El misterioso magnate del desahucio que saca cuentas en Venezuela

Descripción

Para el primer trimestre de 2017, en la oficina de Crédito Público del Ministerio de Economía y Finanzas venezolano ya tenían una certeza: no podían pagar la deuda soberana. Decidieron, entonces, comenzar a buscar asistencia para una eventual reestructuración y, para ello, llamaron a un grupo de inversionistas nacionales e internacionales.

armando.info

Al reunirse con cada uno de ellos, la directora de dicha oficina les preguntaba si podían ayudar y si estaban dispuestos a reunirse con el ministro Simón Zerpa y con el vicepresidente Tareck El Aissami. La respuesta para esta última pregunta era clave.

En febrero de ese año, El Aissami había sido sumado a la lista de sancionados por el Departamento del Tesoro de Estados Unidos (EEUU), por su presunta vinculación con el narcotráfico internacional. Esto obligaba automáticamente a los banqueros entre las denominadas “personas de Estados Unidos” (*US persons*) a mantenerse al margen de las conversaciones con el gobierno venezolano.

Pero había un banquero a quien esa prohibición no afectaba. Era el inversionista David Martínez Guzmán, el mexicano más influyente de Wall Street, conocido por invertir en reestructuraciones de deuda de empresas y países. Venezuela, además, era un terreno conocido para él.

armando.info

Hay quienes le atribuyen inversiones hechas en el país hasta 30 años atrás; otros lo ubican merodeando en Venezuela solo desde hace una década. Nadie se anima a precisar nada porque si hay algo que caracteriza a Martínez –considerado el inversor más importante de América Latina y de los más hábiles de los Estados Unidos– es el misterio.

Pero hay algo en torno a lo que casi hay consenso: hasta ese primer trimestre de 2017 se había distanciado un tiempo indefinido del país; y su retorno, durante la administración de Maduro, fue polémico.

En marzo de ese año, su fondo de cobertura o *hedge fund*, FinTech Advisory –dentro de los llamados "fondos buitres", es decir, que invierten cerca de la quiebra– recibió bonos con un valor nominal de 1,3 millardos de dólares como garantía de un préstamo de 300 millones al país. "Ayudó al Gobierno a vender activos en medio de las sanciones estadounidenses", condenan importantes y pertinentes fuentes consultadas, quienes hablan desde el anonimato por una mezcla entre admiración y temor a Martínez y, sobre todo, a sus abogados.

Entre los meses de abril y junio de 2017, el multimillonario mexicano habría seguido viajando a Venezuela con frecuencia, para tratar asuntos relacionados con la deuda. Su interés, ahora, era personal. A finales de octubre, habría vuelto para instar al gobierno de Nicolás Maduro, al que se le estaban acumulando los pagos de bonos vencidos, a no pagarlos. Un par de días después, el mandatario decretó la reestructuración de la deuda.

armando.info

armando.info

El inversor mexicano David Martínez instó al gobierno de Venezuela a no pagar sus bonos, días antes de que Maduro anunciara una reestructuración a principios de noviembre de 2017.

armando.info

El inversor mexicano David Martínez instó al gobierno de Venezuela a no pagar sus bonos, días antes de que Maduro anunciara una reestructuración a principios de noviembre de 2017.

Esta asistencia es lo único que el hermético Martínez reconoce haber hecho con el régimen venezolano en conversaciones con sus pocas personas de confianza. Para el Departamento del Tesoro de Estados Unidos parece haber sido suficiente para investigarlo y considerar sanciones, también, para él, según se pudo conocer esta semana a través de una filtración divulgada por Bloomberg.

Pero a Martínez se le atribuye una influencia mucho mayor en las decisiones económicas del gobierno venezolano. Las opiniones de los que se atreven a hablar, aún desde una experiencia importante, están divididas; y no dejan de ser más que eso: versiones. Pruebas tangibles no hay.

Operaciones polémicas

Es fama que, antes de realizar cualquier operación, el hábil Martínez evalúa sus riesgos y cuánto puede ganar. También que no da un paso sin que sus temidos abogados, “de los mejores que el dinero puede comprar”, revisen cada detalle y se aseguren de mantenerse en el marco de lo legal, aunque sea en una zona gris. Dicen que así es como ha trabajado con 50 gobiernos del mundo, entre ellos el de Nicolás Maduro, en Venezuela.

