



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



BOLETÍN MENSUAL FEBRERO



DIRECCIÓN DE INVERSIONES 2018



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



DETALLE DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL 28/02/2018

MONTO EN GUARANÍES ESTÁN EXPRESADO EN MILLONES

DESCRIPCIÓN	CDA		CAJA DE AHORRO VISTA		CTA.CTE. GUARANÍES	BONOS GUARANÍES PLAZO PROM: 7 AÑOS PLAZO MAX: 12 AÑOS	PRÉSTAMO Y FIANZA BID/CI G. PLAZO: 5 AÑOS	CONTRATO FIDUCIARIO- FONDO DE SALUD	CAJA DE PRÉSTAMOS GUARANÍES	ALQUILERES GUARANÍES	TOTAL RECURSOS EN MILLONES DE GUARANÍES	LÍMITE SEGÚN PE- GUARANÍES	TOTAL RECURSOS EN DÓLARES AMERICANOS	TOTAL RECURSOS G. Y USD EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS	TOTAL RECURSOS G. Y USD EXPRESADO EN MILLONES DE GUARANÍES	PORCENTAJE DE INVERSIÓN CON RELACIÓN AL TOTAL
	GUARANÍES PLAZO PROM: 1026 días PLAZO MAX: 1825 días	DÓLARES AMERICANOS PLAZO PROM: 1632 días PLAZO MAX: 1825 días	GUARANÍES	DÓLARES AMERICANOS												
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	556.000	0,00	1.084.159	14.385,26	815	90.000	0	0	0	0	1.730.974	17,31%	14.385,26	312.590.414,56	1.731.054	16,08
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.046.569	36.730.150,00	46.807	2.091,84	318	0	44.000	0	0	0	1.137.695	11,37%	36.732.241,84	242.174.999,57	1.341.109	12,46
BBVA S.A.	588.000	0,00	630.815	0,00	21	0	0	0	0	0	1.218.836	12,19%	0,00	220.095.124,96	1.218.836	11,32
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	648.500	12.500.000,00	101.412	26,56	50	0	0	0	0	0	749.962	7,50%	12.500.026,56	147.926.796,36	819.185	7,61
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000	0,00	51.963	43.825.728,70	32	50.000	0	0	0	0	351.995	3,52%	43.825.728,70	107.388.377,38	594.692	5,52
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	463.000	6.341.000,00	0	0,00	21	0	44.000	0	0	0	507.021	5,07%	6.341.000,00	97.897.828,05	542.136	5,03
GNB PARAGUAY S.A.	377.000	9.425.000,00	103.398	0,00	0	0	0	0	0	0	480.398	4,80%	9.425.000,00	96.174.420,84	532.592	4,95
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	177.000	2.000.000,00	111.113	0,00	5	0	26.300	0	0	0	314.418	3,14%	2.000.000,00	58.777.020,84	325.494	3,02
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	145.000	4.083.000,00	97	0,00	5.063	0	0	0	0	0	150.159	1,50%	4.083.000,00	31.198.501,37	172.770	1,60
BANCOP S.A.	62.000	5.300.000,00	63.326	0,00	7	0	0	0	0	0	125.333	1,25%	5.300.000,00	27.932.482,86	154.684	1,44
BANCO ATLAS S.A.	130.000	100.000,00	11.214	1.915,78	5	0	0	0	0	0	141.219	1,41%	101.915,78	25.603.002,25	141.784	1,32
CITIBANK N.A. Sucursal Paraguay	0	0,00	131.853	10.103,90	45	0	0	0	0	0	131.898	1,32%	10.103,90	23.827.962,82	131.954	1,23
BANCO BASA S.A.	113.000	0,00	1.430	2.931,11	605	0	0	0	0	0	115.035	1,15%	2.931,11	20.775.789,91	115.052	1,07
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	50.000	8.100.000,00	9.945	0,00	10	0	0	0	0	0	59.955	0,60%	8.100.000,00	18.926.551,08	104.811	0,97
BANCO DO BRASIL	0	0,00	50.182	0,00	0	0	0	0	0	0	50.182	0,50%	0,00	9.061.775,89	50.182	0,47
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	23.000	4.600.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	23.000	0,23%	4.600.000,00	8.753.296,36	48.474	0,45
FINANCIERA RÍO S.A.E.C.A./CEFISA	0	5.009.500,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	5.009.500,00	5.009.500,00	27.741	0,26
TU FINANCIERA S.A.	8.500	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	8.500	0,08%	0,00	1.534.913,87	8.500	0,08
SOLAR S.A.E.C.A.	5.000	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	5.000	0,05%	0,00	902.890,51	5.000	0,05
FINEXPAR S.A.E.C.A.	1.000	200.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	1.000	0,01%	200.000,00	380.578,10	2.108	0,02
EL COMERCIO FINANCIERA S.A.E.C.A.	0	0,00	42	0,00	0	0	0	0	0	0	42	0,00%	0,00	7.592,14	42	0,00
CAJA DE PRÉSTAMO (1)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	1.057.733	0	1.057.733	0,00%	0,00	191.003.463,16	1.057.733	9,82
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO - BONOS (2)	0	0,00	0	0,00	0	950.000	0	0	0	0	950.000	9,50%	0,00	171.549.197,60	950.000	8,82
ALQUILERES (3)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	779	0	0,00%	0,00	0,00	0	0,00
TIGO S.A.	0	0,00	0	0,00	0	0	367.000	0	0	0	367.000	0,00%	0,00	66.272.163,70	367.000	3,41
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD	0	0,00	0	0,00	0	0	0	324.500	0	0	324.500	0,00%	0,00	58.597.594,34	324.500	3,01
TOTALES	4.643.569	94.388.650,00	2.397.759	43.857.183,15	6.996	1.090.000	481.300	324.500	1.057.733	779	10.001.857		138.245.833,15	1.944.362.238,51	10.767.431	100,00

