió principalmente a (i) mayores ventas de crudo de exportación por el incremento en el precio promedio de la mezcla mexicana de exportación y (ii) a un efecto favorable en la utilidad cambiaria por la apreciación del peso respecto al dólar.

(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 E.U.A. se han realizado al tipo de cambio promedio del 4T09 de Ps. 13.0743 = US\$1.00.

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Principales aspectos operativos del 4T09

Producción	Oct - Dic 2008	Oct - Dic 2009		Variación
Miles de barriles diarios, excepto gas natural en millones de pies cúbicos diarios				
• Hidrocarburos Líquidos	3,088	2,953	(135)	-4.4%
– Crudo	2,729	2,583	(146)	-5.3%
• Gas natural	7,260	7,009	(251)	-3.5%
• Petrolíferos	1,482	1,545	64	4.3%

- La producción promedio de crudo se ubicó en 2.6 MMbd, lo que representa una disminución de 5.3% como resultado de la declinación del proyecto Cantarell, parcialmente compensada por un incremento de 10.2% en la producción del proyecto Ku-Maloob-Zaap.

Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

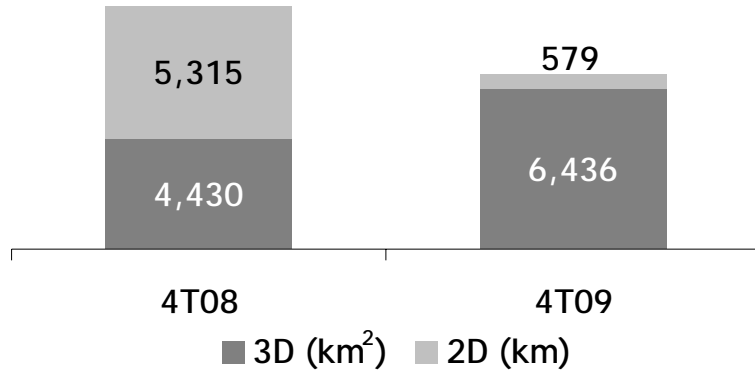
Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Exploración y producción: exploración

Adquisición de información sísmica



- La disminución en sísmica 2D se explica principalmente a que no se adquirió información en el Golfo de México Profundo, debido a la falta de disponibilidad de barcos para tal efecto.
- Por su parte la mayor actividad sísmica 3D se debe a mayor actividad en los proyectos de Burgos y Veracruz, así como en el proyecto ATG, para optimizar el desarrollo de sus campos.

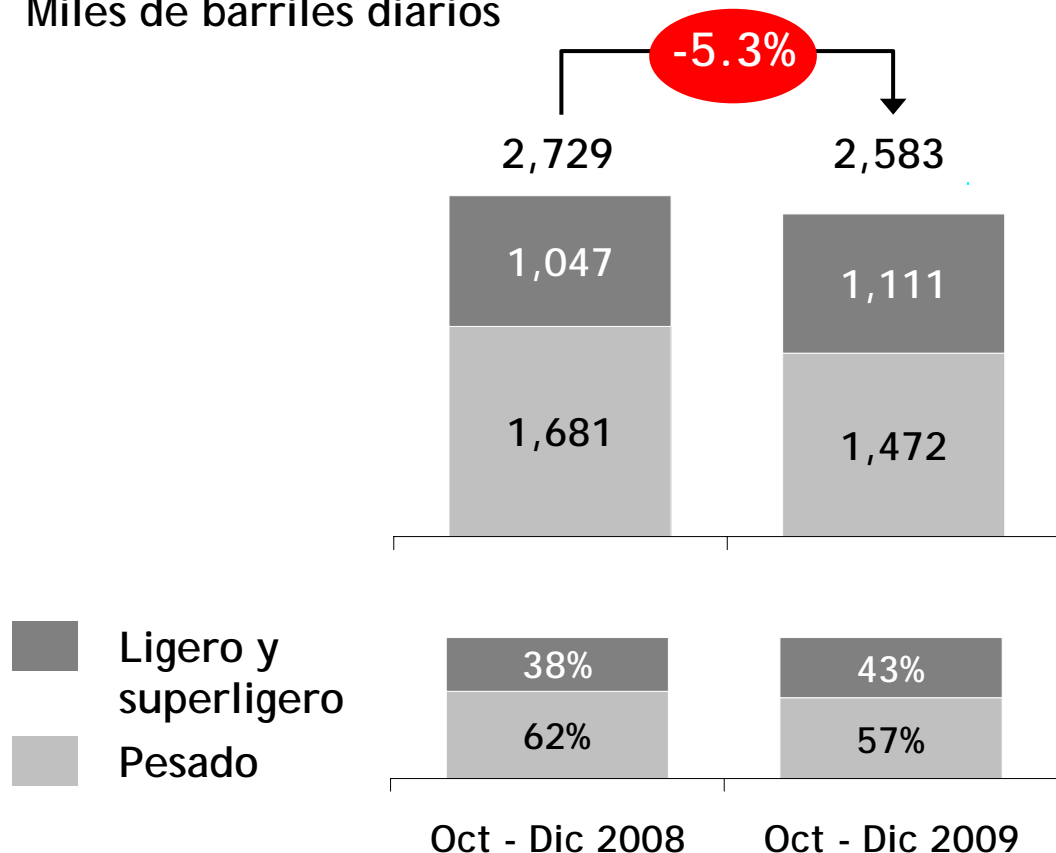
Principales descubrimientos 4T de 2009

<u>Proyecto</u>	<u>Pozo</u>	<u>Producción inicial</u>	
		<u>Crudo (Mbd)</u>	<u>Gas (MMpcd)</u>
Crudo Ligero Marino	Xux-1	5.4	24.9
Ku-Maloob-Zaap	Chapabil-1	2.1	1.0
Bellota-Chinchorro	Madrefil-1	5.8	7.6
Holok-Temoa	Leek-1	0.3	22.5
Delta del Grijalva	Terra-1	7.9	22.3
Burgos	Cali-201	0.22	15.9
	Trapiche-1	0.04	4.2
	Cougar-1	-	7.9
Veracruz	Cervelo-1A	-	5.2

Exploración y producción: crudo

Producción

Miles de barriles diarios



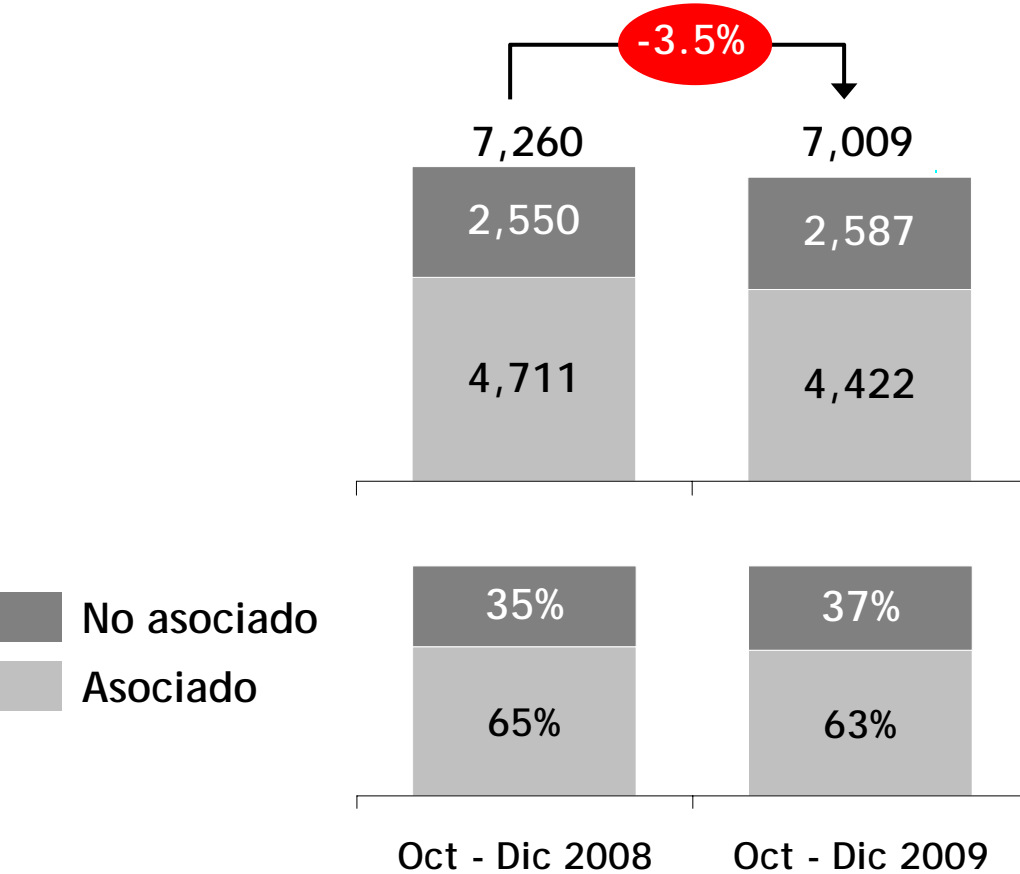
- La producción de crudo disminuyó 146 Mbd:

