



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



BOLETÍN MENSUAL



**DIRECCIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS
SETIEMBRE 2017**



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



DETALLE DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL 30/09/2017

MONTO EN GUARANIES ESTAN EXPRESADO EN MILLONES

DESCRIPCIÓN	CDA		CAJA DE AHORRO VISTA		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: 1026 días PLAZO MAX: 1825 días	DOLARES AMERICANOS PLAZO PROM: 1632 días PLAZO MAX: 1825 días	GUARANIES	DÓLARES AMERICANOS										
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	760.000	0,00	945.371	14.417,62	788	90.000	0	0	0	1.796.159	14.417,62	317.548.887,57	1.796.241	17,09
BANCO CONTINENTAL	1.046.569	36.730.150,00	45.894	2.091,84	293	0	44.000	0	0	1.136.756	36.732.241,84	237.693.977,00	1.344.535	12,79
BBVA	758.000	0,00	472.564	0,00	21	0	0	0	0	1.230.585	0,00	217.549.326,73	1.230.585	11,71
BANCO REGIONAL SAECA	726.000	39.620.000,00	9.914	26,56	22	0	0	0	0	735.936	39.620.026,56	169.722.618,40	960.050	9,14
SUDAMERIS BANK SAECA	453.000	8.341.000,00	0	0,00	21	0	44.000	0	0	497.021	8.341.000,00	96.206.926,18	544.202	5,18
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	0,00	230.840	14.334.150,86	25	50.000	0	0	0	530.865	14.334.150,86	108.183.191,93	611.947	5,82
GNB PARAGUAY SA	386.000	7.025.000,00	51.931	0,00	0	0	0	0	0	437.931	7.025.000,00	84.444.720,19	477.668	4,55
BANCO FAMILIAR SAECA	207.000	2.000.000,00	10.169	0,00	5	0	0	0	0	217.174	2.000.000,00	40.393.112,00	228.487	2,17
CITIBANK N.A.Sucursal Paraguay	40.000	0,00	125.222	10.103,90	45	0	0	0	0	165.267	10.103,90	29.226.819,03	165.324	1,57
BANCO ATLAS SA	175.000	100.000,00	10.078	1.959,51	5	0	0	0	0	185.083	101.959,51	32.821.939,98	185.660	1,77
VISION BANCO SAECA	130.000	4.083.000,00	694	0,00	3.918	0	0	0	0	134.611	4.083.000,00	27.880.328,99	157.707	1,50
BANCOP SA	58.000	5.550.000,00	35.070	0,00	7	0	0	0	0	93.077	5.550.000,00	22.004.572,49	124.471	1,18
BANCO AMAMBAY SA	123.000	0,00	1.423	2.931,11	293	0	0	0	0	124.715	2.931,11	22.050.764,28	124.732	1,19
INTERFISA BANCO	30.000	8.100.000,00	9.910	0,00	10	0	0	0	0	39.920	8.100.000,00	15.157.319,37	85.739	0,82
BANCO ITAPUA SAECA	33.000	4.600.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	33.000	4.600.000,00	10.433.913,78	59.020	0,56
FINANCIERA RIO SA/CEFISA	0	5.009.500,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	5.009.500,00	5.009.500,00	28.337	0,27
TU FINANCIERA S.A.	8.500	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	8.500	0,00	1.502.674,76	8.500	0,08
SOLAR S.A.E.C.A.	5.000	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	5.000	0,00	883.926,33	5.000	0,05
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.000	200.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	1.000	200.000,00	376.785,27	2.131	0,02
EL COMERCIO FINANCIERA SAECA	0	0,00	25	0,00	0	0	0	0	0	25	0,00	4.400,78	25	0,00
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA SA	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0	0,00
CAJA DE PRESTAMO (1)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	1.050.758	0	1.050.758	0,00	185.758.584,66	1.050.758	10,00
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO -BONOS (2)	0	0,00	0	0,00	0	950.630	0	0	0	950.630	0,00	168.057.377,43	950.630	9,05
ALQUILERES (3)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	494	0	0,00	0,00	0	0,00
TIGO S.A.	0	0,00	0	0,00	0	0	367.000	0	0	367.000	0,00	64.880.192,63	367.000	3,49
TOTALES	5.190.069	121.358.650,00	1.949.103	14.365.681,40	5.452	1.090.630	455.000	1.050.758	494	9.741.013	135.724.331,40	1.857.791.859,77	10.508.748	96,51

