

Caso de Estudio:

# Bonos Sostenibles de la República de Chile 2022

Ministerio de Hacienda

Febrero 2022

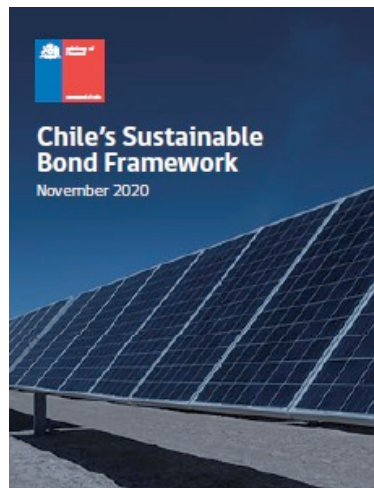
# Bonos Sostenibles

## Compromiso con el Desarrollo Sostenible

- En línea con su Marco de Bonos Sostenibles, Chile emitió US\$ 4.000 millones en bonos sostenibles en Enero del 2022. Considerando esta emisión, los bonos ESG representan un 28,3% del total del stock de deuda del Gobierno Central, una de las participaciones más altas en el mundo de instrumentos de este tipo en emisores soberanos. Este hecho, demuestra el compromiso de la República de Chile con el desarrollo sostenible.

### Marco de Bonos Sostenibles

- El Marco de Bonos Sostenibles fue desarrollado por el Ministerio de Hacienda, con el valioso apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo.
- El Marco fue publicado en noviembre del 2020, y establece las directrices y condiciones para la emisión de bonos verdes, sociales y sostenibles.



### Revisión Externa

- El Marco de Bonos Sostenibles ha sido revisado favorablemente por Vigeo Eiris (2020).



# La emisión de Bonos Sostenibles de Chile en enero de 2022

## Distribución y Construcción de Libro (Book-building)

- La transacción marcó diversos hitos, entre los que se encuentran:
  - La mayor emisión única de USD para Chile, que cubre dos tercios de las necesidades de moneda extranjera anunciadas de Chile para 2022.
  - El libro alcanzó los US\$20.000 millones en su peak, con órdenes de más de 200 inversionistas diferentes en todo el mundo, lo que representa la cartera de pedidos más grande jamás reunida por una oferta chilena y el extremo inferior del rango (14-33 pb) de emisiones soberanas de países latinoamericanos de clasificación *Investment Grade* realizados en 2022 a la fecha.
  - Chile anunció la transacción en la apertura de Nueva York, a través de los “IPTs”.

## Emisión de Bonos Nuevos USD 2027, USD 2034 y USD 2052

- IPT de T+150 Area para el USD-2027, de T+bajo 200 Area para el USD-2034 y T+225 Area para el USD-2052.
- Tasa final: T+110 para el USD-2027, T+170 para el USD-2034 y T+195 para el USD-2052.
- La demanda superó casi 5 veces el monto adjudicado.

# Emisiones de Bonos Sostenibles 2022 de la República de Chile

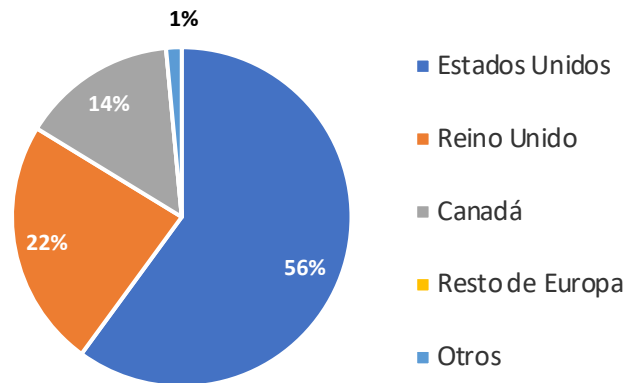
(2,750% US\$1.500 millones de bono nuevo con madurez a 5 años, 3,500% US\$1.500 millones de bono nuevo con madurez a 12 años y 4,000% US\$1.000 millones de bono nuevo con madurez a 30 años)