- Los volúmenes de crudo pesado disminuyeron 12.4%, como resultado de la declinación del proyecto Cantarell, compensado parcialmente por un incremento del 10.2% en el proyecto KMZ.
- La producción de crudo ligero y superligero aumentó principalmente por la terminación de pozos en el proyecto Delta del Grijalva y Costero Terrestre de la Región Sur, así como en el proyecto Crudo Ligero Marino de la Región Marina Suroeste.

Exploración y producción: gas natural

Producción ⁽¹⁾

Millones de pies cúbicos diarios

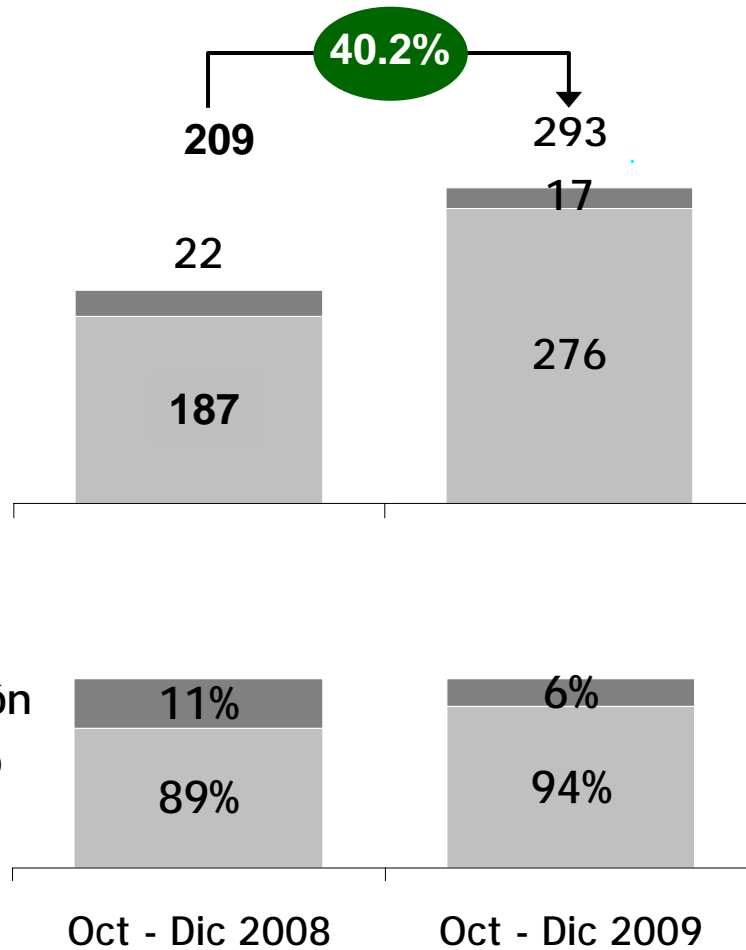


- La producción de gas natural disminuyó 251 MMpcd debido a una reducción de 289 MMpcd de gas asociado, con alto contenido de nitrógeno, como resultado de administrar la explotación en la zona de transición del proyecto Cantarell.
- En contraste, el gas no asociado aumentó 1.5% como resultado de la terminación de pozos en el proyecto Burgos de la Región Norte.

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

Exploración y producción: perforación

Número de pozos terminados



- Los pozos de desarrollo fueron 276, un incremento de 89 debido esencialmente a mayor actividad en el proyecto ATG.

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Exploración y producción: avances

Avances en el cuarto trimestre de 2009

Cantarell

- Terminación de cuatro pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 20 pozos y reparación menor de 13 pozos, e
- Instalación de tres plataformas recuperadoras de pozos tipo tetrápodo, Akal-TGP2, TR y Akal-MA.
- Para el campo Akal-Nohoch, se mantiene al cierre de 2009 una declinación del 12%.

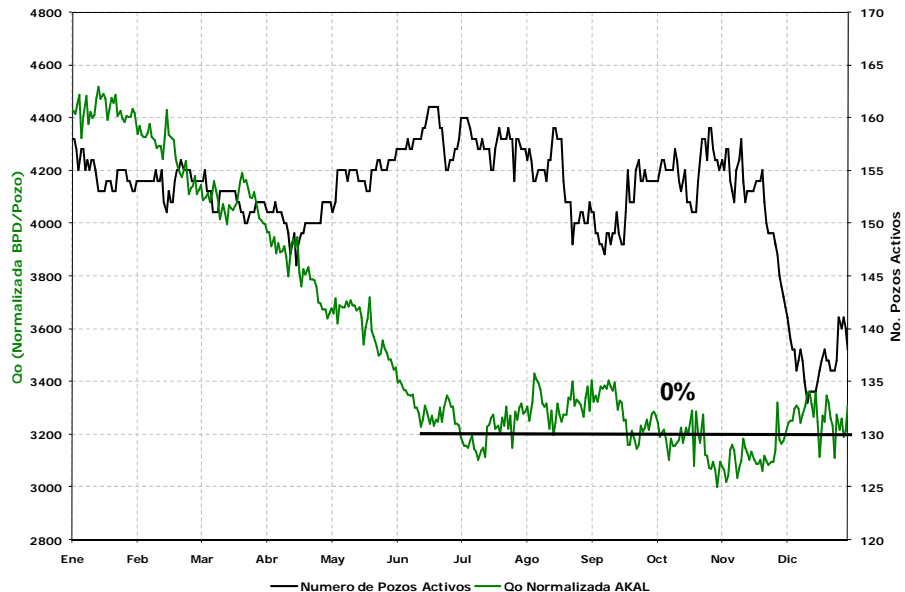
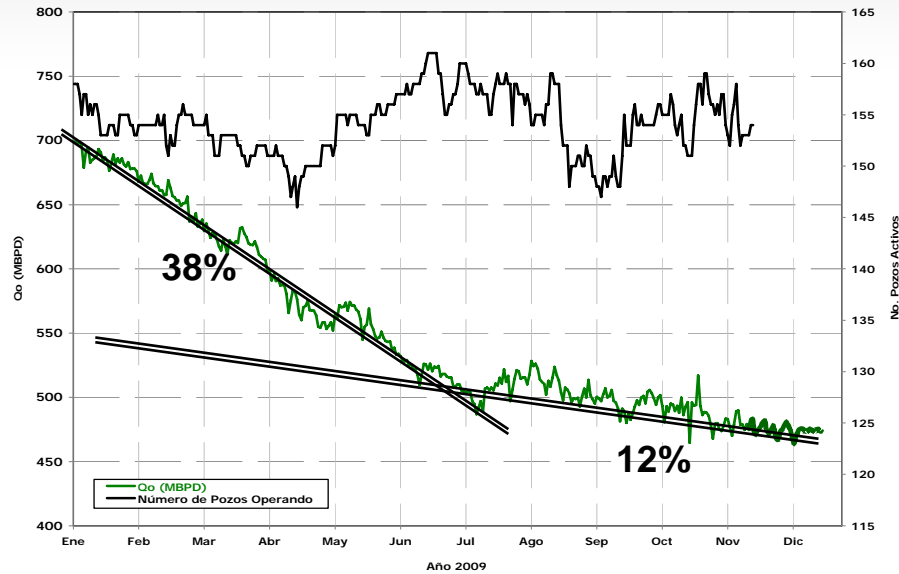
KMZ

- Terminación de tres pozos de desarrollo,
- Reparación mayor a 8 pozos y menor a 14 pozos,
- Instalación de la plataforma de producción PB-Ku-H,
- Instalación del oleogasoducto de 24 pulgadas y 2.1 km de las plataforma de perforación Maloob-C a PB-Ku-H, e
- Instalación del gasoducto de bombeo neumático de 12 pulgadas y 0.5 km para la interconexión de la línea KMZ-22 a Maloob-C.
- La máxima producción se alcanzó el 29 de diciembre con 881 MBPD

ATG

- Terminación de 128 pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 50 pozos y reparación menor de 114 pozos, y
- Creación de los laboratorios de campo.

