



TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande raperã ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

BOLETÍN MENSUAL JUNIO



DIRECCIÓN DE INVERSIONES 2017



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



DETALLE DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL 30-06-2017

MONTOS EN GUARANIES ESTAN EXPRESADO EN MILLONES														
DESCRIPCIÓN	CDA		CTAS. COMBINADAS Caja de Ahorro		CTA.CTE. GUARANIES	BONOS GUARANIES PLAZO PROM: 7 años PLAZO MAX: 12 años	PRESTAMO Y FIANZA BID G. PLAZO: 5 AÑOS	CAJA DE PRESTAMO GUARANIES	ALQUILERES GUARANIES	TOTAL RECURSOS EN MILLONES DE GUARANIES	TOTAL RECURSOS EN DÓLARES AMERICANOS	TOTAL RECURSOS G. Y USD EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS	TOTAL RECURSOS G. Y USD EXPRESADO EN MILLONES DE GUARANIES	PORCENTAJE DE INVERSIONES CON RELACION AL TOTAL
	GUARANIES PLAZO PROM: 1457 días PLAZO MAX: 1825 días	DOLARES AMERICANOS PLAZO PROM: 1562 días PLAZO MAX: 3652 días	GUARANIES	DÓLARES AMERICANOS										
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	940.000	0,00	1.031.095	14.415,81	371	90.000				2.061.466	14.415,81	370.803.766,23	2.061.547	20,15
BANCO CONTINENTAL	1.066.569	46.730.150,00	52.082	39.788,28	549		44.000			1.163.200	46.769.938,28	255.990.981,89	1.423.225	13,91
BBVA	768.000	0,00	263.849	0,00	21					1.031.870	0,00	185.599.190,54	1.031.870	10,08
BANCO REGIONAL SAECA	726.000	39.921.000,00	9.888	26,56	18					735.906	39.921.026,56	172.286.070,84	957.854	9,36
GNB PARAGUAY SA	456.000	7.025.000,00	51.186	0,00	0					507.186	7.025.000,00	98.250.842,18	546.242	5,34
SUDAMERIS BANK SAECA	468.000	8.341.000,00	0	0,00	21		44.000			512.021	8.341.000,00	100.436.509,39	558.394	5,46
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	0,00	25.519	1.962.752,31	25	50.000				325.544	1.962.752,31	60.517.258,63	336.456	3,29
BANCO FAMILIAR SAECA	227.000	2.000.000,00	10.061	0,00	5					237.066	2.000.000,00	44.640.220,06	248.185	2,43
BANCO ATLAS SA	175.000	100.000,00	9.969	1.957,54	5					184.974	101.957,54	33.372.634,26	185.541	1,81
CITIBANK N.A.Sucursal Paraguay	40.000	0,00	123.497	10.103,90	82.403					245.900	10.103,90	44.239.345,66	245.956	2,40
VISION BANCO SAECA	165.000	4.083.000,00	1.745	0,00	3.590					170.335	4.083.000,00	34.720.638,44	193.035	1,89
BANCO AMAMBAY SA	153.000	0,00	1.418	2.931,11	468					154.886	2.931,11	27.861.705,88	154.902	1,51
BANCOP SA	58.000	5.750.000,00	49.001	0,00	7					107.008	5.750.000,00	24.997.168,55	138.976	1,36
INTERFISA BANCO	30.000	8.100.000,00	9.714	0,00	10					39.724	8.100.000,00	15.244.984,09	84.757	0,83
BANCO ITAPUA SAECA	33.000	4.600.000,00	0	0,00	0					33.000	4.600.000,00	10.535.604,09	58.574	0,57
FINANCIERA RIO SA	0	2.595.600,00	0	0,00	0					0	2.595.600,00	2.595.600,00	14.431	0,14
CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA (CEFISA)	0	2.413.900,00	0	0,00	0					0	2.413.900,00	2.413.900,00	13.420	0,13
TU FINANCIERA S.A.	8.500	0,00	0	0,00	0					8.500	0,00	1.528.867,72	8.500	0,08
SOLAR S.A.E.C.A.	5.000	0,00	0	0,00	0					5.000	0,00	899.333,95	5.000	0,05
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.000	200.000,00	0	0,00	0					1.000	200.000,00	379.866,79	2.112	0,02
EL COMERCIO FINANCIERA SAECA	0	0,00	22	0,00	0					22	0,00	3.973,53	22	0,00
CAJA DE PRESTAMO (1)							1.012.318			1.012.318	0,00	182.082.320,06	1.012.318	9,89
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO -BONOS(2)						950.630				950.630	0,00	170.986.767,20	950.630	9,29
ALQUILERES (3)								595		0	0,00	0,00	0	0,00
TOTALES	5.570.069	131.859.650,00	1.639.045	2.031.975,51	87.492	1.090.630	88.000	1.012.318	595	9.487.554	133.891.625,51	1.840.387.549,99	10.231.947	

