

Aprueban monto y características adicionales de emisión de bonos soberanos a realizarse en el marco del D.S. N° 072-2006-EF

RESOLUCION DIRECTORAL N° 012-2006-EF-75.01

CONCORDANCIAS: **R.D. N° 013-2006-EF-75.01 (Establecen la correspondencia de grupos de series de Bonos Soberanos que serán intercambiados de conformidad con el D.S. N° 072-2006-EF)**

Lima, 25 de mayo de 2006

CONSIDERANDO:

Que, el artículo 37 de la Ley N° 28563, Ley General del Sistema Nacional de Endeudamiento, dispone que las operaciones de administración de deuda del Gobierno Nacional, que incluye, entre otros, el intercambio o canje, serán aprobadas mediante Decreto Supremo con el voto aprobatorio del Consejo de Ministros refrendado por el Presidente del Consejo de Ministros y por el Ministro de Economía y Finanzas;

Que, mediante el Decreto Supremo N° 072-2006-EF se aprobó la operación de administración de deuda interna, consistente en intercambios de bonos soberanos actualmente en circulación y así como el Reglamento Operativo del Intercambio Interno de Bonos Soberanos;

Que, a través de la Resolución Directoral N° 011-2006-EF/75.01 de la Dirección Nacional del Endeudamiento Público, en su calidad de Unidad Responsable, se designó al BBVA Banco Continental como Agente de Intercambio de la Operación de Administración de Deuda aprobada por el Decreto Supremo N° 072-2006-EF;

Que, de acuerdo al Reglamento Operativo del Intercambio Interno de Bonos Soberanos el monto y los precios de los bonos a ser retirados y de los bonos a ser entregados, serán establecidos mediante Resolución Directoral de la Dirección Nacional del Endeudamiento Público del Ministerio de Economía y Finanzas;

De conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 28563, Ley General del Sistema Nacional de Endeudamiento, en el Decreto Legislativo N° 560, Ley Orgánica del Poder Ejecutivo, en el Decreto Supremo N° 033-2006-EF, y en el Decreto Supremo N° 072-2006-EF;

SE RESUELVE:

Artículo 1.- La emisión de bonos soberanos a ser realizada en el marco de lo dispuesto en el Artículo 2 del Decreto Supremo N° 072-2006-EF, será hasta por la suma total de S/. 3 904 600 000,00 (TRES MIL NOVECIENTOS CUATRO MILLONES SEISCIENTOS MIL y 00/100 NUEVOS SOLES).

Artículo 2.- Las características adicionales de la emisión a que se refiere el artículo precedente, serán las siguientes:

- Emisor : La República del Perú
- Moneda : Nuevos Soles
- Valor nominal de cada bono : S/. 1 000,00 (Mil y 00/100 Nuevos Soles)
- Negociabilidad: Librementemente negociables
- Representación : Mediante anotación en cuenta en el registro contable de CAVALI ICLV S.A.
- Pago del principal e intereses : A través de CAVALI ICLV S.A.
Los pagos se realizarán según los cronogramas que se describen en el Anexo 1 de la presente Resolución Directoral
- Montos a pagar : Los montos a pagar por el inversionista que resulte adjudicatario como resultado del intercambio de bonos soberanos, serán los intereses corridos generados por cada bono adjudicado, y para el caso de los bonos soberanos VAC, adicionalmente pagará los reajustes correspondientes por la aplicación del concepto de Valor Adquisitivo Constante (VAC). Los montos serán estimados en la fecha de liquidación.
- Redención : Para los bonos soberanos emitidos a tasa fija, al vencimiento se cancelará el íntegro del capital
Para el caso de los bonos soberanos emitidos bajo el concepto de Valor Adquisitivo Constante (VAC), al vencimiento se cancelará el íntegro del capital reajustado bajo el concepto VAC, según la metodología descrita en el Anexo 2 de la presente Resolución Directoral.
- Monto en Circulación : Los montos en circulación de las series que se reabren son:

Denominación	Unidades*
Bonos Soberanos 09JUL2008	510 717
Bonos Soberanos 10AGO2011	641 072
Bonos Soberanos 05MAYO2015	787 078
Bonos Soberanos 12AGO2017	1 545 000
Bonos Soberanos 13OCT2024	723 251
Bonos Soberanos 31ENE2035	394 000

* El valor nominal de cada unidad es de S/. 1 000,00

- Fecha de liquidación : 31 de mayo de 2006

Artículo 3.- Los precios de intercambio de los bonos soberanos son los siguientes:

ISIN	Denominación	Precio (%)
PEP01000CP18	Bonos Soberanos 12AGO2006	100,0280
PEP01000CT14	Bonos Soberanos 11FEB2007	101,3300
PEP01000CQ09	Bonos Soberanos 09OCT2007	100,4300
PEP01000CO43	Bonos Soberanos 09JUL2008	106,6515
PEP01000CQ74	Bonos Soberanos 11FEB2009	102,1970
PEP01000CR24	Bonos Soberanos 10MAR2010	106,1680
PEP01000CT06	Bonos Soberanos 10AGO2011	122,6800
PEP01000CV77	Bonos Soberanos 31ENE2012	108,6610
PEP01000CX67	Bonos Soberanos 05MAYO2015	115,6790
PEP01000CY41	Bonos Soberanos 12AGO2016	98,4250
PEP01000CY09	Bonos Soberanos 12AGO2017	105,7690
PEP01000CI74	Bonos Soberanos 2002/09AGO2009	114,7080
PEP01000CN85	Bonos Soberanos 10JUN2010	108,5570(*)
PEP01000CT30	Bonos Soberanos 20FEB2011	111,9150
PEP01000CQ25	Bonos Soberanos 11DIC2013	111,0830
PEP01000CQ66	Bonos Soberanos 30ENE2014	110,6190
PEP01000CR73	Bonos Soberanos 14ABR2016	112,1950
PEP01000CS56	Bonos Soberanos 08JUN2016	119,0300
PEP01000CS98	Bonos Soberanos 13JUL2019	124,9600
PEP01000CT89	Bonos Soberanos 13OCT2024	119,7770
PEP01000CV85	Bonos Soberanos 31ENE2035	128,7080

(*) De conformidad con el [Artículo 2 de la Resolución Directoral N° 013-2006-EF-75.01](#), publicada el 28 mayo 2006, se modifica el precio de intercambio de los Bonos Soberanos 10JUN2010, contenido en el presente Artículo, de 108,5570% a 111,8905%.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

GUILLERMO GARRIDO LECCA DEL RIO
Director General de la Dirección
Nacional del Endeudamiento Público

ANEXO 1

BONOS SOBERANOS 09JUL2008

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 6	181	09-07-2006	Domingo	10/07/06	Lunes
Cupón 7	184	09-01-2007	Martes	09/01/07	Martes
Cupón 8	181	09-07-2007	Lunes	09/07/07	Lunes
Cupón 9	184	09-01-2008	Miércoles	09/01/08	Miércoles
Cupón 10 + Principal	182	09-07-2008	Miércoles	09/07/08	Miércoles

BONOS SOBERANOS 10AGO2011

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 4	181	10-Ago-06	Jueves	10-Ago-06	Jueves
Cupón 5	184	10-Feb-07	Sábado	12-Feb-07	Lunes
Cupón 6	181	10-Ago-07	Viernes	10-Ago-07	Viernes
Cupón 7	184	10-Feb-08	Domingo	11-Feb-08	Lunes
Cupón 8	182	10-Ago-08	Domingo	11-Ago-08	Lunes
Cupón 9	184	10-Feb-09	Martes	10-Feb-09	Martes
Cupón 10	181	10-Ago-09	Lunes	10-Ago-09	Lunes
Cupón 11	184	10-Feb-10	Miércoles	10-Feb-10	Miércoles
Cupón 12	181	10-Ago-10	Martes	10-Ago-10	Martes
Cupón 13	184	10-Feb-11	Jueves	10-Feb-11	Jueves
Cupón 14 + Principal	181	10-Ago-11	Miércoles	10-Ago-11	Miércoles

BONOS SOBERANOS 05MAY2015

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 3	184	05-Nov-06	Domingo	06-Nov-06	Lunes
Cupón 4	181	05-May-07	Sábado	07-May-07	Lunes
Cupón 5	184	05-Nov-07	Lunes	05-Nov-07	Lunes
Cupón 6	182	05-May-08	Lunes	05-May-08	Lunes
Cupón 7	184	05-Nov-08	Miércoles	05-Nov-08	Miércoles
Cupón 8	181	05-May-09	Martes	05-May-09	Martes
Cupón 9	184	05-Nov-09	Jueves	05-Nov-09	Jueves
Cupón 10	181	05-May-10	Miércoles	05-May-10	Miércoles
Cupón 11	184	05-Nov-10	Viernes	05-Nov-10	Viernes
Cupón 12	181	05-May-11	Jueves	05-May-11	Jueves
Cupón 13	184	05-Nov-11	Sábado	07-Nov-11	Lunes