Hay quienes atribuyen al fondo de David Martínez una operación previa a la pública y conocida de marzo de 2017, de la que sin embargo no dan detalles. Hay quienes lo niegan rotundamente y aseguran que el préstamo de 300 millones ha sido el único. Apenas un mes después de este, según publicó el portal de noticias financieras y analíticas, REDD Intelligence, FinTech consideró inyectar 500 millones más, a cambio de 1,6 millones de dólares de los bonos Pdvsa 37. Nadie, sin embargo, sabe qué pasó con esto.

armando.info

Venezuela talking with Fintech for bond swap, lawmaker says

04 April 2017 03:36 PM | Joint Venture | REDD LATAM

Strategic considerations: Venezuela needs USD 2.9bn to make its interest and maturity payments this month, including more than USD 2.05bn in a single PDVSA bond payment due 12 April. Analysts say the country has the cash to make them, but the question is whether the republic will dip into reserves to cover the debts. The country has been seeking new liquidity, despite warnings from lawmakers that any new debts will be void.

National Assembly Deputy Rafael Guzman spoke by phone.

Fintech Advisory considering a USD 500m injection in exchange for USD 1.6bn of PDVSA 37 bonds, Guzman says.

Japanese investment bank may be considering new oil joint venture in Venezuela.

The Bolivarian Republic of Venezuela in recent days has worked on a possible transaction with Fintech Advisory to swap bonds held by the Central Bank for USD 500m, opposition lawmaker Rafael Guzman said, citing sources within the government.

Fintech declined to comment.

"It's unknown if this is a repo or through direct leveraging," Guzman said in a phone interview. "We don't believe it will be a direct purchase in that if the Central Bank drops its whole position into the market, it would collapse the price of bonds of both PDVSA and the republic," he said.

armando.info

The possible transaction has been considered on the eve of the country's biggest debt maturity in years, a USD 2.05bn payment for PDVSA bonds due 12 April. Foreign reserves have fallen 21% in the past year to USD 10.4 bn, and analysts are debating whether PDVSA will be able to make the payment out of its own cash or will need to dip into the country's savings.

Guzman said he understood that at least some of the bonds being swapped were issued by state oil company PDVSA and due 2037. PDVSA issued USD 1.5bn of 2037 notes a decade ago, as part of a USD 7.5bn issue that also included USD 3bn of 2027s and the bonds due next week. The 27s are indicated at 34.25, according to a source.

The central bank also received USD 5bn of sovereign bonds due 2036 in a private placement from the state at the end of 2016, according to the country's National Office of Public Credit.

A transaction with Fintech could involve those so-called "ghost bonds," said an analyst without specific knowledge of the deal.

Guzman said the government has also been working on an oil deal.

Vice President of Economy Ramon Lobo met with a Japanese investment bank in recent weeks in Paraguay to discuss a possible new oil joint venture, Guzman said. Prior joint ventures have often

Aparte de los 300 millones que prestó en marzo, el fondo de Martínez, FinTech, consideró inyectar 500 millones más. Nadie sabe qué pasó con esa transacción.

required participants to pay a signing bonus of as much as USD 1bn, PDVSA contracting documents show.

Guzman noted that the country's top court decided last week to give President Nicolas Maduro the power to create new joint ventures, offering a bypass to the country's hydrocarbons law and its requirement that the legislature approve all new PDVSA joint ventures.

Any deal made under such a court decision was a crime against the country's heritage and would be void, Guzman said.

Lawyers speaking last week said oil companies could depend on the word of a supreme court for legal cover, but political risk would be high, as reported.

In addition to the oil and Fintech projects, Guzman said the government is moving to allow Venezuelan banks to recapitalize themselves. The entire book value of the country's public and private banks is smaller than the sixth-largest bank in Peru, he said. The state is requiring banks to purchase paper from the central bank against the banks' dollar positions, he said.

"The are trying to do an exchange with this situation, or oblige them to invest in the bonds currently held by the Central Bank, which aren't at all liquid," he said.