(1) Los datos consignados de Caja de Prestamos corresponden al mes de Junio 2017, cartera correspondiente a Jubilados y Funcionarios

(2) Bonos AFD Materializados y Desmaterializados

Tipo de Cambio: G.5.559,67 -30/06/2017 - Fuente: BCP

Datos: Posición Financiera 03/07/2017

Reportes: Dpto. Inversiones Financieras, Dpto. Caja de Prestamos, Dpto. Adm de Inmuebles



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL
30/06/2017

LOS MONTOS EN GUARANIES ESTAN EXPRESADO EN MILLONES

DESCRIPCIÓN	Monto Total de la Inversiones Expresado en Guaranies	Monto Total de la Inversiones Expresado en Dólares Americanos	% Participación
CDA G.	5.570.069	1.001.870.434,76	54,44%
CUENTAS COMBINADAS G. (1)	1.639.045	294.809.799,21	16,02%
BONOS	1.090.630	196.168.117,89	10,66%
CAJA DE PRESTAMOS	1.012.318	182.082.320,06	9,89%
CDA USD (2)	733.096	131.859.650,00	7,16%
CAJA DE AHORRO VISTA USD (3)	11.297	2.031.975,51	0,11%
PRESTAMO BID	88.000	15.828.277,58	0,86%
CTA CTE GUARANIES	87.492	15.736.974,99	0,86%
TOTAL	10.231.947	1.840.387.549,99	100,00%

(1) En la caja de ahorro a la vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de junio 2017 G. 1.001 millones.

(2) (3) CDA y Caja de Ahorro en Dólares Americanos se encuentran expresados en Guaraníes

Tipo de Cambio: G. 5.559,67- 30-06-2017 - Fuente: BCP



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



**PROMEDIO DE PLAZOS CDA – BONOS
AL 30/06/2017**

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

GUARANIES

MONTO GUARANIES	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
30.000.000.000	180	0,54%
625.000.000.000	365	11,22%
1.085.000.000.000	730	19,48%
378.000.000.000	1090	6,79%
365.000.000.000	1460	6,55%
3.087.069.000.000	1825	55,42%
5.570.069.000.000		100,00%

1431 Prom. en días PROMEDIO EN AÑOS **3,92**

DÓLARES AMERICANOS

MONTO USD	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
250.000,00	180	0,19%
14.223.000,00	365	10,79%
32.621.000,00	730	24,74%
3.000.000,00	1090	2,28%
6.000.000,00	1460	4,55%
73.683.900,00	1825	55,88%
2.081.750,00	3652	1,58%
131.859.650,00		100,00%

1562 Prom. en días PROMEDIO EN AÑOS **4,28**

**BONOS - GUARANIES
FÍSICOS - DESMATERIALIZADOS - FINANCIEROS**

MONTO	AÑOS	%
70.630.000.000	3	6,48%
20.000.000.000	4	1,83%
95.000.000.000	7	8,71%
65.000.000.000	8	5,96%
65.000.000.000	9	5,96%
125.000.000.000	10	11,46%
650.000.000.000	12	59,60%
1.090.630.000.000		100,00%

PROMEDIO DE PLAZOS **7 AÑOS**

**PRESTAMO Y FIANZA IPS - BID
BANCOS SUDAMERIS Y CONTINENTAL**

MONTO	AÑOS	%
44.000.000.000	5	50
44.000.000.000	5	50
88.000.000.000		

PROMEDIO DE PLAZOS **5**

Fuente: Sistema Saif 30/06/2017

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES **5,33 AÑO**
PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD **4,28 AÑO**



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

INFORME MENSUAL DE LAS INVERSIONES
FINANCIERAS
JUNIO 2017

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN
GUARANÍES

- a. La modalidad de Inversión en CDA en Guaraníes, se encuentra diversificada en *plazos de 180, 365, 730, 1090, 1460 y 1825 días*.
- b. La rentabilidad de CDA Guaraníes del mes de junio es de 9,72%.

