



Boletín n°. 2

Colombia lanzó con éxito primer bono a 40 años y mejora el perfil de deuda externa

- *Colombia ejecutó una transacción exitosa en el mercado internacional de capitales, con la emisión de un nuevo Bono Global 2061 por US\$1.300 millones y la reapertura del Bono Global 2031 por US\$1.540 millones.*
- *El nuevo Bono Global 2061 es el título de mayor plazo en dólares – 40 años – y con la tasa cupón más baja de la historia en la parte larga de la curva – 3,875% –.*
- *Colombia también sustituyó US\$1.228 millones de bonos en la parte corta de la curva en dólares – 2021, 2024 y 2027 – con una tasa cupón promedio ponderado de 4,01%, por títulos con vencimiento en 2031- con una tasa cupón de 3,125%. Con la operación de manejo de deuda, la vida media del portafolio de bonos de deuda externa se extiende de 13,55 años a 13,67 años y el cupón promedio disminuye de 5,02% a 4,99%.*
- *“Hoy culminamos la operación de deuda externa más grande de los últimos años, con excelentes resultados. La transacción cubre las amortizaciones de bonos externos de 2021, mejora el perfil de vencimientos de la deuda externa, y genera ahorros en pagos de intereses anuales por 6,5 millones de dólares”, destacó César Arias, director de Crédito Público y Tesoro Nacional.*

Bogotá, 13 de enero de 2020 (COMHCP). Colombia lanzó una operación en el mercado internacional de capitales, consistente en la emisión de una nueva referencia a 40 años por un monto de US\$1.300 millones con vencimiento en el año 2061.

Así mismo, se realizó una reapertura del bono global con vencimiento en el año 2031 por US\$1.540 millones, de los cuales US\$1.228 millones hicieron parte de una operación de manejo de deuda, consistente en la sustitución parcial de los bonos globales con vencimiento en 2021, 2024 y 2027, por los bonos globales 2031.

El Bono Global 2061, alcanzó un cupón de 3,875% y un spread sobre los Tesoros de los Estados Unidos de 210 puntos básicos (pbs), convirtiéndose en la referencia de más largo plazo y alcanzando el cupón más bajo de la historia en la parte larga de la curva en dólares. Por su parte, la reapertura del Bono Global 2031 alcanzó una tasa de rendimiento de 2,8%, la segunda tasa más baja de la historia en las emisiones de la Nación.

La operación de manejo de deuda, consistente en la sustitución de US\$200,9 millones del Bono Global 2021, US\$524,3 millones del Bono Global 2024 y US\$503,3 millones del Bono Global 2027 por los Bonos Globales 2031, redujo el riesgo de refinanciamiento



y contribuyó a mejorar el perfil de la deuda externa. La vida media del portafolio de bonos en dólares se extiende de 13,55 años a 13,67 años y el cupón promedio disminuye de 5,02% a 4,99%.

La Nación recibió órdenes totales por los nuevos títulos, por cerca de US\$5.371 millones. La operación muestra una creciente diversificación de la base de inversionistas institucionales en bonos colombianos, provenientes de Estados Unidos, Europa, Asia y América Latina.

“Hoy culminamos la operación de deuda externa más grande de los últimos años, con excelentes resultados. La transacción cubre las amortizaciones de bonos externos de 2021, mejora el perfil de vencimientos de la deuda externa, y genera ahorros en pagos de intereses anuales por 6,5 millones de dólares”, destacó César Arias, director de Crédito Público y Tesoro Nacional.

Términos y condiciones de la operación de emisión y manejo de deuda

	Reapertura Bono Global 2031	Bono Global 2061
Emisor	República de Colombia	
Valor Nominal	USD 1.539.952.000	USD 1.300.000.000
Vencimiento	15 de abril de 2031	15 de febrero de 2061
Cupón	3,125%	3,875%
Frecuencia de pago de cupón	Semestral	
Rendimiento	2,800%	3,990%
Precio	102,812%	97,707%
Spread sobre Tesoros	166,4 puntos básicos	210 puntos básicos
Instrumentos Benchmark	Tesoro Estados Unidos 10 años	Tesoro Estados Unidos 30 años
Tasa Benchmark	1,136%	1,890%
Fecha de cumplimiento	22 de enero de 2021	
Operaciones de Redención anticipada	“Par Call” 3 meses antes del vencimiento “Make - Whole” a Tesoro de Estados Unidos +40 puntos básicos.	“Par Call” 6 meses antes del vencimiento “Make - Whole” a Tesoro de Estados Unidos +35 puntos básicos.
Ley aplicable	Nueva York	
Bancos colocadores	Credit Suisse Securities (USA) LLC Deutsche Bank Securities Inc. J.P. Morgan Securities LLC	



Características	Bono Global 2021*	Bono Global 2024*	Bono Global 2027*
Valor Nominal Vigente a la Fecha de la operación	USD 1.485.568.000	USD 2.100.000.000	USD 2.400.000.000
Vencimiento	12 de julio del 2021	26 de febrero del 2024	25 de abril del 2027
Cupón	4,375%	4,000%	3,875%
Frecuencia de pago del cupón	Semestral	Semestral	Semestral
Nominal Recomprado	USD 200.875.000	USD 524.285.000	USD 503.308.000
Precio de Recompra	101,928%	108,150%	110,900%
Fecha de cumplimiento	22 de enero del 2021	22 de enero del 2021	22 de enero del 2021
Valor Nominal luego de la Recompra	USD 1.284.693.000	USD 1.575.715.000	USD 1.896.692.000

**Los montos estarán sujetos a la confirmación del tender el 22 de enero de 2021.*
(Fin)