

Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Colocados en el Mercado Internacional



Gobierno de Guatemala

Ministerio de Finanzas Públicas

Febrero 2013

El Congreso de la República autorizó mediante el Decreto No. 30-2012 (Ley Anual del Presupuesto del 2013) la colocación de:

Bonos del Tesoro Aprobados para el Ejercicio Fiscal 2013

Millones de Q.

DESCRIPCIÓN	MONTO
Bonos del Tesoro de conformidad al primer párrafo del artículo 44 del Decreto Número 30-2012	Q5,416,500,000.00
Bonos del Tesoro de conformidad al segundo párrafo del artículo 44 del Decreto Número 30-2012	Q2,754,259,447.61
Total valor nominal	Q8,170,759,447.61



El Decreto Número 30-2012, entre otros, facultó al MFP a:

1. Realizar las colocaciones de bonos hasta un plazo máximo de 50 años, en moneda nacional o en **moneda extranjera**, en el mercado nacional o en el **mercado internacional**, con personas individuales o jurídicas.
2. Contratar directamente o por medio del proceso de selección definido en el reglamento de los bonos, los servicios y las entidades nacionales e internacionales necesarias para llevar a cabo la colocación.
3. El proceso de emisión, negociación, colocación y pago de los bonos, así como los contratos que de ellos se deriven, se sujeten a la legislación del lugar donde se lleven a cabo (en este caso New York), de conformidad a prácticas internacionales.



El Ministerio de Finanzas Públicas, en observancia al marco legal expuesto y siguiendo las prácticas internacionales procedió a la contratación de:

1. Banco Internacional que funge como agente colocador (HSBC Securities USA Inc.);
2. Firma de Asesoría Legal Internacional (Davis Polk & Wardwell LLP);
3. Firma de Asesoría Legal Nacional (Cuestas PPQ, S.A.);
4. Agente Fiscal y de Pago (The Bank of New York Mellon).

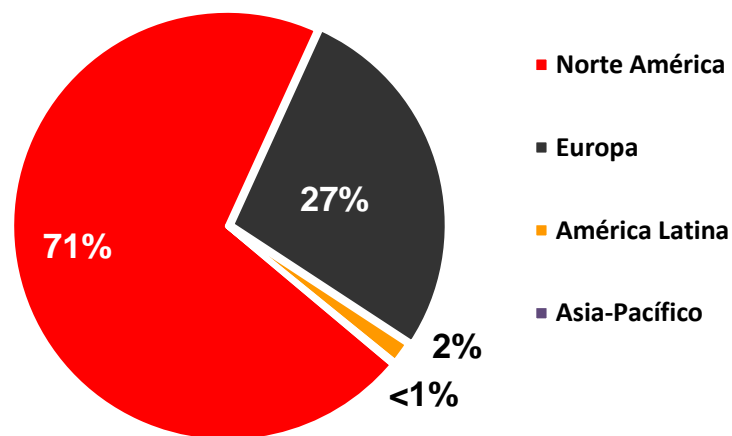
La selección de estas entidades se llevó a cabo tomando de referencia listas cortas de las mejores clasificadas según su experiencia en operaciones en el mercado financiero internacional.

Resumen de Transacción

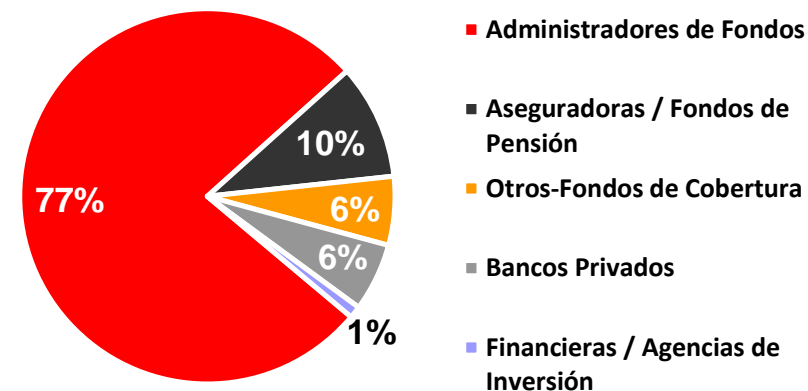


Emisor:	República de Guatemala
Calificación crediticia:	Moody's: Ba1 / S&P: BB / Fitch: BB+
Formato de Documentación :	Regla 144A / Regulación S
Monto:	USD 700 millones
Tasa de Interés Anual:	4.875%
Tasa de Rendimiento:	5.000%
Precio:	98.692%
Spread (diferencia con respecto al USTreasury):	303.1 puntos base
Vencimiento:	13 de febrero del 2028
Ley:	Estado de Nueva York, Estados Unidos
Banco Colocador:	HSBC Securities (USA) Inc.