COLOCACIONES EN CDA - GUARANIES	En millones de Guaraníes
ENTIDADES BANCARIAS	5.520.469
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	940.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.058.969
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	726.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	768.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	464.500
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000
GNB PARAGUAY S.A.	456.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	227.000
BANCO AMAMBAY S.A.	153.000
BANCO ATLAS S.A.	175.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	141.000
BANCOP S.A.	58.000
CITIBANK NA SUC. PARAGUAY	40.000
INTERFISA BANCO S.AE.C.A.	30.000
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	33.000
ENTIDADES FINANCIERAS	14.500
TU FINANCIERA S.A.	8.500
SOLAR S.A. DE AHORRO Y FINANZAS	5.000
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.000
CDA - FONDO CONTINGENCIA	35.100
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	24.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	3.500
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	7.600
TOTAL	5.570.069

C
D
A
G
U
A
R
A
N
I
E
S



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

C
D
A

D
Ó
L
A
R
E
S

A
M
E
R
I
C
A
N
O
S

INFORME MENSUAL DE LAS INVERSIONES

FINANCIERAS

JUNIO 2017

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN DÓLARES AMERICANOS

- c. La modalidad de Inversión en CDA en Dólares Americanos, se encuentra diversificada en **plazos de 180, 365, 730, 1090, 1460, 1825 Y 3652 días.**
- d. El rendimiento de las inversiones del Instituto en CDA en USD correspondiente al mes de mayo es de **5,79%**.

COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS

ENTIDADES BANCARIAS

126.650.150,00

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	46.730.150,00
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	39.921.000,00
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	8.341.000,00
GNB PARAGUAY S.A.	7.025.000,00
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	4.600.000,00
BANCOP S.A.	5.750.000,00
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	4.083.000,00
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	2.000.000,00
BANCO ATLAS S.A.	100.000,00
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	8.100.000,00

ENTIDADES FINANCIERAS

5.209.500,00

FINANCIERA RIO S.A.	2.595.600,00
CRISOL Y ENCARNACIÓN FINANCIERA S.A. (CEFISA)	2.413.900,00
FINEXPAR S.A.E.C.A.	200.000,00

TOTAL

131.859.650,00

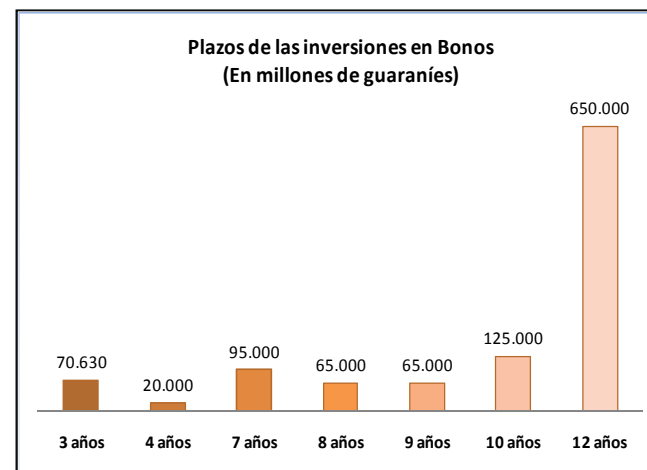
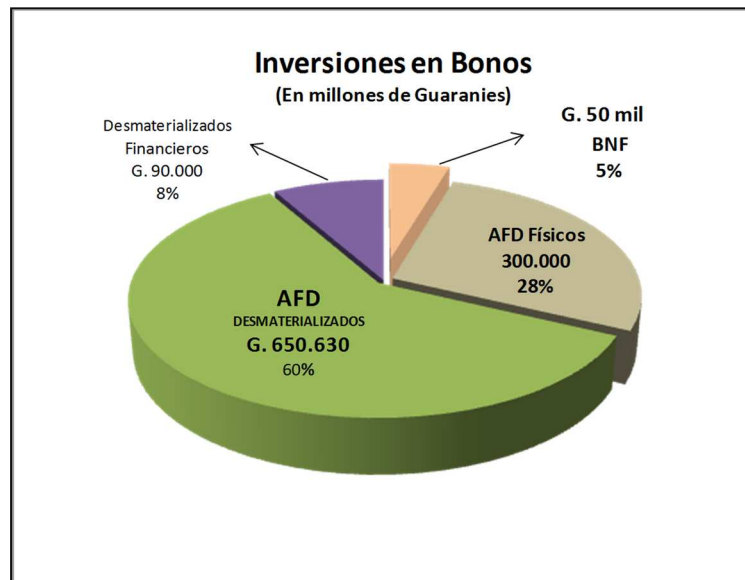
* Los montos expuestos incluyen únicamente el capital



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

INVERSIONES EN BONOS

Teniendo como objetivo la canalización de los recursos al Sector Productivo Privado y la diversificación de riesgos en las inversiones, el Instituto de Previsión Social, ha desarrollado la modalidad de inversión en instrumentos financieros denominados Bonos con garantía del Estado, destinados al financiamiento del Sector Privado. La Cartera de Bonos incluye además los adquiridos de Otras Entidades Financieras.



B
O
N
O
S



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



B
O
N
O
S

Bonos Banco Nacional de Fomento – Fecha de Emisión: 26/12/2012(TASA VARIABLE)

MONTO CAPITAL G.	PLAZO
G. 50.000.000.000.-	10 AÑOS

Tasa Variable

Año 1-5 IPC + 3%
Año 6 IPC + 3,5%
Año 7 IPC + 4,0%
Año 8 IPC + 4,5%
Año 9 IPC + 5,0%
Año 10 IPC + 5,5%

Tasa vigente: IPC año 2016 (3,90%) + 3% = 6,90% vigente.

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (1ra. Operación) – Fecha de Emisión: 17/12/2012(TASA VARIABLE)

MONTO CAPITAL G.	COBRO CAPITAL GUARANIES			
	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
G. 50.000.000.000.-	35.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 10
	2,0%

Tasa vigente: IPC año 2015 (3,10%)+ 2% = 5,10% vigente.

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (2da. Operación) – Fecha de Emisión: 19/12/2013(TASA VARIABLE)

MONTO CAPITAL G.	COBRO CAPITAL GUARANIES			
	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
G. 50.000.000.000.-	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	20.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 10
	3,0%

Tasa vigente: IPC año 2016 (3,90%) + 3% = 6,90% vigente.



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (3ra. Operación) – Fecha de Emisión: 26/09/2014 (TASA VARIABLE)

MONTO G. 200.000.000.000.-	COBRO CAPITAL GUARANIES			
	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
	50.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 10
	3,0%

Tasa vigente: IPC año 2016 (3,90%) + 3% = 6,90% vigente.

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 22/12/2014.

AÑO	MONTO CAPITAL G.	TASA FIJA
1	630.000.000	6,50%
Total	630.000.000	

Bonos Financieros – Banco Itaú Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 20/10/2015.

AÑO	MONTO CAPITAL G.	TASA FIJA
3	20.000.000.000	9,15%
Total	20.000.000.000	

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 28/10/2015

(TASA VARIABLE)

MONTO CAPITAL G. G. 300.000.000.000.-	COBRO CAPITAL - AÑO 12
	300.000.000.000.-

IPC +	AÑO 1 – 12
	2,0%

Tasa vigente: IPC año 2016 (3,9%) + 2% = 5,90% vigente.

B
O
N
O
S



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



B
O
N
O
S

Bonos Financieros – Banco Itaú Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 17/11/2015.

AÑO	MONTO CAPITAL G.	TASA FIJA
4	20.000.000.000	9,50%
Total	20.000.000.000	

Bonos Financieros – Banco Itaú Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 28/12/2015.

AÑO	MONTO CAPITAL G.	TASA FIJA
3	50.000.000.000	9,15%
Total	50.000.000.000	

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 25/08/2016

(TASA VARIABLE)

MONTO CAPITAL G.	COBRO CAPITAL - AÑO 12
G. 350.000.000.000.-	350.000.000.000.-

IPC +	AÑO 1 – 12
	2,0%

Tasa vigente: IPC año 2016 (3,90%) + 2% = 5,90% vigente.