(1) Los datos consignados en Caja de Préstamos corresponden al mes de FEBRERO 2018, cartera correspondiente a Jubilados y Funcionarios

(2) Bonos AFD Materializados y Desmaterializados

(3) Alquileres: En Caja de Ahorro a la Vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de ENERO/2018

Tipo de Cambio: G 5.537,77 - 02/03/2018

Datos: Posición Financiera 02/03/2018

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



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL
28/02/2018

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Monto Total de las Inversiones en G. y USD Expresado en Guaraníes	Monto Total de las Inversiones en G. y USD. Expresado en Dólares Americanos	% Participación
CDA - G.	4.643.569	838.526.879,95	43,13%
CDA - USD	522.703	94.388.650,00	4,85%
CUENTAS COMBINADAS - G. (*)	2.397.759	432.982.776,30	22,27%
CTA. CTE. - G.	6.996	1.263.318,77	0,06%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	242.871	43.857.183,15	2,26%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G.	1.057.733	191.003.463,16	9,82%
BONOS - G.	1.090.000	196.830.131,98	10,12%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	481.300	86.912.240,85	4,47%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	324.500	58.597.594,34	3,01%
TOTAL	10.767.431	1.944.362.238,51	100,00%

(*) En Caja de Ahorro a la Vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de febrero G.779.426.335.- (Guaraníes setecientos setenta y nueve millones cuatrocientos veinte y seis mil trescientos treinta y cinco)

Tipo de Cambio: G. 5537,77- 02-03-2018 - Fuente: BCP



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



PROMEDIO DE PLAZOS

AL 28/02/2018

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

GUARANÍES

MONTO GUARANÍES	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
414.500.000.000	180	8,93%
179.000.000.000	365	3,85%
220.000.000.000	730	4,74%
368.000.000.000	1090	7,92%
375.000.000.000	1460	8,08%
3.087.069.000.000	1825	66,48%
4.643.569.000.000		100,00%