The National Assembly has repeatedly denounced any credit operation conducted without an annual debt law approved by the legislature, as reported. The Venezuelan Constitution, which was written and passed during the presidency of Hugo Chavez, says the legislature must approve a debt law each year, and that all new debt must conform to that law. Maduro didn't submit a 2017 debt law to the legislature, and instead decreed one with permission of the supreme court.

by Steven Bodzin, New York

armando.info

Aparte de los 300 millones que prestó en marzo, el fondo de Martínez, FinTech, consideró inyectar 500 millones más. Nadie sabe qué pasó con esa transacción.

Al gobierno pronto le llegó oxígeno por otra vía, en plena oleada de protestas antigubernamentales, con la polémica compra de bonos de Pdvsa que hizo Goldman Sachs, uno de los grupos de banca de

inversión y de valores más grande del mundo. A través de una pequeña empresa de inversiones con sede en Londres y Nueva York, Dinosaur Financial Group, pagó 865 millones de dólares por 2.800 millones en bonos. Fueron bautizados como los “bonos del hambre”.

Hay quienes piensan que solo alguien con el peso específico de Martínez, quien para la fecha entraba y salía del país en su avión privado para conversar de la deuda, podría haber convencido a Goldman Sachs de hacer la cuestionada transacción de finales de mayo de 2017. “Compramos estos bonos, que fueron emitidos en 2014, en un mercado secundario de un corredor y no interactuamos con el gobierno venezolano. Están en fondos y en cuentas que manejamos en nombre de nuestros clientes”, se defendió Goldman Sachs, poco después de la compra, en un comunicado.

Pero el uso de intermediarios, especialmente Dinosaur, era lo que más llamaba la atención. En un documento de la operación al que se tuvo acceso, se alertaba que el hecho de que existieran múltiples de ellos dificultaba realizar el procedimiento con la debida diligencia en lo referido al origen de los fondos.

Hay quienes vinculan con Dinosaur al sobrino de Miguel Ángel Capriles López, Armando *El Pelón* Capriles, quien habría multiplicado su fortuna haciendo negocios con el sistema financiero público durante el gobierno de Hugo Chávez. Los mismos que hacen ese nexo dicen que El Pelón Capriles ha sido operador de Martínez en Venezuela.

armando.info

> Al gobierno pronto le llegó oxígeno por otra vía, en plena oleada de protestas antigubernamentales

Pero, de la misma manera, hay quienes desvinculan a Martínez de todo lo anterior, incluida la operación de Goldman Sachs. Y no es el único punto sobre el que hay discrepancias.

En 2018, antes de la reconversión monetaria que entró en vigencia el 20 de agosto, Martínez habría contactado a economistas latinoamericanos para que asesoraran al gobierno de Maduro, un servicio que pagaría de su bolsillo según algunas fuentes. Esa búsqueda habría arrojado como resultado la asesoría de los ecuatorianos Patricio Rivera y Fausto Herrera, exministros de Finanzas de Rafael Correa. Martínez, sin embargo, habría negado a sus allegados cualquier vínculo con ellos.

Estatales en la mira

Un rumor corría entre banqueros de Wall Street, en relación con supuestas intenciones de Martínez de hacerse con empresas del Estado venezolano a cambio de la deuda pública en su poder.

Las apuestas silenciosas se daban entre la Compañía Anónima Nacional Teléfonos de Venezuela (Cantv, estatal de telecomunicaciones) y la Corporación Eléctrica Nacional (Corpoelec, estatal eléctrica). Descartaban a la más grande y conocida, Petróleos de Venezuela (Pdvsa), porque, los que saben algo de Martínez, dicen que le interesa el flujo de caja y que el ciclo del petróleo es largo, con inversiones masivas al inicio y un retorno tardío.

Las dudas serían disipadas tras una nueva visita a Caracas que Martínez hizo en diciembre de 2018.

En una reunión de la que se conocen pocos detalles, funcionarios venezolanos le habrían ofrecido al hombre de 62 años de edad, entregar bonos en su posesión, a cambio de una participación en Corpoelec, informan fuentes con conocimiento de lo sucedido.