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

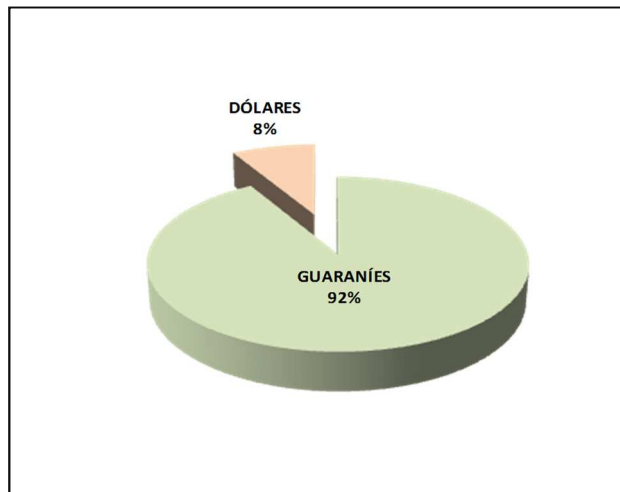
P
A
R
T
I
C
I
P
A
C
I
Ó
N

G.

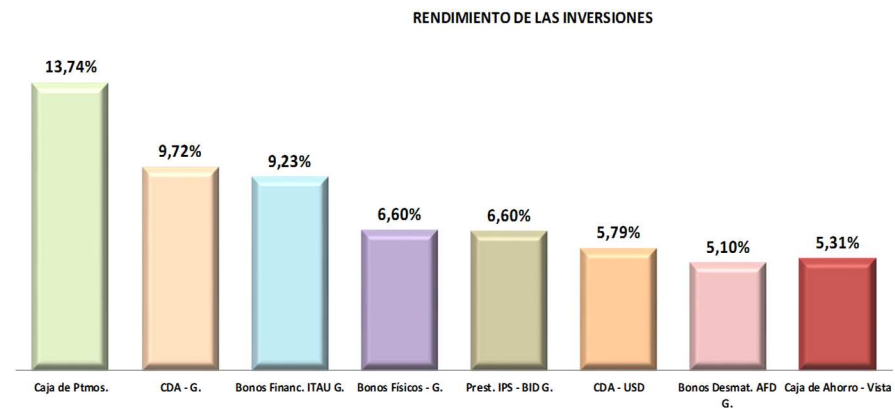
Y

U
S
D

PARTICIPACIÓN DE LAS INVERSIONES EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



RENDIMIENTOS PROMEDIO PONDERADO POR INSTRUMENTO EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



R
E
N
D
I
M
I
E
N
T
O
S



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



ALGUNOS INDICADORES UTILIZADOS AL MOMENTO DE REALIZAR LA INVERSIÓN DE LOS RECURSOS DEL IPS

CALIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

BANCOS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Citibank N.A.	AAApy	Estable	Feller Rate
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	AAApy	Estable	Feller Rate
Banco Do Brasil S.A.	AAApy	Sensible (-)	Feller Rate
Banco Itaú Paraguay S.A.	AAApy	Sensible (-)	Feller Rate
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA+py	Estable	Feller Rate
Banco GNB Paraguay S.A.	AA+py	Estable	Feller Rate
Banco Regional S.A.E.C.A.	AApy	Estable	Feller Rate
Banco Nacional de Fomento	AA-py	Estable	Solventa
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Banco Amambay S.A.	AA-py	Estable	Solventa
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	A+py	Estable	Solventa
Banco Atlas S.A.	A+py	Estable	Feller Rate
Visión Banco S.A.E.C.A.	A+py	Sensible (-)	Feller Rate
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Apy	Estable	Feller Rate
Banco de la Nación Argentina	Apy	Estable	Feller Rate
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	A-py	Sensible (-)	Solventa
Bancop S.A.	A-py	Fuerte (+)	Feller Rate

FINANCIERAS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Financiera Río S.A.E.C.A.	A-py	Fuerte (+)	Solventa
Crisol y Encarnación Financiera (CEFISA) S.A.E.C.A.	BBB-py	Sensible (-)	Solventa
Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	BBB+py	Fuerte(+)	Solventa
Financiera Paraguayo - Japonesa S.A.E.C.A.	BBB+py	Fuerte(+)	Solventa
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	BBBpy	Estable	Feller Rate
Finexpar S.A.E.C.A.	BBBpy	Estable	Solventa
Tú Financiera S.A.	BBBpy	Fuerte (+)	Solventa
Finlatina S.A. de Finanzas	BBB-py	Fuerte	Solventa

Fuente Pagina web Banco Central del Paraguay - 31/05/2017

Las calificaciones de las Entidades Financieras son consideradas al momento de la Adjudicación, de conformidad a lo establecido a las condiciones vigentes.