PROMEDIO EN DÍAS 1.531 PROMEDIO EN AÑOS 4,19

DÓLARES AMERICANOS

MONTO USD	PLAZO DE COLOCACIONES EN DÍAS	%
6.623.000,00	365	7,02%
3.000.000,00	730	3,18%
3.000.000,00	1090	3,18%
6.000.000,00	1460	6,36%
73.683.900,00	1825	78,06%
2.081.750,00	3652	2,21%
94.388.650,00		100,00%

PROMEDIO EN DÍAS 1.640 PROMEDIO EN AÑOS 4,49

**PRÉSTAMO Y FIANZA IPS - BID/CII
BANCOS: SUDAMERIS, CONTINENTAL Y FAMILIAR**

MONTO	AÑOS	%
44.000.000.000	5	38,50%
44.000.000.000	5	38,50%
26.300.000.000	5	23,01%
114.300.000.000		

PROMEDIO DE PLAZOS 5 AÑOS

**PRÉSTAMO Y FIANZA IPS - CII/BID
TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.**

MONTO	AÑOS	%
367.000.000.000	5	100
367.000.000.000		

PROMEDIO DE PLAZOS 5 AÑOS

**BONOS - GUARANÍES
FÍSICOS - DESMATERIALIZADOS - FINANCIEROS**

MONTO	AÑOS	%
70.000.000.000	3	6,42%
20.000.000.000	4	1,83%
95.000.000.000	7	8,72%
65.000.000.000	8	5,96%
65.000.000.000	9	5,96%
125.000.000.000	10	11,47%
650.000.000.000	12	59,63%
1.090.000.000.000		100,00%

PROMEDIO DE PLAZOS 7 AÑOS

FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD

MONTO	AÑOS	%
324.500.000.000	20	100
324.500.000.000		

PROMEDIO DE PLAZOS 20 AÑOS

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES

8,24 AÑOS

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD

4,49 AÑOS

FUENTE: SAIF 02/03/2018

**INFORME MENSUAL DE LAS
INVERSIONES FINANCIERAS**

FEBRERO 2018

**CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN
GUARANÍES**

- a. La inversión en la modalidad de CDA en guaraníes, se encuentra diversificada en **plazos de 180, 365, 730, 1090, 1460 y 1825 días.**
- b. La rentabilidad de las inversiones en CDA guaraníes correspondiente al mes de febrero es de 9,67 %.

COLOCACIONES EN CDA - GUARANÍES

En millones de Guaraníes

ENTIDADES BANCARIAS

4.593.969

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.038.969
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	648.500
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	588.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	556.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	463.000
GNB PARAGUAY S.A.	377.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	250.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	177.000
BANCO ATLAS S.A.	130.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	117.500
BANCO BASA S.A	113.000
BANCOP S.A.	62.000
INTERFISA BANCO S.AE.C.A.	50.000
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	23.000
CITIBANK NA SUC. PARAGUAY	0

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.	27.500
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	7.600