## Características Financieras

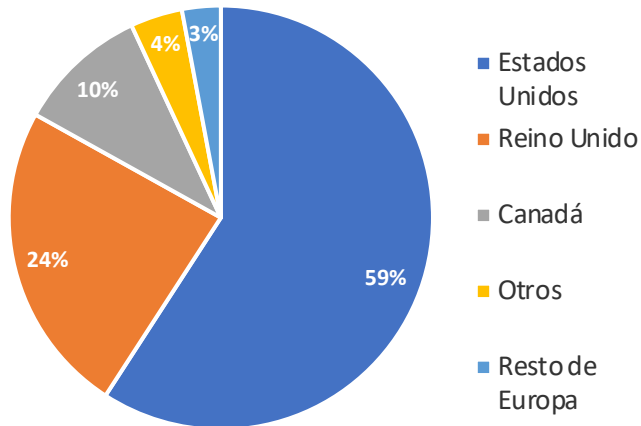
<b>Emisor</b>	:	<b>República de Chile</b>		
Rating	:	A1 / A / A- <i>Moody's / S&amp;P / Fitch, con perspectiva negativa, estable y estable, respectivamente</i>		
Ranking / Distribución	:	Senior, Unsecured / SEC Registered		
Listing	:	London Stock Exchange		
Uso de los Recursos	:	Ingresos Generales de la Nación		
Intención de uso de los Fondos	:	Es la intención de Chile de invertir un monto igual a los recursos obtenidos en la venta de los bonos en proyectos que califiquen como "gastos verdes elegibles" y "gastos sociales elegibles", acorde a la definición del Marco de Bonos Sostenibles		
<b>Bono</b>	:	<b>USD 2027 - Sostenible</b>	<b>USD 2034 - Sostenible</b>	<b>USD 2052 - Sostenible</b>
Monto	:	USD 1.500 millones	USD 1.500 millones	USD 1.000 millones
Fecha de <i>Pricing</i> (T)	:	27 de enero 2022		
Fecha de Liquidación (T+2)	:	31 de enero 2022		
Madurez	:	31 de enero 2027	31 de enero 2034	31 de enero 2052
Cupón / Yield	:	2,750% / 2,763%	3,500% / 3,507%	4,000% / 4,055%
Precio	:	99,940%	99,932%	94,050%

# La fuerte participación de inversionistas ESG contribuye a la diversificación de la base de inversionistas de Chile.

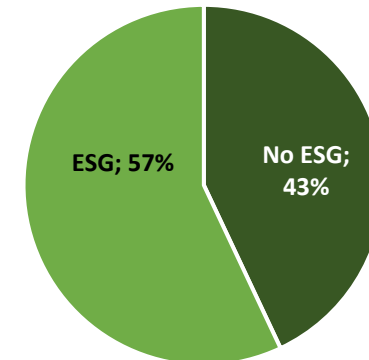
## Nuevo USD 2027 - Sostenible



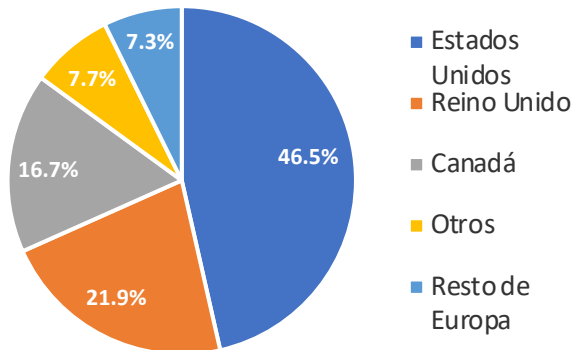
## Nuevo USD 2052 - Sostenible



## Participación ESG



## Nuevo USD 2034 - Sostenible



# Información Adicional

Investor Relations Office –  
Ministerio de Hacienda

Contacto: [iro@hacienda.cl](mailto:iro@hacienda.cl)

Caso de Estudio preparado  
por:



Bancos *Underwriters*:

