



Boletín nº. 004

Colombia coloca nuevos bonos en el mercado internacional con la demanda más alta de la historia

- Colombia emitió un nuevo bono a 30 años por un monto de USD 1.500 millones y reabrió el bono con vencimiento en 2029 por un monto de USD 500 millones.
- La operación alcanzó una demanda máxima cercana a los USD 12,6 mil millones, 6,3 veces el monto ofrecido, la más alta en la historia de colocaciones de deuda externa ejecutada por la Nación.
- Colombia reabrió el mercado de deuda soberana latinoamericano en la parte larga de la curva con la exitosa emisión a 30 años.
- La operación muestra una creciente diversificación de la base de inversionistas institucionales en bonos colombianos, provenientes de Estados Unidos, Europa, Asia y América Latina.

Bogotá, 23 de enero de 2019 (COMH). Aprovechando la liquidez del mercado del mes de enero y el apetito por Colombia en los mercados internacionales, la Nación emitió USD 1.500 millones con vencimiento en 2049 a una tasa de interés de 5,22% (tasa cupón de 5,20%) y reabrió la referencia con vencimiento en 2029 por un monto de USD 500 millones a una tasa de interés de 4,446% (tasa cupón de 4,50%), con el objetivo de financiar apropiaciones de la vigencia presupuestal de 2019.

El ministro de Hacienda y Crédito Público, Alberto Carrasquilla Barrera, destacó el éxito de la transacción y resaltó que el manejo responsable de las políticas económicas y el firme compromiso con el cumplimiento de la regla fiscal permiten que el endeudamiento del Gobierno se pueda realizar a tasas y plazos muy favorables.

A pesar de las menores expectativas mundiales de crecimiento y la incertidumbre sobre las tensiones comerciales globales, la Nación recibió gran acogida para su transacción gracias a la confianza de los inversionistas en las políticas de manejo macroeconómico y fiscal planteadas por la administración del presidente de la República, Iván Duque Márquez.



En efecto, la operación alcanzó una demanda sin precedentes, al recibirse órdenes de más de 300 inversionistas institucionales por USD 12,6 mil millones, tanto para la parte media como para la parte larga de la curva, equivalente a 6,3 veces lo emitido.

Con esta transacción, la Nación continúa cumpliendo con su objetivo de construcción de curvas de bonos líquidas y eficientes.

A continuación se presentan los términos y condiciones de la emisión:

	Reapertura Bono Global 2029	Bono Global 2049
Emisor	República de Colombia	
Valor Nominal	USD 500 millones	USD 1500 millones.
Vencimiento	15 de marzo de 2029	15 de mayo de 2049
Cupón	4,50%	5,20%
Frecuencia de pago del cupón	Semestral	
Rendimiento	4,446%	5,22%
Precio	100,429	99,705
Spread sobre Tesoros	170 puntos básicos	215 puntos básicos
Instrumento Benchmark	Tesoro de Estados Unidos a 10 años	Tesoro de Estados Unidos a 30 años
Tasa Benchmark	2,746%	3,070%
Fecha de cumplimiento	28 de enero de 2019	
Opciones de Redención Anticipada	“Par Call” 3 meses antes del vencimiento “Make - Whole” a Tesoro de Estados Unidos +20 puntos básicos	“Par Call” 6 meses antes del vencimiento “Make - Whole” a Tesoro de Estados Unidos +35 puntos básicos
Ley aplicable	Nueva York	
Depósito de valores	DTC	
Estructura	Pago total del principal al vencimiento	
Bancos colocadores	BNP Paribas Securities Corp. Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated Morgan Stanley & Co. LLC	