TOTAL

4.643.569

C
D
A
G
U
A
R
A
N
Í
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**

FEBRERO 2018

**CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN DÓLARES
AMERICANOS**

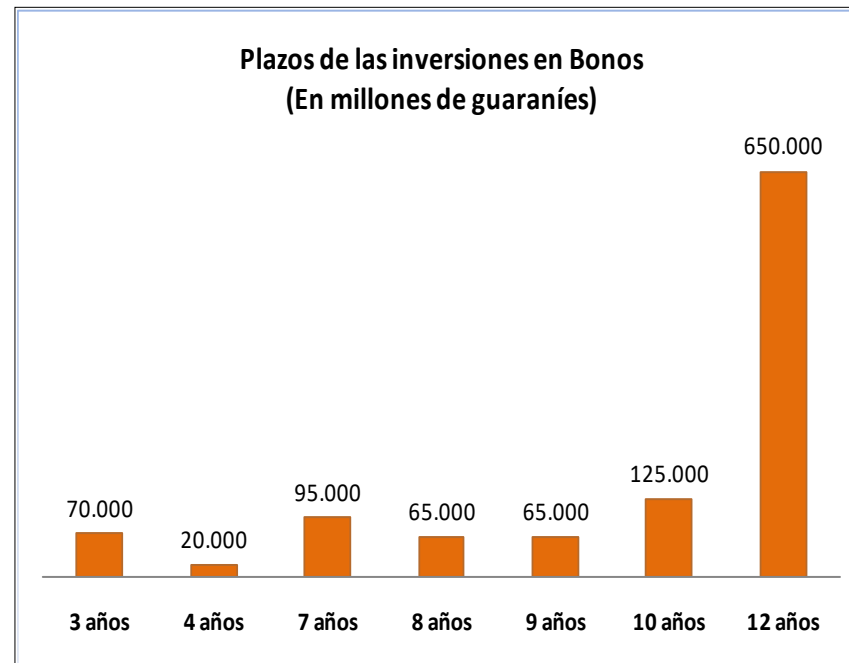
- c. La inversión en la modalidad de CDA en dólares americanos, se encuentra diversificada en *plazos de 365, 730, 1090, 1460, 1825 y 3652 días.*
- d. El rendimiento de las inversiones en CDA dólares americanos correspondiente al mes de febrero es de **6,27%**.

COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS

ENTIDADES BANCARIAS	89.179.150,00
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	36.730.150,00
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	12.500.000,00
GNB PARAGUAY S.A.	9.425.000,00
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	8.100.000,00
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	6.341.000,00
BANCOP S.A.	5.300.000,00
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	4.600.000,00
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
ENTIDADES FINANCIERAS	5.209.500,00
FINANCIERA RIO S.A.E.C.A./CEFISA	5.009.500,00
FINEXPAR S.A.E.C.A.	200.000,00
TOTAL	94.388.650,00

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 2017 (4,50%) + 3,50% = 8,00% 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 2016 (3,90%)+ 2% = 5,90% 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 2017 (4,50%) + 3% = 7,50% 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 2017 (4,50%) + 3% = 7,50% vigente.

Bonos Financieros – Banco Itaú - Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 20/10/2015. (TASA FIJA)

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

**Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (4ta operación) - 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 (3,90%) + 2% = 5,90 % vigente.

B
O
N
O
S

B
O
N
O
S

Bonos Financieros – Banco Itaú - *Modalidad: Desmaterializados* – Fecha de Emisión: 17/11/2015 (TASA FIJA)

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 (TASA FIJA)

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

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (5ta operación) - *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

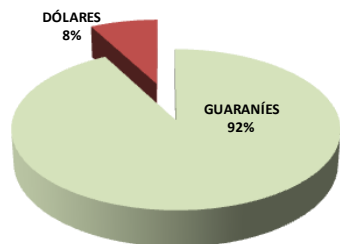
G.

Y

U
S
D

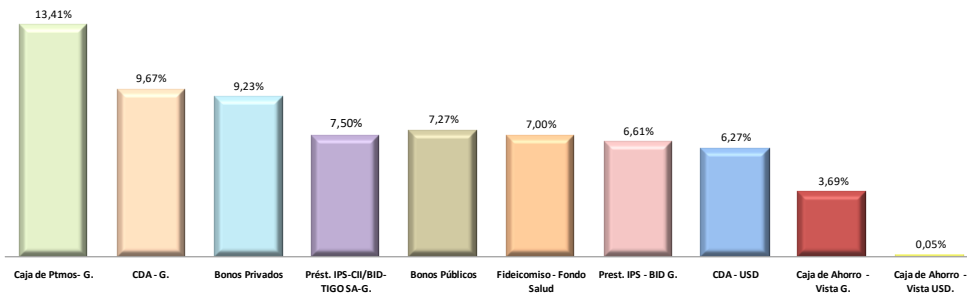
PARTICIPACIÓN DE LAS INVERSIONES EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.