INDICE DE MOROSIDAD

BANCOS	PORCENTAJE
Citibank N.A.	0,00%
Banco Continental S.A.E.C.A.	2,61%
Banco para la Comercialización y Producción S.A. - Bancop S.A.	1,67%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,29%
Banco Amambay S.A.	2,08%
Banco Regional S.A.E.C.A.	3,07%
Banco Itaú Paraguay S.A.	2,99%
Banco Nacional de Fomento	2,70%
Banco Atlas S.A.	4,39%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	3,95%
Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	5,72%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2,96%
Visión Banco S.A.E.C.A.	4,64%
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	5,25%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	5,60%
Banco de la Nación Argentina	5,97%
Banco Do Brasil S.A.	8,79%

FINANCIERAS	PORCENTAJE
Crisol y Encarnación Financiera (CEFISA) S.A.E.C.A.	0,00%
Finlatina S.A. de Finanzas	7,75%
Financiera Río S.A.E.C.A.	5,06%
Finexpar S.A.E.C.A.	6,05%
Financiera Paraguayo - Japonesa S.A.E.C.A.	7,26%
Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	7,52%
Tú Financiera S.A.	8,42%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	9,38%

Fuente: Página web Banco Central del Paraguay - 31/05/2017

El Reglamento de Inversiones establece que las entidades financieras elegibles para la colocación de los recursos del IPS tengan una tasa de morosidad menores al 10%.

CALIFICACIONES

MOROSIDAD



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



Jajapo hande rapera ko'aga guive
Construyendo el futuro hoy

COLOCACIONES FINANCIERAS

COLOCACIONES FINANCIERAS AÑO 2017

CDA Guaraníes y Dólares Americanos

COLOCACIONES AÑO 2017 - CDA GUARANIES Y DÓLARES POR LLAMADO

LLAMADO	RESOLUCIÓN	FECHA R.C.A.	ENTIDAD FINANCIERA	GUARANIES			DÓLARES			PAGO DE INTERESES
				MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	
01/2017	CA 010-001/17 LLAMADO CA 014-013/17 ADJUDICACION	14/02/2017 01/03/2017	BANCOP S.A.	0	0	0,00	1.000.000	1090	5,25%	TRIMESTRAL
			BANCOP S.A.	0	0	0,00	1.000.000	730	5,00%	TRIMESTRAL
			INTERFISA BANCO S.E.C.A.	0	0	0,00	1.000.000	730	4,90%	TRIMESTRAL
			BANCOP S.A.	0	0	0,00	100.000	365	3,65%	TRIMESTRAL
			INTERFISA BANCO S.E.C.A.	0	0	0,00	1.000.000	365	3,55%	TRIMESTRAL
			BANCO CONTINENTAL S.E.C.A.	0	0	0,00	1.846.000	365	3,51%	TRIMESTRAL
TOTAL				0			5.946.000,00	0,00	0,00	

TOTAL COLOCADO AÑO 2017

0

5.946.000,00

LLAMADO	RESOLUCIÓN	FECHA R.C.A.	ENTIDAD FINANCIERA	GUARANIES			DÓLARES			PAGO DE INTERESES
				MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	
02/2017	CA 018-007/17 LLAMADO CA 025-011/17 ADJUDICACION	16/03/2017 11/04/2017	BANCOP S.A.	10.000.000.000	730	9,83	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			GNB PARAGUAY S.A.	0	0	0	777.000,00	365	4,00%	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	0	0	0	500.000,00	365	3,00%	TRIMESTRAL
			BANCOP S.A.	0	0	0	250.000,00	180	1,81%	TRIMESTRAL
TOTAL				10.000.000.000			1.527.000,00			