Exploración y producción: avances en Cantarell



Las acciones que se realizan en el campo Akal, inciden en su comportamiento dinámico

- Reducción de la declinación del campo Akal del 38% en 1S09 a 12% en 2S09
- Mantenimiento de la producción
- Incremento de la presión del yacimiento en la zona de gas
- La productividad por pozo se ha logrado mantener desde julio de 2009

Exploración y producción: avances

Avances en el cuarto trimestre de 2009

Cantarell

- Terminación de cuatro pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 20 pozos y reparación menor de 13 pozos, e
- Instalación de tres plataformas recuperadoras de pozos tipo tetrápodo, Akal-TGP2, TR y Akal-MA.
- Para el campo Akal-Nohoch, se mantiene al cierre de 2009 una declinación del 12%.

KMZ

- Terminación de tres pozos de desarrollo,
- Reparación mayor a 8 pozos y menor a 14 pozos,
- Instalación de la plataforma de producción PB-Ku-H,
- Instalación del oleogasoducto de 24 pulgadas y 2.1 km de las plataforma de perforación Maloob-C a PB-Ku-H, e
- Instalación del gasoducto de bombeo neumático de 12 pulgadas y 0.5 km para la interconexión de la línea KMZ-22 a Maloob-C.
- La máxima producción se alcanzó el 29 de diciembre con 881 MBPD

ATG

- Terminación de 128 pozos de desarrollo,
- Reparación mayor de 50 pozos y reparación menor de 114 pozos, y
- Creación de los laboratorios de campo.

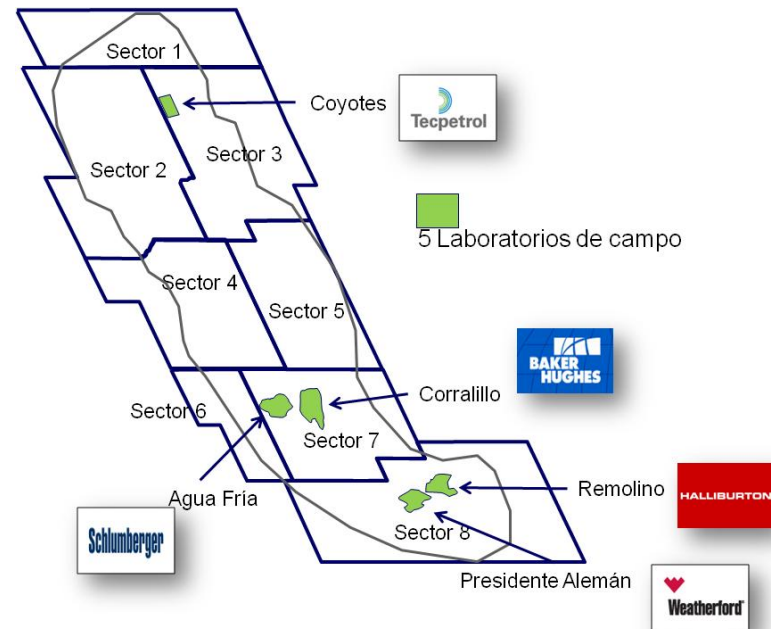
Exploración y producción: avances en el proyecto Aceite Terciario del Golfo

Iniciativas propias

- Mejorar la productividad de los pozos.
- Incorporar innovaciones tecnológicas en la productividad de pozos
- Particularizar la operación y las tecnologías a cada área.
- Incorporar nuevos contratos para reducir costos.
- Establecer contratos incentivados.
- Mantener como objetivo el mayor número de pozos operando.

Laboratorios de Campo

Consisten en asignar a cada una de cinco compañías de servicio u operadoras, un área de aproximadamente 10 km² para su desarrollo



Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

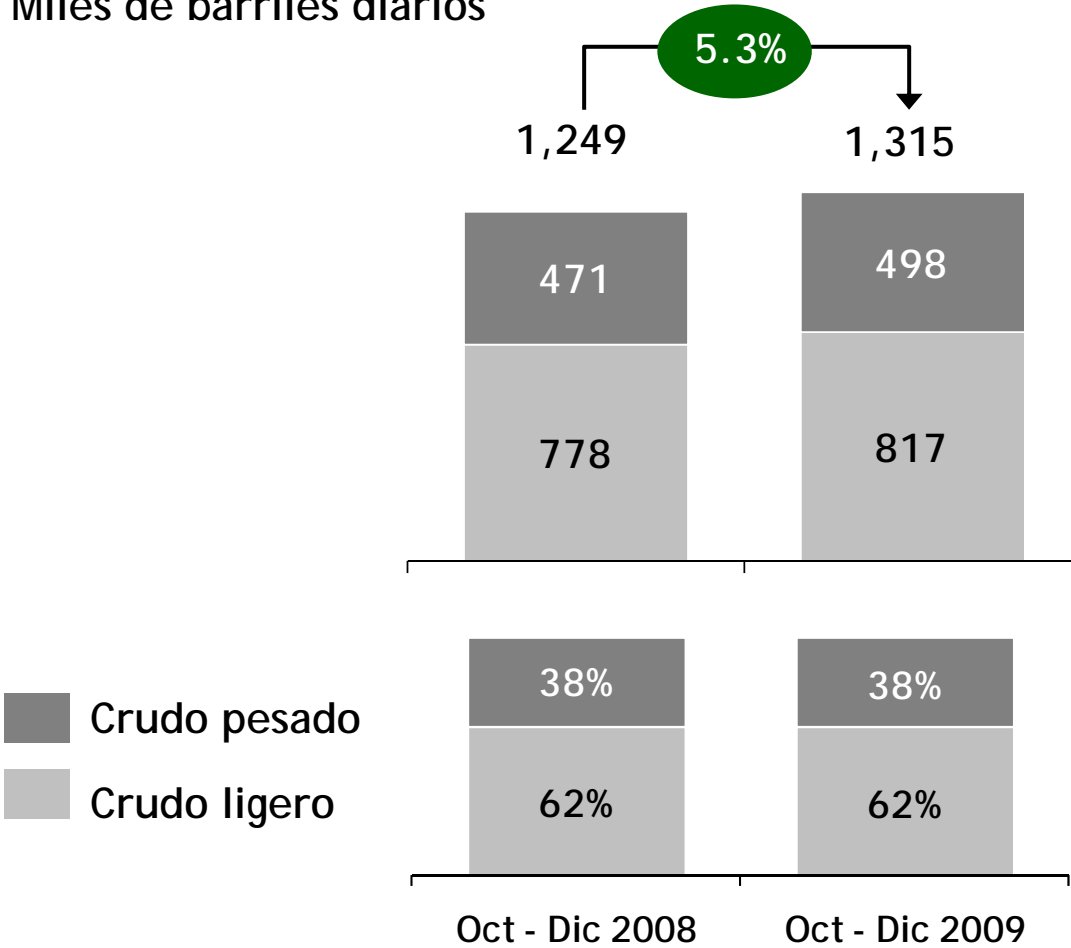
Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Organismos industriales: refinación de crudo

