



**Ministerio de Finanzas Públicas  
Guatemala, C. A.**



**Banco de Guatemala**

## **COMUNICADO DE PRENSA**

### ***La República de Guatemala coloca bonos en el exterior por US\$330 millones a 8.125% y con vencimiento en 2034***

*El día de hoy Guatemala efectuó una colocación de US\$330 millones en el mercado de Eurobonos a un plazo de 30 años, el más largo en la historia de las colocaciones de deuda bonificada del país en el exterior.*

*Los inversionistas han dado un voto de confianza “en efectivo” a la estabilidad de Guatemala, como lo demuestra el buen apetito por el crédito soberano de Guatemala, a pesar de un ambiente adverso dada la reciente volatilidad en los mercados emergentes.*

*Los inversionistas han demostrado así su confianza en la orientación de las políticas que viene impulsando la administración del Presidente Berger y en las condiciones macroeconómicas prevalecientes en el país.*

#### ***Puntos Relevantes***

- ? La emisión de bonos por US\$330 millones de la República de Guatemala fue colocada con un cupón de 8.125%, con un vencimiento final a octubre del 2034 y una opción de para ejercer el vencimiento (“put”) a la par en octubre del 2019. Esta es la colocación con el cupón más bajo en la historia de las colocaciones de deuda bonificada del país en el exterior.*
- ? El rendimiento de esta transacción fue de 8.125%, un nivel extremadamente favorable para Guatemala, obtenido a pesar de una reciente volatilidad en el mercado a causa de diferentes factores como la caída en precios desde la emisión soberana del bono a 30 años de México (UMS 2034), la presión inflacionaria por el alza en el precio del petróleo y expectativas por las futuras elecciones en los Estados Unidos de América.*
- ? El total de órdenes para esta transacción fue de US\$2.45 millardos, que representa una sobre-suscripción de más de 7.4 veces el monto previsto.*

- *Debido a la alta demanda y al interés generado por participar en esta nueva transacción de la República de Guatemala, sólo se necesitó un día de “roadshow” para poder llevar a cabo la transacción.*
- ? *159 instituciones participaron con indicaciones de interés, de las cuales aproximadamente 67% fueron inversionistas norteamericanos, 17% inversionistas europeos y 16% inversionistas guatemaltecos y regionales.*
- ? *La gran demanda de los inversionistas permitió la reducción de entre 25 y 38 puntos básicos, respecto al inicialmente estimado de 8.375 – 8.500% al situarse en 8.125%.*
- ? *Asimismo, tomando en cuenta las favorables condiciones y el monto de la demanda, se logró atender una parte adicional a la prevista, dadas las disponibilidades existentes de alrededor de US\$30 millones.*
- ? *Cabe destacar que esta colocación, en comparación con colocaciones realizadas en años anteriores, refleja una sensible reducción del spread, es decir, la diferencia entre la tasa de referencia (bonos de los Estados Unidos de América) y la tasa de colocación. Dicho spread, asimismo, mostró una significativa reducción en comparación al de otros emisores.*

*Guatemala, 29 de septiembre de 2004*