TOTAL COLOCADO AÑO 2017

10.000.000.000

1.527.000,00

LLAMADO	RESOLUCIÓN	FECHA R.C.A.	ENTIDAD FINANCIERA	GUARANIES			DÓLARES			PAGO DE INTERESES
				MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	
03/2017	CA 029-013/17 LLAMADO CA 034-022/17 ADJUDICACION	27/04/2017 23/05/2017	VISION BANCO S.A.E.C.A.	15.000.000.000	1825	10,57	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			VISION BANCO S.A.E.C.A.	15.000.000.000	1460	10,07	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			VISION BANCO S.A.E.C.A.	15.000.000.000	1090	9,97	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	25.000.000.000	365	8,00	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	10.000.000.000	365	7,50	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	50.000.000.000	365	7,49	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	10.000.000.000	180	4,90	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
			CITIBANK N.A. SUC. PARAGUAY	20.000.000.000	180	4,85	0,00	0	0,00%	TRIMESTRAL
TOTAL				160.000.000.000						

TOTAL COLOCADO AÑO 2017

170.000.000.000

7.473.000,00

TOTAL COLOCADO AÑO 2017: G. 170.000.000.000.- Y USD 7.473.000,00



INSTITUTO DE PREVISION SOCIAL

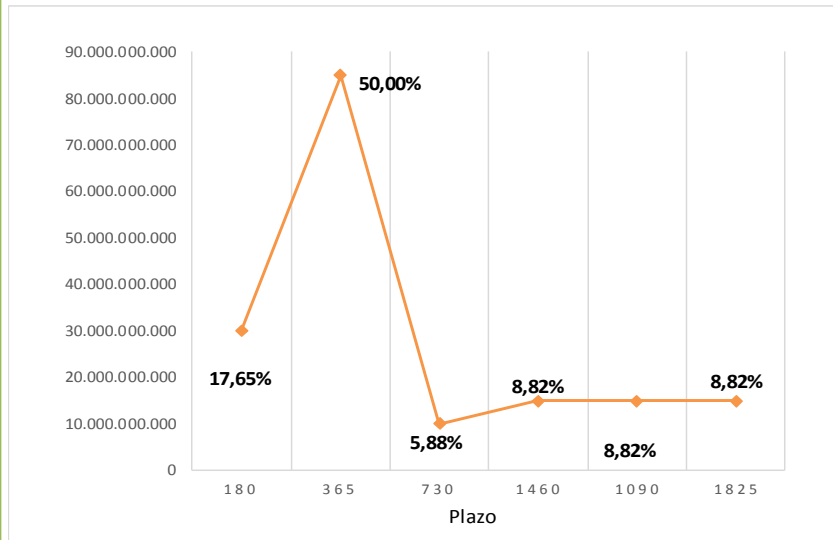


COLOCACIONES FINANCIERAS

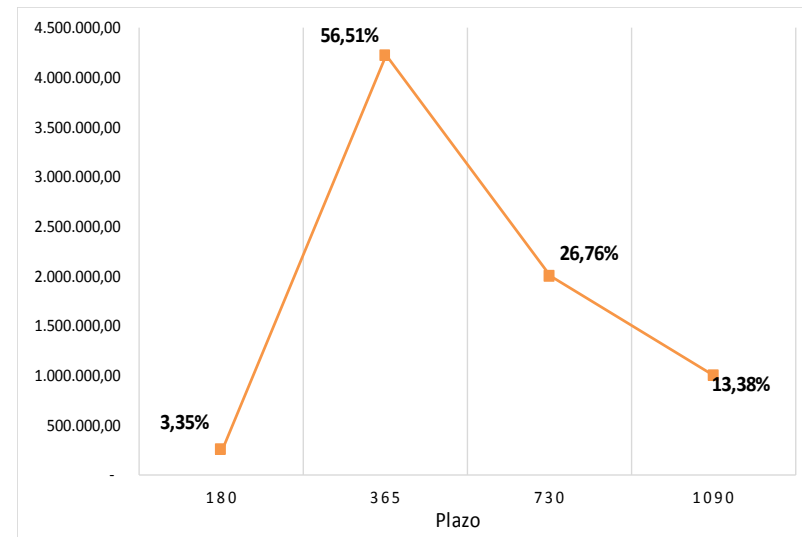
COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2017