Proceso de crudo

Miles de barriles diarios

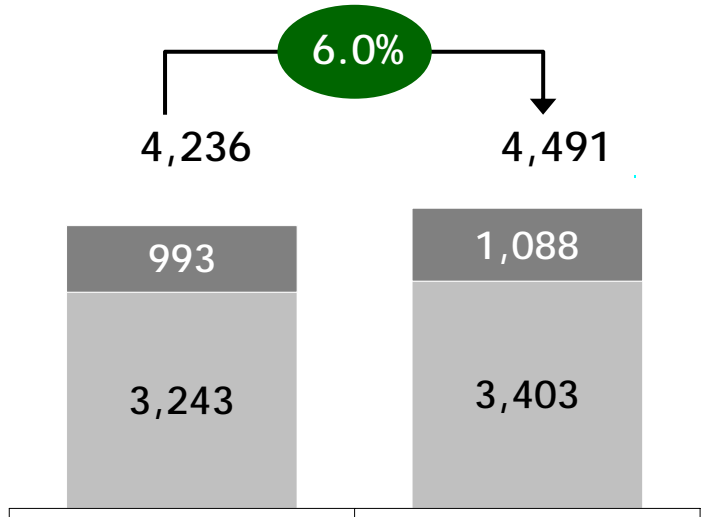


- El proceso total de crudo aumentó 5.3% debido a menor mantenimiento, en línea con el programa de mantenimiento de plantas en el Sistema Nacional de Refinación (SNR).
- El proceso de crudo ligero y crudo pesado aumentó 5.0% y 5.7%, respectivamente.
- La capacidad utilizada de destilación incrementó a 86.0%, 4.0 puntos porcentuales más que en el 4T08.

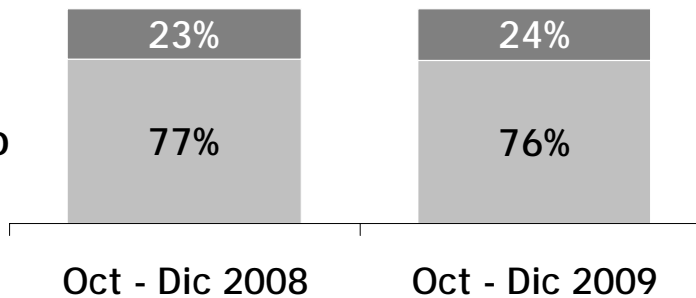
Organismos industriales: proceso de gas natural

Proceso de gas en tierra

Millones de pies cúbicos diarios

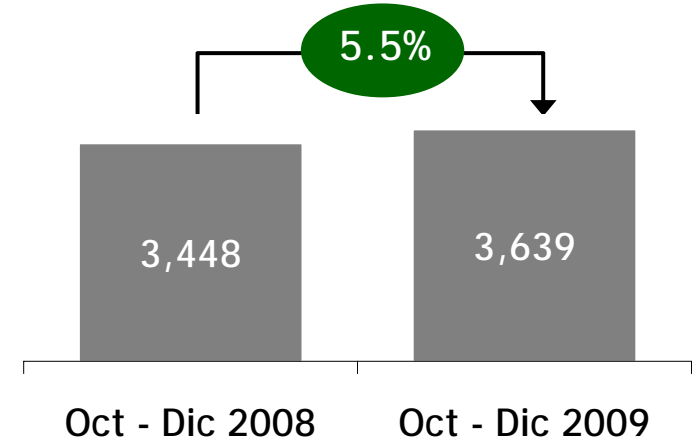


■ Dulce
■ Amargo



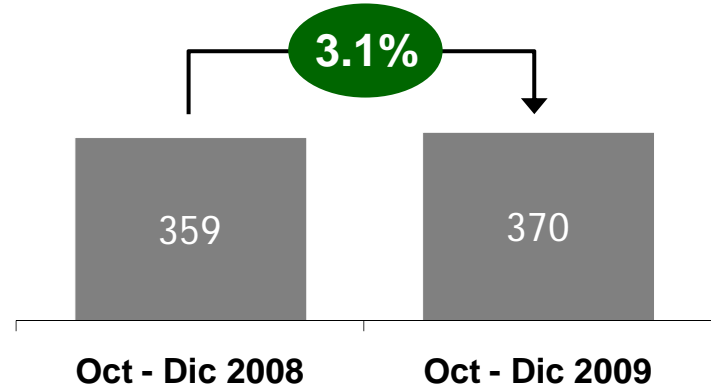
Producción de gas seco

Millones de pies cúbicos diarios



Producción de líquidos de gas natural

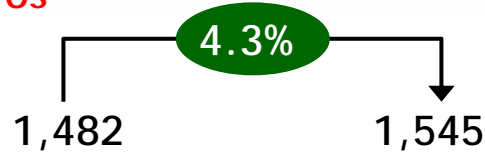
Miles de barriles diarios



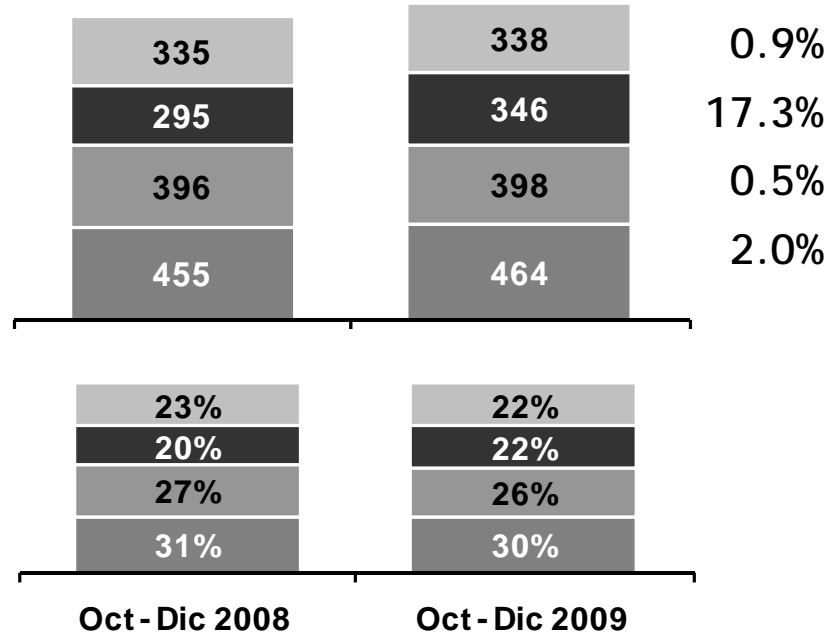
Organismos industriales: petrolíferos

Producción de petrolíferos

Miles de barriles diarios



Variación



- La producción total aumentó 63 Mbd principalmente por mayor producción de combustóleo.

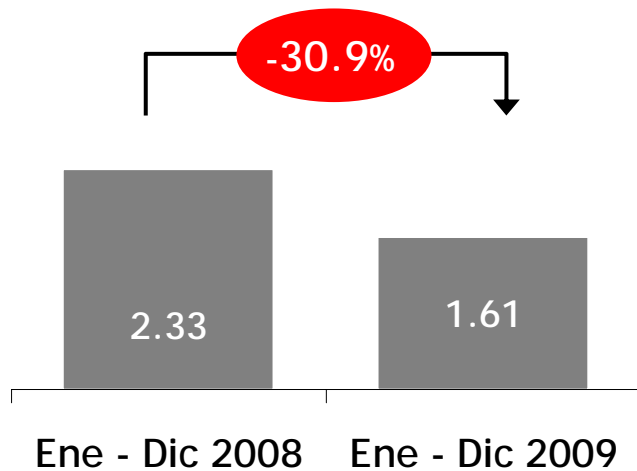
Diesel
 Combustóleo
 Otros⁽²⁾
 Gasolinas⁽¹⁾

(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.

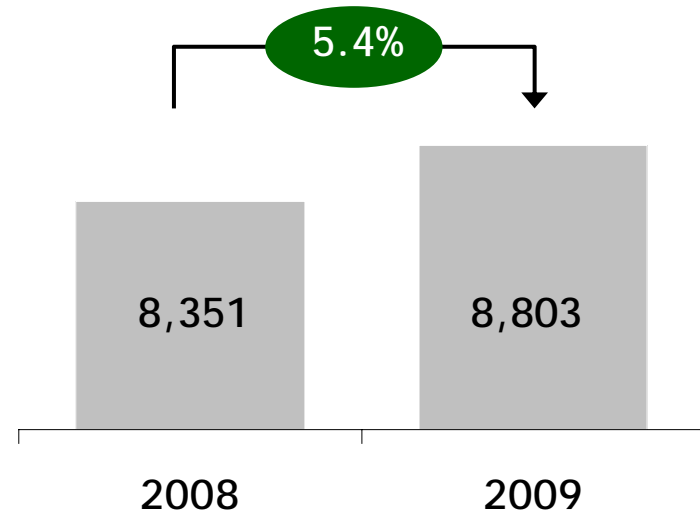
Organismos industriales: margen variable de refinación y franquicias

Margen variable de refinación
Dólares por barril



- La reducción se debe al comportamiento de los precios del crudo y de los petrolíferos en el mercado internacional.

