

Chile emite un nuevo bono social, denominado en euros, por €1.600 millones

- *El título despertó un elevado interés de los inversionistas globales de renta fija, con una alta demanda, que alcanzó 3 veces lo ofertado.*
- *La tasa alcanzada fue de 3,912%, con 5 puntos base de concesión respecto al precio estimado en el mercado secundario, lo que reafirma el interés por instrumentos emitidos por Chile.*

Santiago, 2 de julio de 2024.- En el marco del plan de financiamiento para 2024, el Ministerio de Hacienda emitió hoy un bono de Tesorería en los mercados internacionales por €1.600 millones con una tasa de 3,912%. El plazo de la emisión fue de 7 años (vencimiento el 9 de julio de 2031), y contó con la categoría Social, es decir, los recursos se destinarán al financiamiento de programas sociales, según lo establecido por el Marco de Bonos Sostenibles de Chile.

La operación concitó un alto interés de parte de los inversionistas globales, obteniendo una demanda de aproximadamente €4.800 millones, lo que equivale a 3 veces el monto ofertado, en casi 190 órdenes. La fortaleza del libro de órdenes permitió una reducción de tasa de 25 puntos base respecto al precio inicial ofertado, hasta alcanzar una tasa de 3,912%, lo que implica un spread de 105 puntos base por sobre la tasa mid-swap al mismo plazo, una concesión respecto al precio estimado en el mercado secundario de 5 puntos base.

La demanda provino de distintos tipos de inversionistas provenientes de varias regiones, habiendo un mayor interés de parte de europeos, dada la denominación en euros. Cabe destacar que la emisión anterior denominada en euros fue en junio de 2023.

El ministro de Hacienda, Mario Marcel, destacó la demanda señalando que "recientemente la agencia Moody's confirmó la clasificación de riesgo de Chile en A2, muy por encima de países de la región con buen desempeño económico, y por encima de países como Portugal, Letonia y Eslovenia. Esta transacción da cuenta de los fundamentos de dicha nota, al atraer a un amplio número de inversionistas internacionales que demandan instrumentos de países emergentes, con bajo riesgo, y etiqueta ESG. Como resultado, la estrategia de financiamiento de Chile sigue siendo exitosa al confirmar el amplio acceso a los mercados internacionales consiguiendo tasas muy competitivas y el alto interés de los inversionistas".

Con esta emisión, la República aumenta la proporción de emisiones en moneda extranjera respecto a lo anunciado inicialmente, alcanzando un total estimado de 21% para este año. La autorización por Ley de Presupuestos para realizar coberturas de moneda extranjera a pesos del stock de deuda sigue vigente.

Esta operación se enmarca en el plan de emisiones para 2024 que contempla una colocación total de bonos por US\$16.500 millones equivalentes.

La emisión se llevó a cabo por el equipo de la Oficina de Deuda Pública del Ministerio de Hacienda con la participación de los bancos underwriters HSBC, JPM, BofA, y Société Générale, y la asesoría legal internacional del estudio Shearman & Sterling y local del estudio Morales y Besa.