POSICIÓN DE LAS INVERSIONES



RENDIMIENTOS PROMEDIO PONDERADO POR INSTRUMENTO EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.

RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES



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



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



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

CALIFICACIONES

CALIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

BANCOS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Citibank N.A.	AAAp	Estable	Solventa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	AAAp	Estable	Feller Rate
Banco Do Brasil S.A.	AAAp	Sensible (-)	Feller Rate
Banco Itaú Paraguay S.A.	AAAp	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	Feller Rate
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Banco Basa 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 Finanzas S.A.E.C.A.	BBB+py	Estable	Solventa
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	BBB+py	Fuerte(+)	Solventa
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	BBB-py	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 - 28/02/2018

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.	1,67%
Banco Basa S.A.	2,02%
Banco Regional S.A.E.C.A.	2,29%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2,47%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,53%
Banco Continental S.A.E.C.A.	2,75%
Banco Itaú Paraguay S.A.	3,11%
Banco Nacional de Fomento	3,16%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	3,40%
Banco Do Brasil S.A.	4,25%
Banco Atlas S.A.	4,47%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	4,92%
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	5,01%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	5,33%
Visión Banco S.A.E.C.A.	5,88%
Banco de la Nación Argentina	5,99%

FINANCIERAS	PORCENTAJE
Financiera Río S.A.E.C.A.	4,06%
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	4,47%
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	4,60%
Finexpar S.A.E.C.A.	4,86%
Tú Financiera S.A.	9,33%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	10,36%

Fuente Pagina web Banco Central del Paraguay - 28/02/2018

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%.

MOROSIDAD



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL



COLOCACIONES FINANCIERAS AÑO 2018

CDA GUARANÍES

COLOCACIONES FINANCIERAS

LLAMADO	RESOLUCIÓN	FECHA R.C.A.	ENTIDAD FINANCIERA	GUARANÍES			DÓLARES			PAGO DE INTERESES
				MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	
05/2017	CA 074-013/17 AUTORIZA LLAMADO CA 002-018/18 ADJUDICACION	19/10/2017	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	10.000.000.000	1.460	9,65%	-			TRIMESTRAL
			INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	10.000.000.000	1.090	9,15%	-			TRIMESTRAL
		10/01/2018	BBVA PARAGUAY S.A.	50.000.000.000	365	7,26%	-			TRIMESTRAL
			BBVA PARAGUAY S.A.	50.000.000.000	180	5,15%	-			TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	70.000.000.000	180	5,31%	-			TRIMESTRAL
			BANCO GNB PARAGUAY S.A.	100.000.000.000	180	5,18%	-			TRIMESTRAL
TOTALES				290.000.000.000						