Número de franquicias
Al 31 de diciembre de

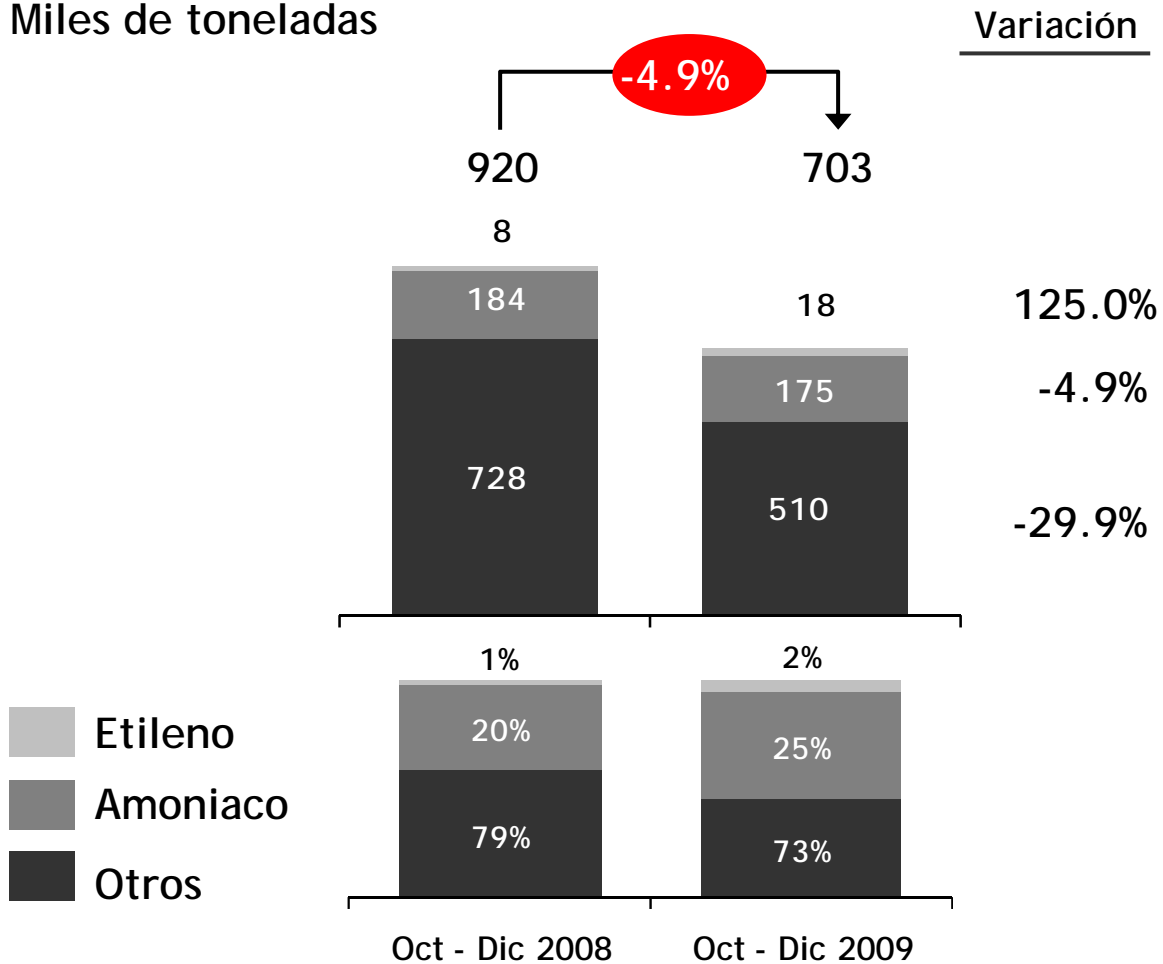


- Al 31 de diciembre de 2009 el número de estaciones de servicio fue 8,803.

Organismos industriales: petroquímicos

Producción neta de petroquímicos⁽¹⁾

Miles de toneladas



- La disminución en la producción se debió principalmente a:
 - trabajos de mantenimiento programados en las plantas asociadas a la elaboración de aromáticos y derivados del metano; y
 - problemas técnicos en la planta Amoniaco VII.

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

Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

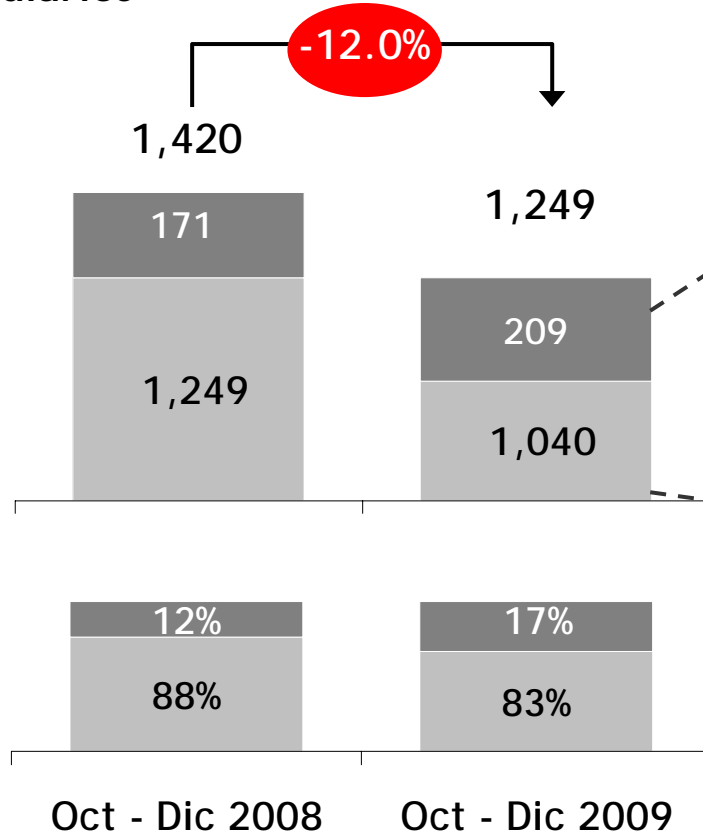
Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

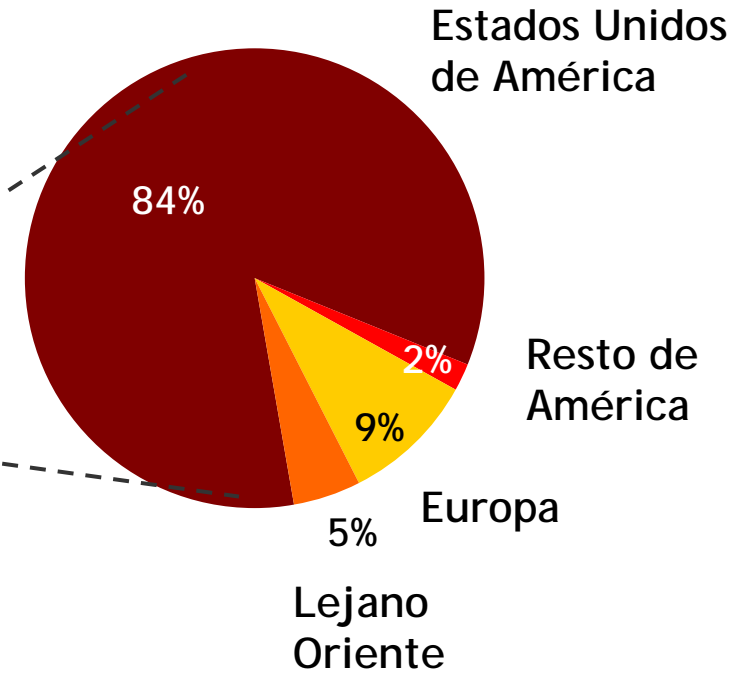
Comercio internacional: crudo

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



■ Ligeros
■ Pesado

Distribución de exportaciones 100% = 1,249 Mbd



Precio promedio de la mezcla mexicana (US\$ por barril)