Cupón 14	182	05-May-12	Sábado	07-May-12	Lunes
Cupón 15	184	05-Nov-12	Lunes	05-Nov-12	Lunes
Cupón 16	181	05-May-13	Domingo	06-May-13	Lunes
Cupón 17	184	05-Nov-13	Martes	05-Nov-13	Martes
Cupón 18	181	05-May-14	Lunes	05-May-14	Lunes
Cupón 19	184	05-Nov-14	Miércoles	05-Nov-14	Miércoles
Cupón 20 + Principal	181	05-May-15	Martes	05-May-15	Martes

BONOS SOBERANOS 12AGO2017

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 3	181	12-Ago-06	Sábado	14-Ago-06	Lunes
Cupón 4	184	12-Feb-07	Lunes	12-Feb-07	Lunes
Cupón 5	181	12-Ago-07	Domingo	13-Ago-07	Lunes
Cupón 6	184	12-Feb-08	Martes	12-Feb-08	Martes
Cupón 7	182	12-Ago-08	Martes	12-Ago-08	Martes
Cupón 8	184	12-Feb-09	Jueves	12-Feb-09	Jueves
Cupón 9	181	12-Ago-09	Miércoles	12-Ago-09	Miércoles
Cupón 10	184	12-Feb-10	Viernes	12-Feb-10	Viernes
Cupón 11	181	12-Ago-10	Jueves	12-Ago-10	Jueves
Cupón 12	184	12-Feb-11	Sábado	14-Feb-11	Lunes
Cupón 13	181	12-Ago-11	Viernes	12-Ago-11	Viernes
Cupón 14	184	12-Feb-12	Domingo	13-Feb-12	Lunes
Cupón 15	182	12-Ago-12	Domingo	13-Ago-12	Lunes
Cupón 16	184	12-Feb-13	Martes	12-Feb-13	Martes
Cupón 17	181	12-Ago-13	Lunes	12-Ago-13	Lunes
Cupón 18	184	12-Feb-14	Miércoles	12-Feb-14	Miércoles
Cupón 19	181	12-Ago-14	Martes	12-Ago-14	Martes
Cupón 20	184	12-Feb-15	Jueves	12-Feb-15	Jueves
Cupón 21	181	12-Ago-15	Miércoles	12-Ago-15	Miércoles
Cupón 22	184	12-Feb-16	Viernes	12-Feb-16	Viernes
Cupón 23	182	12-Ago-16	Viernes	12-Ago-16	Viernes
Cupón 24	184	12-Feb-17	Domingo	13-Feb-17	Lunes
Cupón 25 + Principal	181	12-Ago-17	Sábado	14-Ago-17	Lunes

BONOS SOBERANOS 13OCT2024

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 4	183	13/10/2006	Viernes	13/10/2006	Viernes
Cupón 5	182	13/04/2007	Viernes	13/04/2007	Viernes

Cupón 6	183	13/10/2007	Sábado	15/10/2007	Lunes
Cupón 7	183	13/04/2008	Domingo	14/04/2008	Lunes
Cupón 8	183	13/10/2008	Lunes	13/10/2008	Lunes
Cupón 9	182	13/04/2009	Lunes	13/04/2009	Lunes
Cupón 10	183	13/10/2009	Martes	13/10/2009	Martes
Cupón 11	182	13/04/2010	Martes	13/04/2010	Martes
Cupón 12	183	13/10/2010	Miércoles	13/10/2010	Miércoles
Cupón 13	182	13/04/2011	Miércoles	13/04/2011	Miércoles
Cupón 14	183	13/10/2011	Jueves	13/10/2011	Jueves
Cupón 15	183	13/04/2012	Viernes	13/04/2012	Viernes
Cupón 16	183	13/10/2012	Sábado	15/10/2012	Lunes
Cupón 17	182	13/04/2013	Sábado	15/04/2013	Lunes
Cupón 18	183	13/10/2013	Domingo	14/10/2013	Lunes
Cupón 19	182	13/04/2014	Domingo	14/04/2014	Lunes
Cupón 20	183	13/10/2014	Lunes	13/10/2014	Lunes
Cupón 21	182	13/04/2015	Lunes	13/04/2015	Lunes
Cupón 22	183	13/10/2015	Martes	13/10/2015	Martes
Cupón 23	183	13/04/2016	Miércoles	13/04/2016	Miércoles
Cupón 24	183	13/10/2016	Jueves	13/10/2016	Jueves
Cupón 25	182	13/04/2017	Jueves	13/04/2017	Jueves
Cupón 26	183	13/10/2017	Viernes	13/10/2017	Viernes
Cupón 27	182	13/04/2018	Viernes	13/04/2018	Viernes
Cupón 28	183	13/10/2018	Sábado	15/10/2018	Lunes
Cupón 29	182	13/04/2019	Sábado	15/04/2019	Lunes
Cupón 30	183	13/10/2019	Domingo	14/10/2019	Lunes
Cupón 31	183	13/04/2020	Lunes	13/04/2020	Lunes
Cupón 32	183	13/10/2020	Martes	13/10/2020	Martes
Cupón 33	182	13/04/2021	Martes	13/04/2021	Martes
Cupón 34	183	13/10/2021	Miércoles	13/10/2021	Miércoles
Cupón 35	182	13/04/2022	Miércoles	13/04/2022	Miércoles
Cupón 36	183	13/10/2022	Jueves	13/10/2022	Jueves
Cupón 37	182	13/04/2023	Jueves	13/04/2023	Jueves
Cupón 38	183	13/10/2023	Viernes	13/10/2023	Viernes
Cupón 39	183	13/04/2024	Sábado	15/04/2024	Lunes
Cupón 40 + Principal	183	13/10/2024	Domingo	14/10/2024	Lunes