Distribución Geográfica de la Inversión



Distribución por Tipo de Inversionista





Republic of Guatemala (Ba1 / BB / BB+) USD700 million 4.875% notes due Feb. 2028 | Orderbook Analysis

Orders by Region

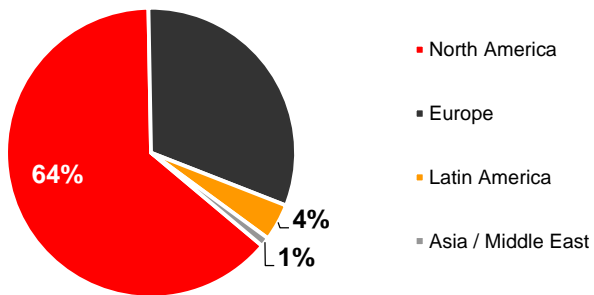
Sum of Total Firm	(USD millions)	
Region		Total
Europe		1096.3
Latin America		145
North America		2233.15
Middle East		23.8
Asia		13
Grand Total		3511

Total Book		
North America	2,233.2	64%
Europe	1,096.3	31%
Latin America	145.0	4%
Asia / Middle East	36.8	1%
Total	3511	

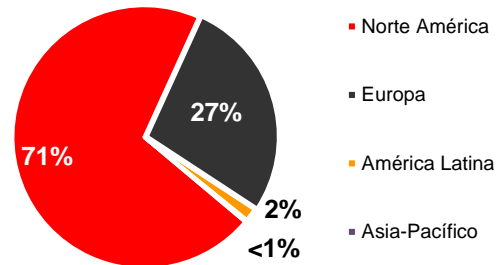
Sum of Total Allocated	(USD millions)	
Region		Total
Europe		192
Latin America		11.25
North America		494.85
Middle East		0.9
Asia		1
Grand Total		700

Total Allocated		
Norte América	494.9	70.7%
Europa	192.0	27%
América Latina	11.3	2%
Asia-Pacífico	1.9	0%
Total	700	

**Total Order Book:
Regional Distribution**



**Distribución Geográfica
de la Inversión**



Orders by Investor Type

Sum of Total Firm (USD millions)	
Type	Total
Bank	359.8
Financial	162.8
Fund Manager	1963.95
Hedge Fund	410
Insurance	118
Pension Fund	71.5
Private Bank	413.8
Agency	11.4
Grand Total	3511

Sum of Total Allocated (USD millions)	
Type	Total
Bank	21.05
Financial	4.2
Fund Manager	540.7
Hedge Fund	41.5
Insurance	43
Pension Fund	26.5
Private Bank	20.05
Agency	3
Grand Total	700

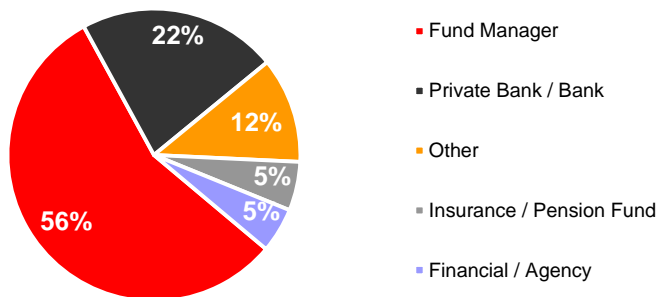
Total Book

Fund Manager	1,964.0	56%
Private Bank / Bank	773.6	22%
Other	410.0	12%
Insurance / Pension Fund	189.5	5%
Financial / Agency	174.2	5%
Grand Total	3511	

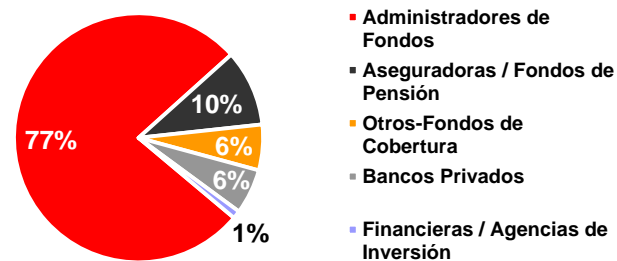
Total Allocated

Administradores de Fondos	540.7	77.2%
Aseguradoras / Fondos de Pensión	69.5	10%
Otros-Fondos de Cobertura	41.5	5.9%
Bancos Privados	41.1	6%
Financieras / Agencias de Inversión	7.2	1%
Grand Total	700	

**Total Order Book:
Investor Type**



**Distribución por Tipo
de Inversionista**



*Other - Hedge Funds