La operación, conocida en el mundo financiero como *debt-for-equity swap*, es común en naciones con problemas para pagar sus deudas, aseguran los entendidos. El mismo Martínez, un habilidoso inversor al que se le atribuyen operaciones financieras con medio centenar de gobiernos del mundo, lo había hecho antes en países como Argentina, donde tras un trabajo que inició en 1994 con la adquisición de bonos de deuda, se ubicó al frente de una corporación que fusionó a la cableoperadora Cablevisión con la empresa de telecomunicaciones Telecom.

armando.info

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

COMUNICATO STAMPA

BMPS: DAVID MARTINEZ E ROBERTO ISOLANI COOPTATI NEL CDA

Siena, 9 Ottobre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha provveduto, nella riunione odierna, alla sostituzione degli amministratori Marco Turchi e Paola Demartini dimessisi lo scorso 18 settembre, nominando per cooptazione quali amministratori non indipendenti David Martinez Guzman, fondatore di Fintech Advisory Inc. e attualmente Presidente e amministratore della stessa, e Roberto Isolani, attualmente membro del Global Management Committee (Comitato Strategico) del Gruppo BTG Pactual.

David Martinez Guzman ha conseguito la laurea in ingegneria elettrica e meccanica all'Universidad Nacional Autonoma de Mexico, a cui ha aggiunto un'altra laurea in filosofia ottenuta all'Università Gregoriana di Roma ed il master in business administration all'università di Harvard. Dopo aver lavorato nell'esecutivo di Citibank ha costituito la Fintech Inc., diventando in pochi anni uno dei protagonisti del mercato secondario del debito pubblico delle economie emergenti. Negli ultimi 4 anni ha investito nella periferia dell'Eurozona in bond statali e in corporate bond ed ha partecipato al processo di ricapitalizzazione di banche sistemiche come Piraeus e Alpha in Grecia, oltre che Banco Sabadell in Spagna. Siede nei consigli di amministrazione di Alfa S.A., Vitro S.A. e Banco Sabadell

armando.info

Roberto Isolani ha ottenuto una laurea con lode all'Università La Sapienza di Roma. E' membro del Global Management Committee di BTG Pactual e e Head of International Client Coverage. Prima di entrare in BTG Pactual, nell'aprile del 2010, ha trascorso 17 anni in UBS dove ha ricoperto vari ruoli tra i quali quello di Joint Head of Global Capital Markets e responsabile del Client Services Group, del Fixed Income e FX Global sales-forces, guidando uno staff di 1000 persone. All'interno del gruppo UBS ha rivestito il ruolo di CEO e consigliere di amministrazione di UBS Securities Italia Finanziaria e di UBS Corporate Finance Italia e di consigliere di amministrazione di UBS Italia Sim.

Con l'ingresso di Isolani e Martinez Guzman in CdA cambiano anche le composizione dei Comitati della Banca. Roberto Isolani siederà infatti, al posto di Marco Turchi, nel Comitato Esecutivo costituito anche da Alessandro Profumo, Fabrizio Viola, Pietro Giovanni Corsa – ora unico vicepresidente -, Alberto Giovanni Aleotti, Lorenzo Gorgoni e lo stesso Isolani.

Entrambi, invece, siederanno nel Comitato Controllo e Rischi, ora composto dagli stessi Isolani e Martinez, e oltre a loro Marco Miccinesi, Pietro Giovanni Corsa, Daniele Discepolo. Nel Comitato Nomine e Remunerazione siederà invece David Martinez con Marco Miccinesi, Angelo Dringoli, Pietro Giovanni Corsa, Lorenzo Gorgoni.

Las operaciones en Venezuela serían "marginales" para Martínez, un hombre con operaciones en todo el mundo

David Martinez Guzman exerts Stock Option Agreement in exchange of Vitro's Manufacturing Plant land rights

San Pedro Garza García, Nuevo León, August 28, 2015.- Vitro, S.A.B. de C.V. (BMV: VITROA), hereinafter "Vitro" or the "Company", the leading glass producer in Mexico, reports that, given the closing conditions of the Food and Beverage Glass Container division sale transaction, Mr. David Martinez Guzman acquired 93'099,849 representative shares of the capital stock of Vitro, with which he obtains significant influence on the Company. The shares were acquired through the exercise of a purchase option granted to Mr. David Martinez Guzman under an option agreement signed on December 15, 2009. In consideration for the exercise of this option, Mr. David Martinez Guzman granted Vitro and the Trust No. 428-09 the rights over certain land in which five Vitro manufacturing plants are located, which are part of the assets included in the sale of the Food and Beverage Glass Container division.