BONOS SOBERANOS 31ENE2035

Cupón	Días	Fecha de Vencimiento	Día	Fecha de Pago	Día
Cupón 3	181	31-Jul-06	Lunes	31-Jul-06	Lunes
Cupón 4	184	31-Ene-07	Miércoles	31-Ene-07	Miércoles
Cupón 5	181	31-Jul-07	Martes	31-Jul-07	Martes

Cupón 6	184	31-Ene-08	Jueves	31-Ene-08	Jueves
Cupón 7	182	31-Jul-08	Jueves	31-Jul-08	Jueves
Cupón 8	184	31-Ene-09	Sábado	02-Feb-09	Lunes
Cupón 9	181	31-Jul-09	Viernes	31-Jul-09	Viernes
Cupón 10	184	31-Ene-10	Domingo	01-Feb-10	Lunes
Cupón 11	181	31-Jul-10	Sábado	02-Ago-10	Lunes
Cupón 12	184	31-Ene-11	Lunes	31-Ene-11	Lunes
Cupón 13	181	31-Jul-11	Domingo	01-Ago-11	Lunes
Cupón 14	184	31-Ene-12	Martes	31-Ene-12	Martes
Cupón 15	182	31-Jul-12	Martes	31-Jul-12	Martes
Cupón 16	184	31-Ene-13	Jueves	31-Ene-13	Jueves
Cupón 17	181	31-Jul-13	Miércoles	31-Jul-13	Miércoles
Cupón 18	184	31-Ene-14	Viernes	31-Ene-14	Viernes
Cupón 19	181	31-Jul-14	Jueves	31-Jul-14	Jueves
Cupón 20	184	31-Ene-15	Sábado	02-Feb-15	Lunes
Cupón 21	181	31-Jul-15	Viernes	31-Jul-15	Viernes
Cupón 22	184	31-Ene-16	Domingo	01-Feb-16	Lunes
Cupón 23	182	31-Jul-16	Domingo	01-Ago-16	Lunes
Cupón 24	184	31-Ene-17	Martes	31-Ene-17	Martes
Cupón 25	181	31-Jul-17	Lunes	31-Jul-17	Lunes
Cupón 26	184	31-Ene-18	Miércoles	31-Ene-18	Miércoles
Cupón 27	181	31-Jul-18	Martes	31-Jul-18	Martes
Cupón 28	184	31-Ene-19	Jueves	31-Ene-19	Jueves
Cupón 29	181	31-Jul-19	Miércoles	31-Jul-19	Miércoles
Cupón 30	184	31-Ene-20	Viernes	31-Ene-20	Viernes
Cupón 31	182	31-Jul-20	Viernes	31-Jul-20	Viernes
Cupón 32	184	31-Ene-21	Domingo	01-Feb-21	Lunes
Cupón 33	181	31-Jul-21	Sábado	02-Ago-21	Lunes
Cupón 34	184	31-Ene-22	Lunes	31-Ene-22	Lunes
Cupón 35	181	31-Jul-22	Domingo	01-Ago-22	Lunes
Cupón 36	184	31-Ene-23	Martes	31-Ene-23	Martes
Cupón 37	181	31-Jul-23	Lunes	31-Jul-23	Lunes
Cupón 38	184	31-Ene-24	Miércoles	31-Ene-24	Miércoles
Cupón 39	182	31-Jul-24	Miércoles	31-Jul-24	Miércoles
Cupón 40	184	31-Ene-25	Viernes	31-Ene-25	Viernes
Cupón 41	181	31-Jul-25	Jueves	31-Jul-25	Jueves
Cupón 42	184	31-Ene-26	Sábado	02-Feb-26	Lunes
Cupón 43	181	31-Jul-26	Viernes	31-Jul-26	Viernes
Cupón 44	184	31-Ene-27	Domingo	01-Feb-27	Lunes
Cupón 45	181	31-Jul-27	Sábado	02-Ago-27	Lunes
Cupón 46	184	31-Ene-28	Lunes	31-Ene-28	Lunes
Cupón 47	182	31-Jul-28	Lunes	31-Jul-28	Lunes
Cupón 48	184	31-Ene-29	Miércoles	31-Ene-29	Miércoles

