



SECRETARÍA DE FINANZAS

**Reapertura Bono Temático
Honduras
8⁵/₈ (11/27/2034)**

DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO



CONTENIDO

1

ANTECEDENTES

2

BASE
LEGAL

3

RESUMEN DE LA
TRANSACCIÓN

4

INFORMACIÓN
DE LA
EMISIÓN

5

RIESGO DE PAÍS

6

RESULTADOS



01

ANTECEDENTES

El Gobierno de Honduras anuncia la exitosa reapertura por USD200 millones del Bono Soberano Temático Verde, Social y Sostenible, originalmente emitido el 27 de noviembre de 2024 por un monto de USD700 millones en el mercado internacional de capitales. Esta operación tiene como propósito financiar programas y proyectos gubernamentales con impactos sociales y ambientales positivos, en línea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.



MARCO LEGAL

02

El Gobierno de la República obtuvo todas las autorizaciones, permisos y aprobaciones requeridas conforme a la legislación nacional para la reapertura del bono sostenible y la ejecución de los recursos correspondientes.

Dicha emisión se efectuó con fundamento en el artículo 216 del Decreto Legislativo No.4-2025, aprobado por el Congreso Nacional de la República y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No. 36,759 el 6 de febrero de 2025, que autorizó a SEFIN para que, emita en el mercado internacional de capitales, Bonos Soberanos o Temáticos, con cargo al monto de endeudamiento autorizado en el presupuesto, bajo la modalidad de **reapertura** en las condiciones financieras imperantes en el mercado al momento de la negociación, pudiendo colocarse con prima, descuento o a la par.



03 RESUMEN DE LA TRANSACCIÓN



EMISOR

Gobierno de Honduras



CALIFICACIÓN CREDITICIA

BB- / B1
(Standard & Poor's / Moody's)



FORMATO

- Regulation S:
- CUSIP: P5178RAE8
- ISIN: USP5178RAE82



CONDICIONES FINANCIERAS

Monto: US\$200,000,000.00
Cupón: 8.625%
Rendimiento: 7.475%
Plazo: 10 años
Vencimiento: 27 de noviembre de 2034



04

INFORMACIÓN DE LA EMISIÓN



El 27 de septiembre de 2025 se realizó la reapertura del Bono Temático emitido en el año 2024, por un monto de \$200 mm, aprovechando la ventana del mercado y la reducción del Riesgo País, lo que permitió colocar esta reapertura a un rendimiento de 7.475%, inferior al cupón inicial de 8.625% fijado en noviembre de 2024.



Las condiciones favorables al momento de la colocación permitieron cerrar a una tasa de rendimiento menor que el cupón, recibiendo una prima favorable para el Gobierno y reflejó la confianza de los inversionistas en la estabilidad macroeconómica del país y en su estrategia de desarrollo sostenible.



Esta operación tiene como propósito continuar financiando programas y proyectos gubernamentales con impactos sociales y ambientales positivos, en línea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.



05 PRIMA DE RIESGO PAÍS

El Rendimiento de la Reapertura representó que la emisión se realice con la menor prima de riesgo (338 pb) de las 6 emisiones de bonos soberanos realizadas a la fecha.

Fecha Colocación	Monto (USD mm)	Plazo	Tasa USA	Rendimiento	Prima de Riesgo País	Calificación S&P	Fecha Vencimiento
15/03/2013	500.0	11 (softbullet)	2.01%	7.50%	5.49% (549pb)	B+	15/03/2024
16/12/2013	500.0	7 (bullet)	2.26%	8.75%	6.49% (649pb)	B (↓)	12/16/2020
19/01/2017	700.0	10 (bullet)	2.47%	6.25%	3.78%(378pb)	B+ (↑)	19/01/2027
24/06/2020	600.0	10 (bullet)	0.74%	5.625%	4.89%(489pb)	BB- (↑)	24/06/2030
27/11/2024	700.0	10 (bullet)	4.40%	8.625%	4.23%(423pb)	BB-	27/11/2034
26/09/2025	200.0	10 (bullet)	4.10%	7.475%	3.38%(338pb)	BB-	27/11/2034



06 RESULTADOS

- El Bono Soberano Temático se encuentra alineado al Marco de Bonos Sostenibles de Honduras, contribuyendo a financiar proyectos con impacto positivo en el medio ambiente y la inclusión social, en línea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.
- El Gobierno reafirma su compromiso con la sostenibilidad financiera y fiscal, manteniéndose dentro de los límites de endeudamiento vigentes y de las proyecciones fiscales aprobadas. Asimismo, fortalece el desarrollo del mercado de bonos verdes, sociales y sostenibles, promoviendo la diversificación de fuentes de financiamiento y la atracción de inversionistas con criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).
- Asimismo, conforme a lo establecido en el Marco de Bonos Sostenibles de Honduras, se publicarán los siguientes informes 1) **Reporte sobre la colocación y asociación** y 2) **Reporte de Resultados e Impacto** para todos o algunos de los proyectos verdes y/o sociales mismo que será **revisado por un auditor externo independiente**.



Contacto



+504 2222-8449



www.sefin.gob.hn



Información disponible en el sitio web
de la DGCP:

<http://inversionistas.sefin.gob.hn/>