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

(2) Bonos AFD Materializados y Desmaterializados

(3) Alquileres: En la caja de ahorro a la vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de setiembre/2017

Tipo de Cambio: G.5.656,58 - 29/09/2017

Datos: Posición Financiera 03/10/2017

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
30/09/2017

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.	5.190.069	917.527.728,77	49,39%
CUENTAS COMBINADAS G. (1)	1.949.103	344.572.775,56	18,55%
BONOS	1.090.630	192.807.314,67	10,38%
CAJA DE PRESTAMOS	1.050.758	185.758.584,66	10,00%
CDA USD (2)	686.475	121.358.650,00	6,53%
CAJA DE AHORRO VISTA USD (3)	81.261	14.365.681,40	0,77%
PRESTAMO BID	455.000	80.437.296,03	4,33%
CTA CTE GUARANIES	5.452	963.828,68	0,05%
TOTAL	10.508.748	1.857.791.859,77	100,00%

(1) En la caja de ahorro a la vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de setiembre G.493.501.673.- Guaranies cuatrocientos noventa y tres millones quinientos mil seiscientos setenta y tres.

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

Tipo de Cambio: G. 5.656,58- 29-09-2017 - Fuente: BCP



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



**PROMEDIO DE PLAZOS CDA - BONOS
AL 30/09/2017**

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

GUARANIES

MONTO GUARANIES	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
30.000.000.000	180	0,58%
330.000.000.000	365	6,36%
1.000.000.000.000	730	19,27%
378.000.000.000	1090	7,28%
365.000.000.000	1460	7,03%
3.087.069.000.000	1825	59,48%
5.190.069.000.000		100,00%

1498 Prom. en días | **PROMEDIO EN AÑOS 4,10**

DÓLARES AMERICANOS

MONTO USD	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
250.000,00	180	0,21%
4.223.000,00	365	3,48%
32.120.000,00	730	26,47%
3.000.000,00	1090	2,47%
6.000.000,00	1460	4,94%
73.683.900,00	1825	60,72%
2.081.750,00	3652	1,72%
121.358.650,00		100,00%

1601 Prom. en días | **PROMEDIO EN AÑOS 4,39**

Fuente: Sistema Saif 30/09/2017

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

GUARANIES

MONTO GUARANIES	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
30.000.000.000	180	0,58%
330.000.000.000	365	6,36%
1.000.000.000.000	730	19,27%
378.000.000.000	1090	7,28%
365.000.000.000	1460	7,03%
3.087.069.000.000	1825	59,48%
5.190.069.000.000		100,00%

1498 Prom. en días | **PROMEDIO EN AÑOS 4,10**

DÓLARES AMERICANOS

MONTO USD	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
250.000,00	180	0,21%
4.223.000,00	365	3,48%
32.120.000,00	730	26,47%
3.000.000,00	1090	2,47%
6.000.000,00	1460	4,94%
73.683.900,00	1825	60,72%
2.081.750,00	3652	1,72%
121.358.650,00		100,00%

1601 Prom. en días | **PROMEDIO EN AÑOS 4,39**

Fuente: Sistema Saif 30/09/2017

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES **5,28 AÑOS**
PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD **4,39 AÑOS**



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

**INFORME MENSUAL DE LAS INVERSIONES
FINANCIERAS
SETIEMBRE 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 setiembre es de 9,87 %.

COLOCACIONES EN CDA - GUARANIES	En millones de Guaraníes
ENTIDADES BANCARIAS	5.143.969
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	760.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.038.969
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	726.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	758.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	453.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	386.000
GNB PARAGUAY S.A.	250.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	207.000
BANCO AMAMBAY S.A.	58.000
BANCO ATLAS S.A.	130.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	151.000
BANCOP S.A.	123.000
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	31.600
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	24.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	7.600
TOTAL	5.190.069

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

SETIEMBRE 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 setiembre es de **5,97%**.