Periodo	Precio (US\$)
Oct - Dic 2008	45.74
Oct - Dic 2009	70.37

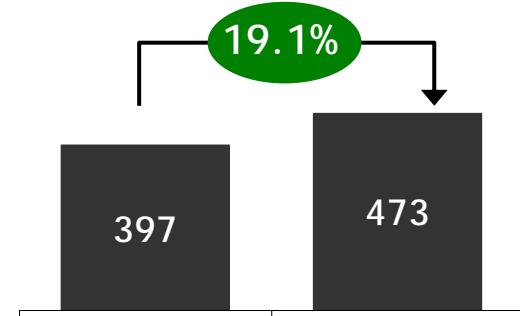
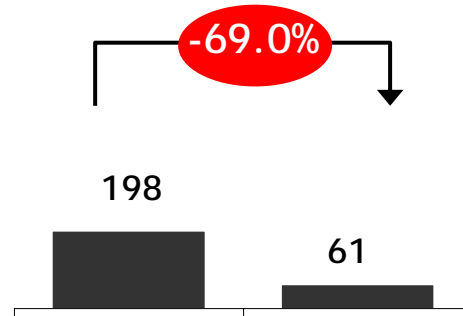
(1) A 60° F.
Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Comercio internacional: otros productos

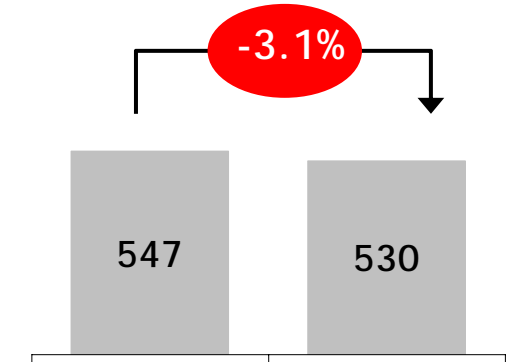
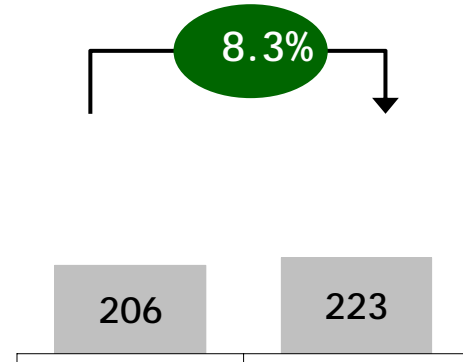
Exportaciones

Importaciones

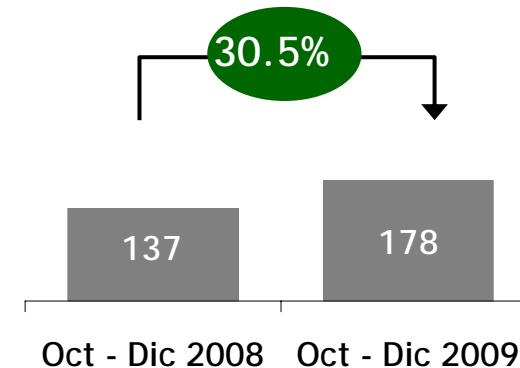
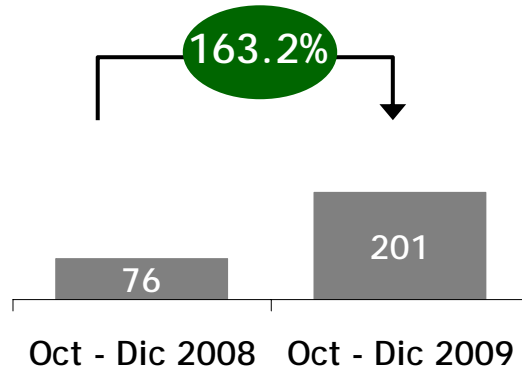
Gas natural seco
Millones de pies
cúbicos diarios



Petrolíferos
Miles de barriles
diarios



Petroquímicos
Miles de toneladas



Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

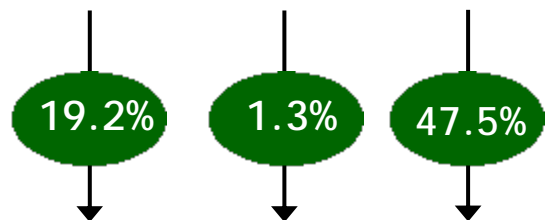
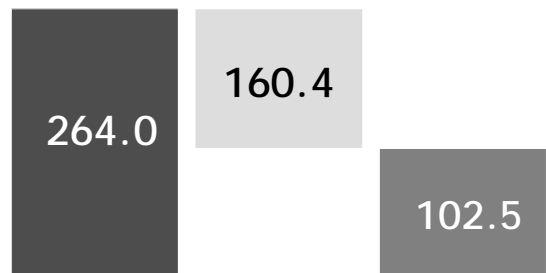
Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

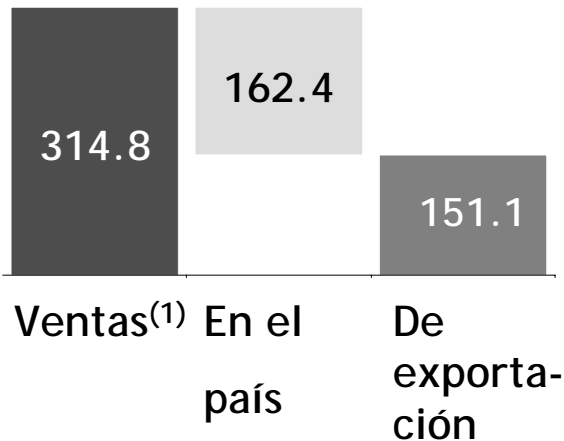
Estado de resultados: ventas

Miles de millones de pesos

Oct - Dic
2008

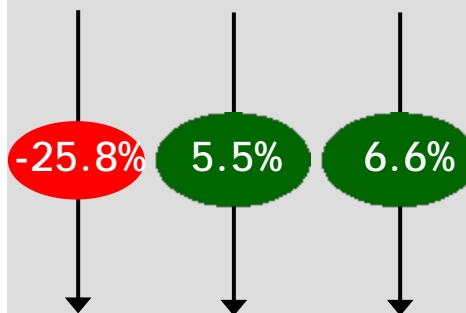


Oct - Dic
2009



Ventas en el país

21.7 132.9 5.8

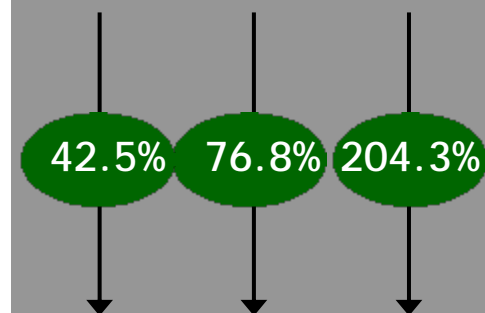


16.1 140.2 6.2

Gas nat. seco Petro-líferos Petroq. condensados

De exportación

88.3 14.0 0.2



125.8 24.7 0.6

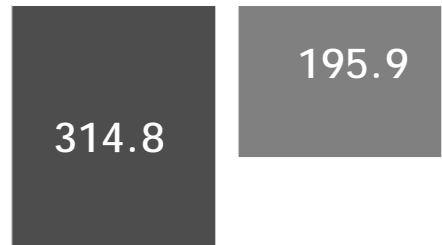
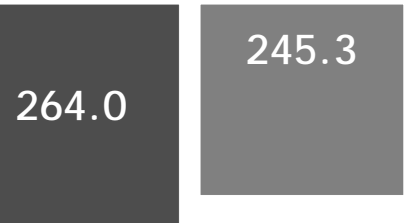
Crudo, gas y condensados Petro-líferos Petroq. condensados