-o-

Vitro, S.A.B. de C.V. (BMV: VITROA) is the leading glass manufacturer in Mexico and one of the world's major companies in its industry, backed by more than 100 years of experience. Founded in 1909 in Monterrey, Mexico, the Company has subsidiaries in the Americas, offering quality products and reliable services to meet the needs of two businesses: glass containers and flat glass. Companies of Vitro produce, process, distribute, and market a wide range of glass articles, which are part of the daily life of thousands of people. Vitro offers solutions for multiple markets, including food, beverage, wine, liquor, beer, cosmetic, and pharmaceutical, as well as architectural and automotive. The Company is also a supplier of raw material, machinery, and equipment for industrial use. As a socially responsible organization, Vitro works on several initiatives aligned to its Sustainability Model, aiming to create a positive influence in the economic, social, and environmental aspects relevant to its stakeholders, in a responsible corporate management framework. For more information, visit: http://www.vitro.com

For further information, please contact:

MEDIA	INVERSTORS	US AGENCY
David López García	Ricardo Flores Delsol	MBS Breakstone Group
Vitro, S.A.B. de C.V.	Vitro S.A.B. de C.V.	Susan Borinelli
+52 (81) 8863-1661	+ 52 (81) 8863-1739	(646) 330-5907 / 452-2334
dlopezgar@vitro.com	rfloresd@vitro.com	susan.borinelli@mbsvalue.com

Las operaciones en Venezuela serían "marginales" para Martínez, un hombre con operaciones en todo el mundo

Sabadell

David Martínez Guzmán
Nacido en 1957 en Monterrey (México)
Consejero dominical
Master of Business Administration (MBA) por la Harvard Business School, Boston, (EE.UU.) Bachillerato de Filosofía por la Universitas Gregoriana de Roma (Italia) Ingeniería Eléctrica y Mecánica por la Universidad Nacional Autónoma de México
Nombrado Consejero el 27 de marzo de 2014 Reelección como Consejero el 19 de abril de 2018
Otros cargos: Consejero de Alfa, S.A.B. Consejero de Vitro, S.A.B. Consejero de Cemex, S.A.B.

armando.info

Las operaciones en Venezuela serían “marginales” para Martínez, un hombre con operaciones en todo el mundo

Desde hace un año, quien en 2017 fue definido por *Forbes Argentina* como el máximo millonario de ese país, con al menos 4.700 millones de dólares en patrimonio, controla más de la mitad de los

accesos a Internet de la Argentina, buena parte de la televisión por cable y al menos un tercio de la telefonía móvil.

Más que premoniciones, las elucubraciones de los banqueros de Wall Street sobre lo que haría Martínez en la quebrada Venezuela de Maduro se basaban en la observación de su *modus operandi*.

En el marco de la ley

Al menos desde el último trimestre de 2017 Martínez habría establecido su centro de operaciones en Londres, Inglaterra. En Nueva York, Estados Unidos, mantiene las oficinas de FinTech en Park Avenue. Allí el -por lo general- discreto Martínez se había dado a conocer cuando compró uno de los apartamentos más caros en el distrito de Manhattan. Se trata de un lujoso *penthouse* en las famosas torres de Time Warner Center, muy cerca del famoso Central Park. Adentro tendría la pintura que protagonizó la venta más cara de la historia del arte: *No. 5*, del artista norteamericano Jackson Pollock. Ni siquiera en algo como esto hay certeza.