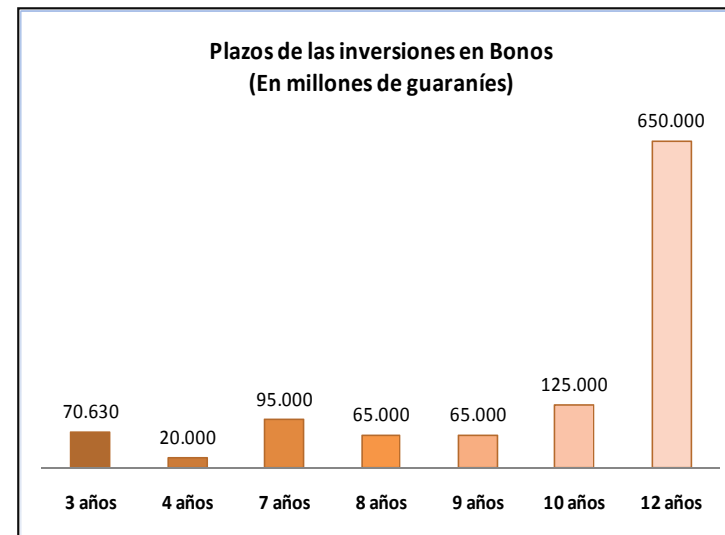
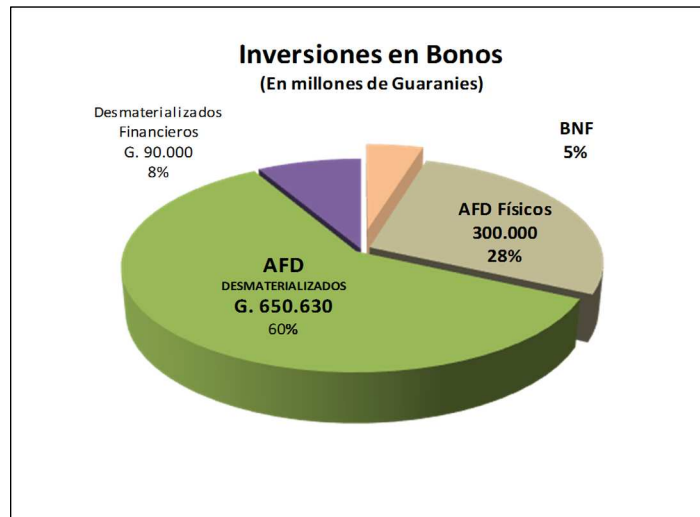
COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS

ENTIDADES BANCARIAS	116.149.150,00
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	36.730.150,00
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	39.620.000,00
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.	5.550.000,00
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./CEFISA	5.009.500,00
FINEXPAR S.A.E.C.A.	200.000,00
TOTAL	121.358.650,00

* Los montos expuestos incluyen únicamente el capital

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

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	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.