(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

Oct - Dic
2008



Ventas
Costos y gastos de operación

$$= 213.0 + 11.7 + 20.6$$



$$= 164.8 + 8.1 + 23.1$$

Costo de ventas
Distrib. Admón.
Gastos generales

28.7

33.1

Costo neto de beneficios a empleados

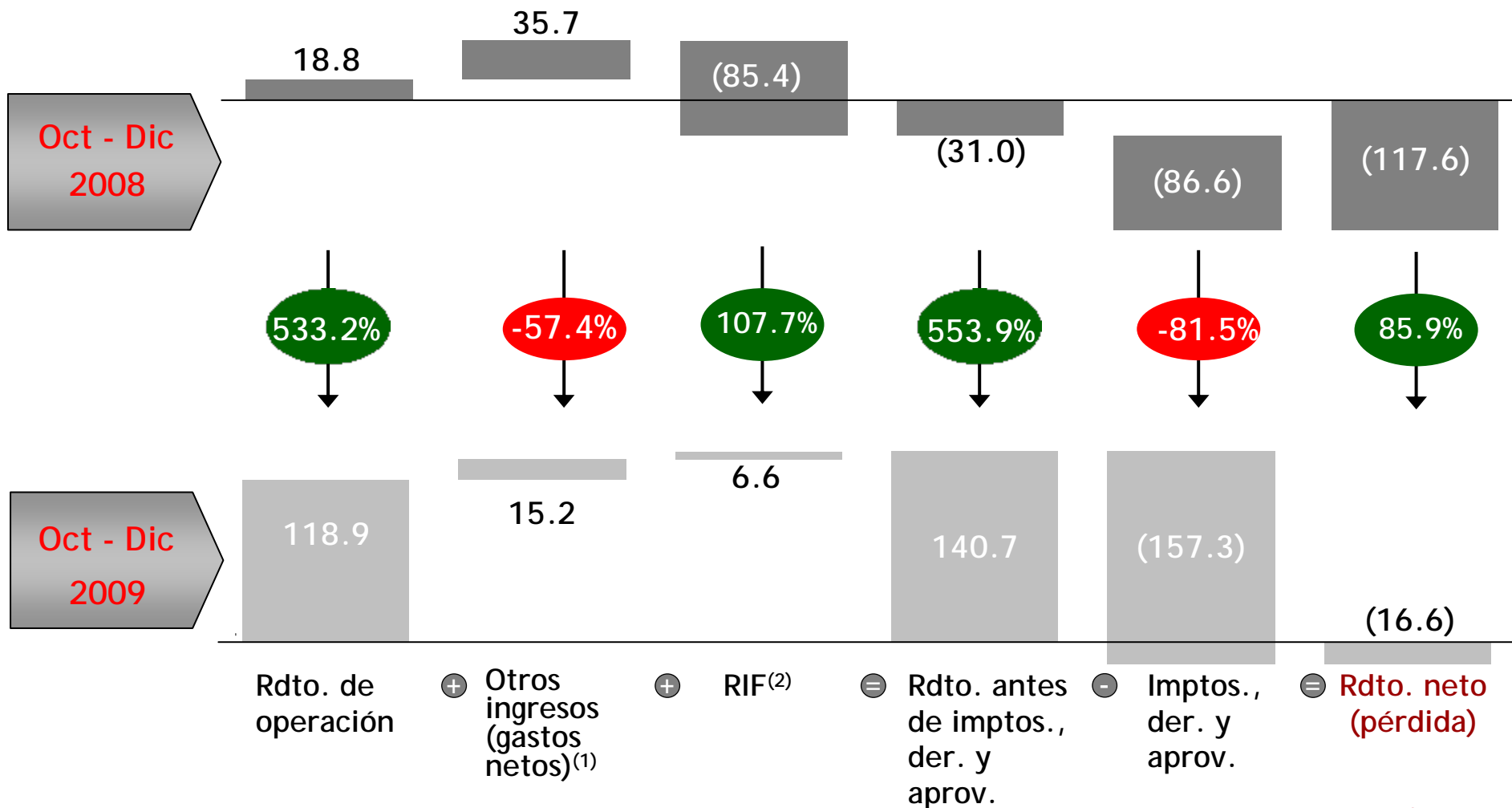
Oct - Dic
2009

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.



Estado de resultados: rendimiento neto

Miles de millones de pesos



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

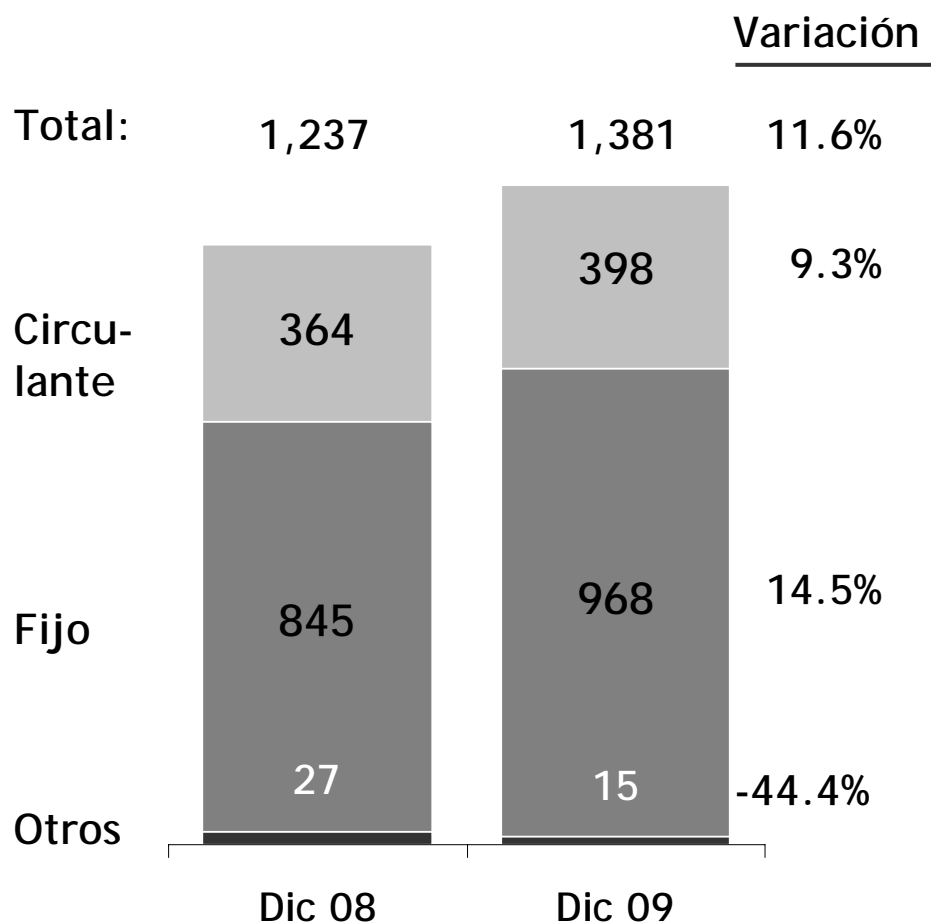
(2) Resultado Integral de Financiamiento.

Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

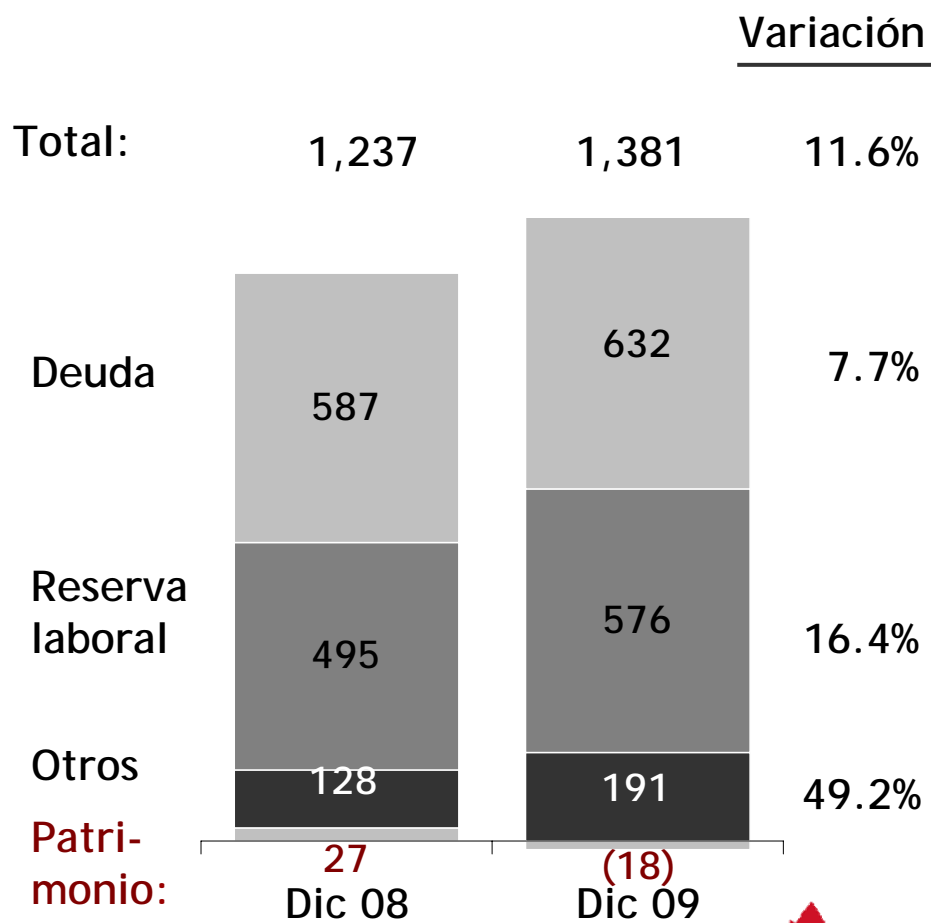
Estado de situación financiera

Miles de millones de pesos

Activos



Pasivo y patrimonio

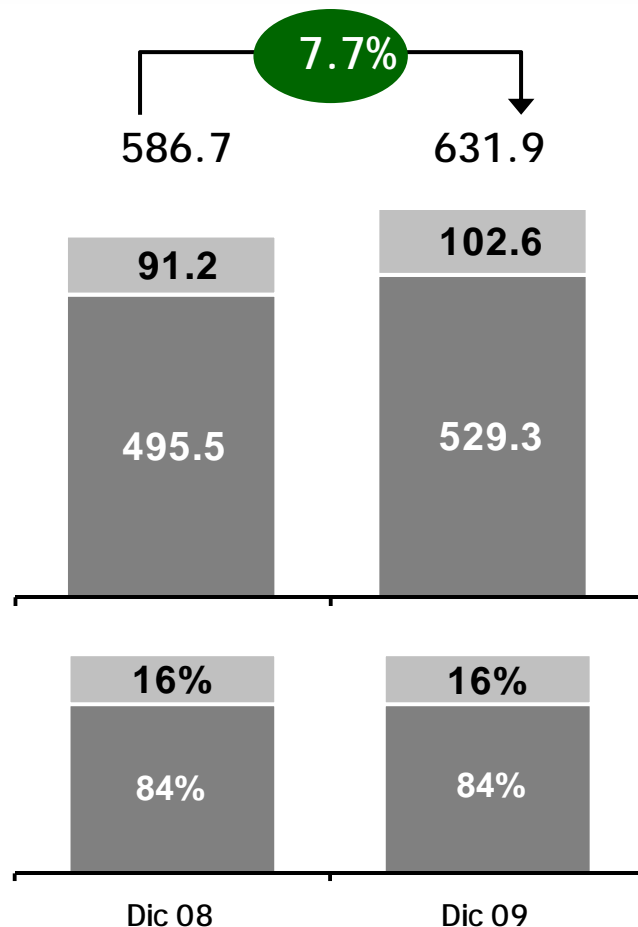


Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

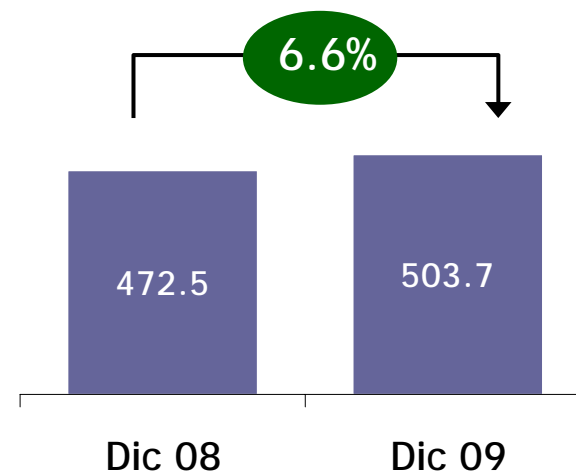
Deuda total y deuda neta

Miles de millones de pesos

Deuda total



Deuda neta



- La deuda neta total aumentó 6.6%, a Ps. 503.7 miles de millones, equivalente a US\$38.6 miles de millones.
- La deuda total aumentó 7.7%, a Ps. 631.9 miles de millones, equivalente a US\$48.4 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 31 de diciembre de 2009 de Ps. 13.0587 = US\$1.00.

Nota: Las cifras pueden no coincidir por redondeo.

Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas

Nombramientos

Coordinación de la Dirección General

- El 29 de octubre de 2009 el Director General de PEMEX nombró a Homero Niño de Rivera Vela como Coordinador Ejecutivo de la Dirección General.

Dirección General de Pemex-Refinación

- El 28 de diciembre de 2009 el presidente Felipe Calderón Hinojosa designó a Miguel Tame Domínguez como Director General de Pemex-Refinación.

Dirección General de Pemex-Gas y Petroquímica Básica

- El 4 de enero de 2010 el presidente Felipe Calderón Hinojosa designó a Jordy Herrera Flores como Director General de Pemex-Gas y Petroquímica Básica.

Consejo de Administración
25 de enero de 2010

Administración

- Esteban Levin Balcells, como Director Corporativo de Administración;

Finanzas

- Carlos Treviño Medina, como Director Corporativo de Finanzas; y

Cambios en Dirección Corporativa de:

Tecnología de información y Procesos de Negocio

- Mauricio Abraham Galán Ramírez, como Director Corporativo de Tecnología de Información y Procesos de Negocio.

Eliminación de PIDIREGAS

- Oferta pública de intercambio de títulos emitidos por el Fideicomiso F/163 por títulos emitidos por Petróleos Mexicanos.
- Los tenedores de títulos emitidos por el Master Trust acordaron que Petróleos Mexicanos asumiera las obligaciones del Master Trust, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en la documentación de las emisiones.
- Los términos y condiciones de los títulos emitidos por el Fideicomiso F/163 y el Master Trust no se modificaron.

Emisiones recientes

Líneas de crédito

- Durante el cuarto trimestre de 2009, Petróleos Mexicanos obtuvo US\$594 millones de líneas de crédito garantizadas por Agencias de Crédito a la Exportación.

Mercado de capitales

- El 28 de enero de 2010, Petróleos Mexicanos emitió bonos por US\$1.0 mil millones con vencimiento en 2020 y cupón semestral de 6.0%.
- El 4 de febrero de 2010, Petróleos Mexicanos emitió Certificados Bursátiles por aproximadamente Ps.15 mil millones en tres tramos:
 - aproximadamente Ps. 8.0 miles de millones con vencimiento en 2015 y cupón de TIE-28 días más 70 puntos base;
 - Ps. 5.0 miles de millones con vencimiento en 2020 y cupón semestral de 9.1%; y
 - aproximadamente Ps. 2.0 miles de millones en UDIS con vencimiento en 2020 y cupón semestral de 4.2%.
- El 11 de febrero de 2010, Petróleos Mexicanos emitió bonos (reapertura) por CHF150 millones con vencimiento en 2014 y cupón anual de 3.5%.

Contenido

Principales aspectos del 4T09

Exploración y producción

Organismos industriales

Comercio internacional

Resultados financieros

Otros aspectos relevantes

Preguntas y respuestas



Relación con Inversionistas
(+52 55) 1944 - 9700
ri@dcf.pemex.com

www.pemex.com