Cupón 49	181	31-Jul-29	Martes	31-Jul-29	Martes
Cupón 50	184	31-Ene-30	Jueves	31-Ene-30	Jueves
Cupón 51	181	31-Jul-30	Miércoles	31-Jul-30	Miércoles
Cupón 52	184	31-Ene-31	Viernes	31-Ene-31	Viernes
Cupón 53	181	31-Jul-31	Jueves	31-Jul-31	Jueves
Cupón 54	184	31-Ene-32	Sábado	02-Feb-32	Lunes
Cupón 55	182	31-Jul-32	Sábado	02-Ago-32	Lunes
Cupón 56	184	31-Ene-33	Lunes	31-Ene-33	Lunes
Cupón 57	181	31-Jul-33	Domingo	01-Ago-33	Lunes
Cupón 58	184	31-Ene-34	Martes	31-Ene-34	Martes
Cupón 59	181	31-Jul-34	Lunes	31-Jul-34	Lunes
Cupón 60 + Principal	184	31-Ene-35	Miércoles	31-Ene-35	Miércoles

ANEXO 2

METODOLOGÍA PARA EL CÁLCULO DEL PAGO DE INTERESES Y REDENCIÓN DEL PRINCIPAL DE LOS BONOS VAC

La metodología para el cálculo del monto del pago correspondiente a los intereses y a la redención del principal de los bonos bajo el concepto de Valor Adquisitivo Constante (VAC) será la siguiente:

Intereses

Los intereses se calcularán de la siguiente manera:

$$V \times (r) \times \frac{i}{n}$$

Donde:

V : Es el valor nominal del bono.

r : Factor de Reajuste = $\frac{\text{Índice de cierre}}{\text{Índice de origen}}$

El índice de origen es “Índice de Reajuste Diario (IRD)” correspondiente a la fecha de emisión y el índice de cierre es el “Índice de Reajuste Diario (IRD)” correspondiente a la fecha de vencimiento del semestre respectivo. El IRD es el publicado por el Banco Central de Reserva del Perú, para el cálculo del valor adquisitivo constante (“VAC”), en el Diario Oficial El Peruano.

i : Es la tasa de interés nominal anual resultante del procedimiento de colocación.

n : Es el número de pago de cupones que el emisor realizará en cada año de vigencia de la emisión.

Siguiendo los criterios de estandarización detallados en la Resolución CONASEV N° 016-2000-EF/94.10 para el cómputo de los intereses corridos se aplicará el criterio de “Intereses Vencidos”, es decir el cómputo del primer pago excluirá la fecha de emisión e incluirá a la fecha de vencimiento. Asimismo, para los sucesivos pagos de intereses, el cómputo excluirá la fecha de vencimiento del cupón anterior e incluirá la correspondiente fecha de vencimiento.

Redención del Principal

La totalidad del principal reajustado de los bonos VAC se amortizará en un solo pago, en la fecha de vencimiento del bono. La fórmula a utilizarse para el reajuste del principal de los bonos será:

$$V \times (r)$$

En donde:

V : Valor Nominal del Bono.

r : Factor de Reajuste = $\frac{\text{Índice de cierre}}{\text{Índice de origen}}$

El índice de origen es el “Índice de Reajuste Diario (IRD)” correspondiente a la fecha de emisión, y el índice de cierre es “Índice de Reajuste Diario (IRD)” correspondiente a la fecha de vencimiento del bono. El IRD es el publicado por el Banco Central de Reserva del Perú, para el cálculo del valor adquisitivo constante (“VAC”), en el diario oficial “El Peruano”.

El cálculo del factor a aplicar al principal de los bonos para efectos del pago a los titulares de los bonos se deberá realizar considerando un mínimo de ocho (8) decimales en cada una de las operaciones. El factor final así calculado será redondeado a un mínimo de ocho (8) decimales.