Según algunos banqueros de Wall Street, Martínez se habría establecido en Londres, centro financiero mundial, para alejarse de las estrictas leyes estadounidenses que chocan con su modo "hiperagresivo" pero bien estudiado y profesional de hacer las cosas. De hecho, expertos financieros consultados para esta nota creen que podría haber estado utilizando el mercado europeo para sus operaciones en Venezuela.

armando.info

Las opiniones también están divididas en torno a cuánto de la deuda venezolana podría tener el multimillonario mexicano. Algunos aseguran que sería un monto "importante", aunque difícil de precisar. "Miles de millones de dólares", se limitan a agregar. Otros dan un margen: "Asumamos que el precio promedio que puede haber pagado son 30 centavos por cada dólar de deuda: David Martínez podría tener cualquier cosa entre 3.000 y 10.000 millones de dólares de la deuda venezolana". Están quienes, sin embargo, sostienen desde su experiencia en el área económica y cercanía a Martínez que no tiene nada de la deuda venezolana. Otros creen que estaría esperando que el valor de la deuda venezolana caiga más para comprar.

Lo cierto es que aún siendo mexicano y operando desde Europa, no se alejó del radar del Tesoro estadounidense.

A principios de noviembre de 2018, un oficial de dicho departamento, quien no confirmó ni negó a este medio que existiera una investigación en torno a Martínez, expresó que continuarían utilizando a sus autoridades "para mantener la presión sobre el régimen de Maduro y sus simpatizantes, para cambiar su comportamiento".

Las alertas se encendieron dentro de Venezuela, donde políticos de oposición y expertos ya habían advertido de las actividades financieras de Martínez, que a su juicio “oxigenaban” al gobierno de Maduro. Algunos de ellos, en un intento por disuadirlo, se habría reunido personalmente con él.

“David Martínez está buscando cobrar y nosotros estamos buscando cambiar la economía para que todo el mundo invierta, cobre y para que los venezolanos sean los principales beneficiarios de eso”, había dicho en 2018 el otrora presidente de la comisión de Finanzas de la opositora Asamblea Nacional, el diputado Rafael Guzmán.

No obstante, fue un grupo de importantes dirigentes opositores en el exilio el que habría terminado de convencer a los funcionarios estadounidenses sobre las actividades de Martínez en territorio venezolano. Estas actividades, según distintas fuentes, se desarrollarían en un terreno tan gris como todo lo que rodea al hermético financista mexicano.

Su vida privada es un misterio. Pocos lo conocen verdaderamente y en la Web hay escasa información y fotos de él. Pasa tan desapercibido que dicen que en Londres utiliza el transporte público.

“No es particularmente simpático pero tampoco es antipático. No te da la impresión de ser un tipo muy inteligente pero es muy hábil. Tampoco te da la impresión de ser una persona mala pero es fría, de esa gente que asusta por lo fría que es. Es muy difícil de leer (…) Martínez es un jugador que todo lo hace en el marco de la ley. No viola la ley, pero es hiperagresivo”, diría uno de los banqueros con los que se ha cruzado en varias oportunidades en Wall Street.

armando.info

Ha interactuado poco con la prensa. En 2013 publicó una columna en el periódico británico especializado en noticias internacionales de negocios y economía, *Financial Times*, a propósito de sus operaciones en la Argentina de los Kirchner, con quienes finalmente habría terminado enemistado. Parte de la información que compartió allí es citada una y otra vez en noticias sobre él, sobre todo al hacer referencia a una aseveración: "He participado en casi todas las reestructuras de deuda soberana de los últimos 25 años”.

Todo comenzó, supuestamente, con un préstamo de 300.000 dólares que le hizo su abuela –de una familia de clase media-alta radicada en Monterrey, Nuevo León, la ciudad industrial del norte de México– en 1987, con el que habría fundado FinTech. Allí, en su país, se le atribuyen importantes operaciones financieras también, entre ellas rescatar a .la empresa líder en la fabricación de vidrio en México, Vitro; y el rescate del conglomerado de productos químicos Cydsa.

Estudió Ingeniería Eléctrica y Mecánica en México; y una licenciatura en Filosofía de la Universidad Gregoriana de Roma. Además tiene una maestría en Administración de Empresas en la Universidad de Harvard. Dicen que fue seminarista de la polémica congregación católica nacida en México, los Legionarios de Cristo, aunque pronto descubrió que su vocación, esa que lo llevaría a vincularse a la postre con Venezuela, era otra.

Fecha de creación
2019/03/03