CDA Guaranies y Dólares Americanos

Distribución % de las colocaciones en Guaranies
Por plazo



Distribución de las colocaciones en USD
Por Plazo





INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

L
I
M
I
T
E
S

D
E

I
N
S
T
R
U
M
E
N
T
O
S

D
E

I
N
V
E
R
S
I
Ó
N

LIMITES DE CADA INSTRUMENTO DE INVERSION SEGÚN PROGRAMA ANUAL DE INVERSIONES

DESCRIPCIÓN	MONTO A JUNIO 2017 (EN MILLONES DE G.)	MONTO FONDO JUBILACIONES Y PENSIONES	EJECUTADO	LIMITE PLAN ANUAL 2017
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	6.303.165	8.852.194	71,20%	90%
OPERACIÓN CON BONOS	1.090.630	8.852.194	12,32%	30%
PRESTAMOS A JUBILADOS Y FUNCIONARIOS	1.012.318	8.852.194	11,44%	30%
PROGRAMA DE CREDITO CORPORATIVO DEL BID	88.000	8.852.194	0,99%	20%

(*) Existen otras modalidades de Inversión aprobadas por Consejo de Administración en el Programa Anual 2017.

La posición financiera de las inversiones en Moneda Extranjera es del 8% del total del Fondo Común de Pensiones.

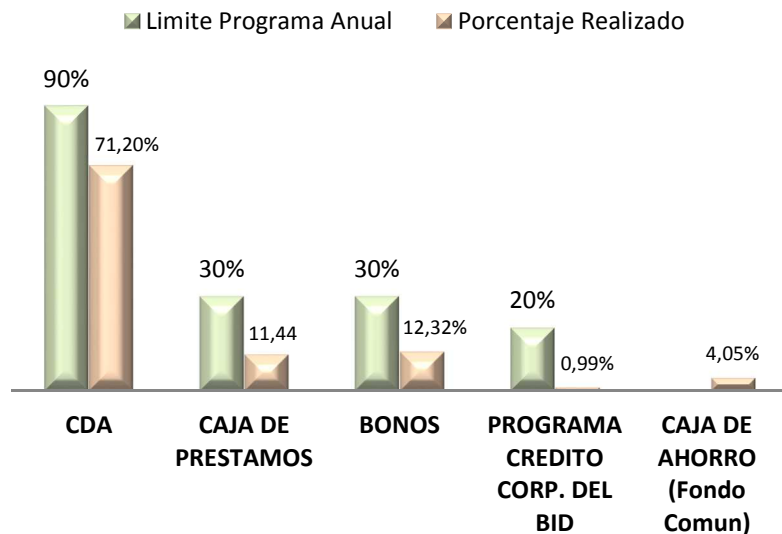
Actualmente existe un Encargo Fiduciario entre la AFD y el IPS, por los Préstamos y Fianza entre el IPS, el BID y las entidades financieras.



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

LIMITE DE LA CARTERA DE INVERSIONES POR MODALIDAD

POSICIÓN DE LAS INVERSIONES



PRÉSTAMO CON FIANZA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PRESTAMOS CON FIANZA DEL BID BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

INTERES	6,65%
PLAZO	5 años
MONTO CAPITAL G.	44.000.0000.000.-

PRESTAMOS CON FIANZA DEL BID SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.

INTERES	6,55%
PLAZO	5 años
MONTO CAPITAL G.	44.000.0000.000.-

P
R
É
S
T
A
M
O
S

C
O
N

F
I
A
N
Z
A

D
E
L

B
I
D



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



DEFINICIONES Y NOMENCLATURAS

IPS: Instituto de Previsión Social

BCP: Banco Central del Paraguay

IPC: Índice de Precios al Consumidor

BNF: Banco Nacional de Fomento

AFD: Agencia Financiera de Desarrollo

TPP: Tasa Promedio Ponderado, fuente BCP.

CDA: Certificado de Depósito de Ahorros

SAIF: Sistema de Administración de Inversiones Financieras, administrado por el Dpto. de Transacciones Bancarias.

Calificadora de Riesgos: Sociedades de Riesgo registradas en la Comisión Nacional de Valores del Paraguay.

© INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

Algunos derechos reservados y precautelados por el Artículo 40 de la Ley N°1328/98.

Dirección de Inversiones

Dpto. de Inversiones Financieras

Palma N° 974 c/ Colón - Asunción / Paraguay

Teléfono (+595 21) 223-141/4 (Central telefónica)

dptoinversiones@ips.gov.py