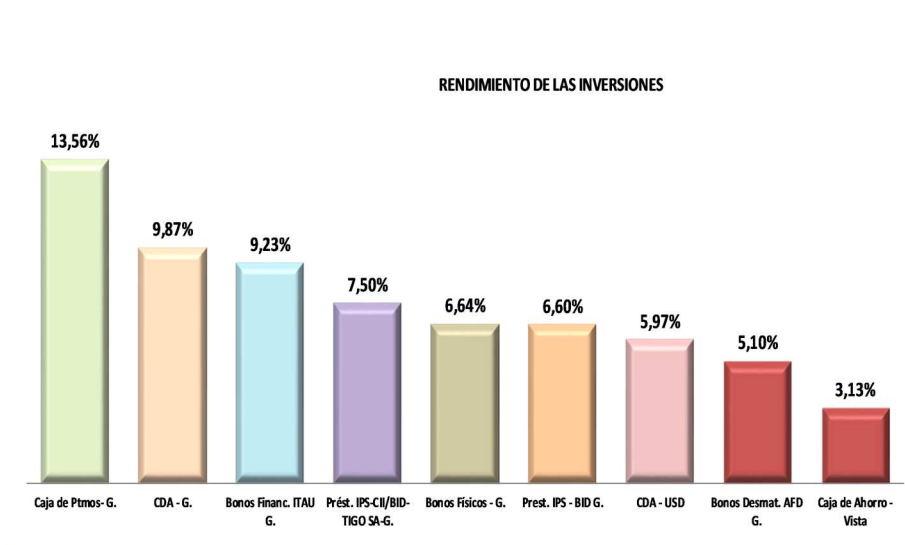
Y

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



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	Solventa
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
Bancop S.A.	A-py	Fuerte (+)	Feller Rate
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	BBB+py	Sensible (-)	Solventa

FINANCIERAS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Financiera Río S.A.E.C.A.	A-py	Fuerte (+)	Solventa
Solar de Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	BBB+py	Estable	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

Fuente Pagina web Banco Central del Paraguay - 30/09/2017

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%
Bancop S.A.	1,93%
Banco Amambay S.A.	1,98%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2,28%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,95%
Banco Regional S.A.E.C.A.	2,98%
Banco Itaú Paraguay S.A.	3,05%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3,10%
Banco Nacional de Fomento	3,44%
Banco Continental S.A.E.C.A.	4,10%
Banco Atlas S.A.	4,83%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	5,47%
Interfisa Banco	5,86%
Banco de la Nación Argentina	6,30%
Visión Banco S.A.E.C.A.	6,48%
Banco Do Brasil S.A.	7,07%
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	7,67%

FINANCIERAS	PORCENTAJE
Financiera Río S.A.E.C.A.	4,89%
Financiera Paraguayo - Japonesa S.A.E.C.A.	5,25%
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	5,43%
Finexpar S.A.E.C.A.	5,50%
Tú Financiera S.A.	8,78%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	12,16%

Fuente Pagina web Banco Central del Paraguay -30/09/2017

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



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



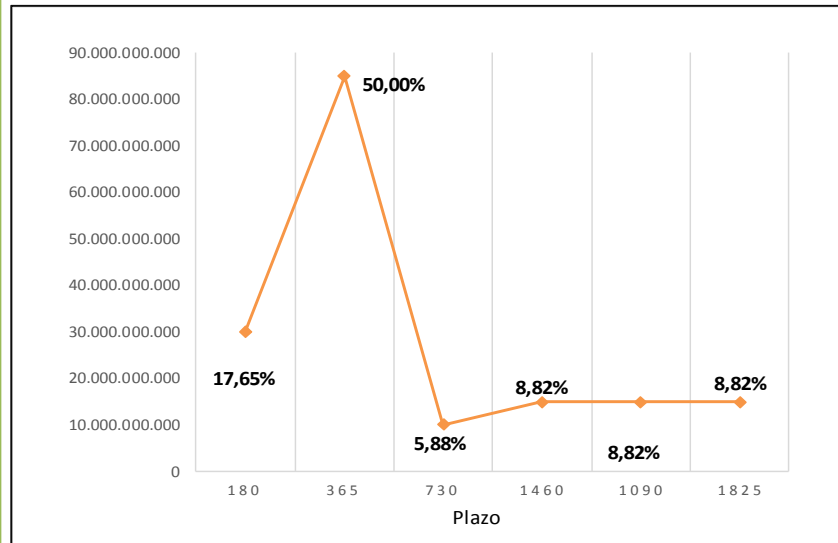
INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