TOTAL COLOCADO AÑO 2018	290.000.000.000
--------------------------------	------------------------



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

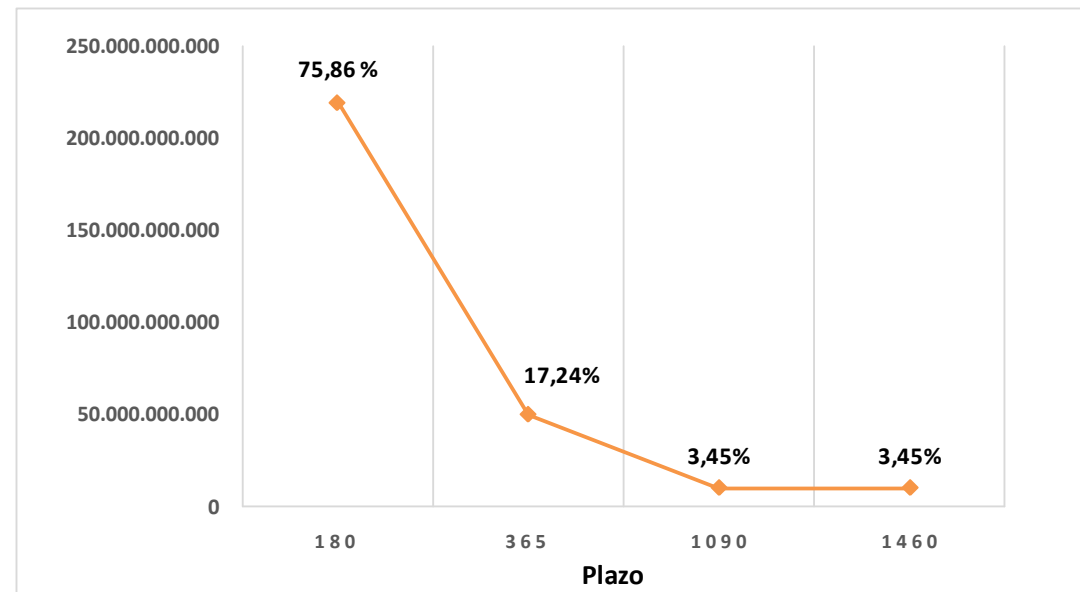
C
O
L
O
C
A
C
I
O
N
E
S

F
I
N
A
N
C
I
E
R
A
S

COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2018

CDA GUARANÍES

Distribución % de las colocaciones en Guaraníes
Por plazo





LÍMITES DE CADA INSTRUMENTO DE INVERSIÓN SEGÚN PROGRAMA ANUAL DE INVERSIONES

DESCRIPCIÓN	MONTO A FEBRERO 2018 (EN MILLONES DE GUARANIES)	MONTO FONDO JUBILACIONES Y PENSIONES	EJECUTADO	LIMITE PLAN ANUAL 2017
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	5.166.272	9.959.341	51,87%	90%
OPERACIÓN CON BONOS	1.090.000	9.959.341	10,94%	30%
PRESTAMOS A JUBILADOS Y FUNCIONARIOS	1.057.733	9.959.341	10,62%	30%
PROGRAMA DE CREDITO CORPORATIVO DEL BID	481.300	9.959.341	4,83%	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.

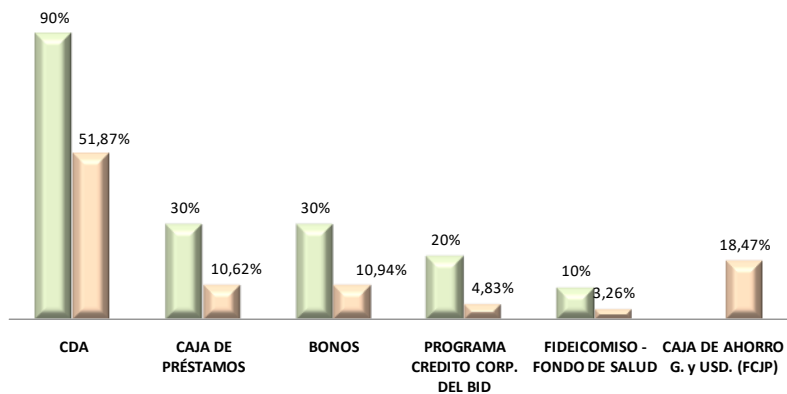


INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

LIMITE DE LA CARTERA DE INVERSIONES POR MODALIDAD

POSICIÓN DE LAS INVERSIONES

■ Limite Programa Anual ■ Porcentaje Realizado



PRÉSTAMO CON FIANZA DEL BID/CII - IPS – ENTIDADES FINANCIERAS

PRESTAMO Y FIANZA ENTIDADES FINANCIERAS		
SUDAMERIS BANK	44.000.000.000	6,55
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	44.000.000.000	6,65
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	26.300.000.000	6,65
TOTAL	114.300.000.000	6,61

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

**PRÉSTAMO Y FIANZA CII/BID– IPS
 TELEFÓNICA 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)

dptoinversiones@ips.gov.py
