COMUNICADO DE PRENSA

Chile realiza exitosa emisión de bonos en euros reafirmando su acceso a los mercados externos

- *La emisión consistió en €1.300 millones en el mercado europeo para un bono a 10 años de plazo, a una tasa de 3,841%. Con esta emisión, se alcanza un 60% del total previsto de colocaciones de bonos con uso de margen de endeudamiento para este año.*

Santiago, 24 de junio de 2025.- La República de Chile ha concretado exitosamente una emisión de bonos en euros por €1.300 millones, reflejando el amplio acceso del país a los mercados financieros internacionales y consolidando su reputación como un emisor soberano sólido, creíble con una política macrofinanciera responsable. Esta transacción forma parte del programa de financiamiento contemplado para este año y se alinea con la estrategia de diversificación en monedas, plazos y base de inversionistas, priorizando las condiciones favorables de costo y perfil de riesgo para la deuda del país.

La operación obtuvo una alta demanda de inversionistas institucionales globales, especialmente europeos, lo que permitió concretar la emisión en términos altamente competitivos, tanto en cuanto a tasa como a spread respecto del valor de mercado estimado (fair value). En efecto, la tasa resultante implicó un premio de 0 puntos respecto al precio estimado en el mercado secundario.
El bono emitido corresponde a un instrumento en euros por un monto total de €1.300 millones, con vencimiento en julio de 2035, a una tasa de 3,841%, equivalente a un spread sobre tasa mid-swap de 130 puntos base. La emisión alcanzó una demanda significativa, por hasta 3,2 veces, lo que permitió una asignación eficiente tanto en costo como en calidad de los inversionistas participantes.

Al respecto, el ministro de Hacienda, Mario Marcel, señaló que "la alta demanda y sólida recepción confirma que los mercados internacionales continúan ampliamente abiertos para Chile, incluso cuando se observa un entorno financiero y geopolítico más desafiante. La transacción se ubica como nuevo referente de acceso soberano desde América Latina, subrayando el atractivo que representa el país para inversionistas que valoran fundamentos macroeconómicos sólidos y un marco fiscal creíble y transparente".

Adicionalmente, esta operación permitirá llevar a cabo la recompra de bonos en euros con vencimientos en 2026 y 2029, como parte integral de la estrategia diseñada para la administración de pasivos, orientada a suavizar el perfil de amortizaciones y reducir riesgos de refinanciamiento en el mediano plazo.

Con esta colocación, el país completa su objetivo anual de financiamiento en moneda extranjera, equivalente a aproximadamente un 30% del total de emisiones, conforme a la estrategia anunciada a comienzos de 2025, la cual contempla colocaciones de bonos por hasta US$16.000 millones. Esta proporción es coherente con el objetivo de retornar paulatinamente a una composición de la deuda denominado en un 80% en moneda local, similar a los niveles previos a la pandemia de COVID, lo cual permite acotar los riesgos derivados de la exposición a moneda extranjera.

Con esta emisión, se alcanza un 60% del total previsto de colocaciones de bonos con uso de margen de endeudamiento aprobado para este año.

La transacción fue estructurada y ejecutada por el equipo de la Oficina de la Deuda Pública del Ministerio de Hacienda, con la participación de los bancos colocadores Crédit Agricole, Société Générale y BofA Securities, y contó con la asesoría legal internacional del estudio Shearman & Sterling y local del estudio Morales & Besa.