COLOCACIONES FINANCIERAS

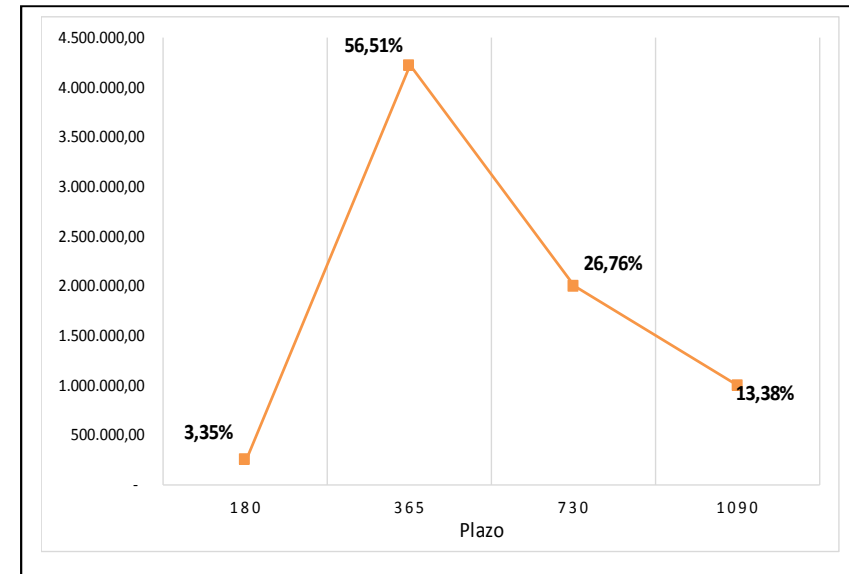
COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2017

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 AGOSTO 2017 (EN MILLONES DE G.)	MONTO FONDO JUBILACIONES Y PENSIONES	EJECUTADO	LIMITE PLAN ANUAL 2017
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	5.876.544	9.583.042	61,32%	90%
OPERACIÓN CON BONOS	1.090.630	9.583.042	11,38%	30%
PRESTAMOS A JUBILADOS Y FUNCIONARIOS	1.050.758	9.583.042	10,96%	30%
PROGRAMA DE CREDITO CORPORATIVO DEL BID	455.000	9.583.042	4,75%	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.

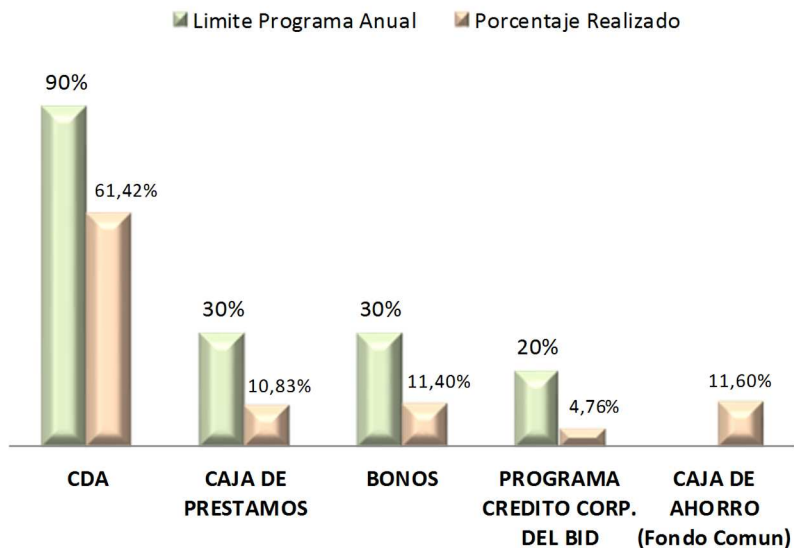
Actualmente existe un Encargo Fiduciario entre la AFD y el IPS, por los Préstamos y Fianza entre el IPS, el BID y las entidades financieras.



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

LIMITE DE LA CARTERA DE INVERSIONES POR MODALIDAD

POSICIÓN DE LAS INVERSIONES



PRÉSTAMO CON FIANZA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – ENTIDADES FINANCIERAS

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.-

PRÉSTAMO CON FIANZA DE LA CII/BID - IPS – ENTIDADES PRIVADAS

PRESTAMO Y FIANZA CII/BID – IPS TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.

INTERES	7,50%
PLAZO	5 años
MONTO CAPITAL G.	367.000.0000.000.-

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)

dpto.inversiones@ips.gov.py
