



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETÃ REKUÁI  
GOBIERNO NACIONAL

*Paraguay  
de la gente*

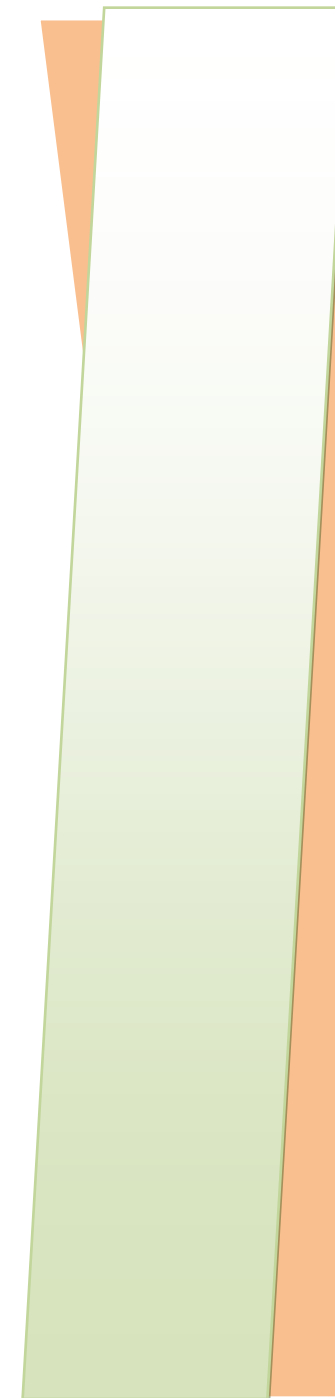
# BOLETÍN MENSUAL



## **DIRECCIÓN DE INVERSIONES**

DEPARTAMENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

**ENERO 2019**





INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

**TETĀ REKUĀI**  
**GOBIERNO NACIONAL**

Paraguay  
de la gente

**RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL**

AL 31/01/2019

DESCRIPCIÓN	CDA		CAJA DE AHORRO VISTA		CTA.CTE. GUARANÍES	BONOS GUARANÍES Plazo Prom: 7 AÑOS Plazo Max: 15 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	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: 1715 días Plazo Max: 2190 días	DÓLARES AMERICANOS Plazo Prom: 1593 días Plazo Max: 3652 días	GUARANÍES	DÓLARES AMERICANOS											
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	428.000	0,00	1.196.532	0,00	15	0	0	0	0	0	1.624.547	0,00	268.532.604,70	1.624.547	13,73%
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	856.569	32.884.150,00	305.555	1.157.091,84	229	0	36.667	0	0	0	1.199.020	34.041.241,84	232.235.576,56	1.404.960	11,88%
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	730.000	0,00	586.754	0,00	3.362	20.000	0	0	0	0	1.340.115	0,00	221.516.888,30	1.340.115	11,33%
CAJA DE PRÉSTAMOS (1)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	1.262.019	0	1.262.019	0,00	208.607.910,71	1.262.019	10,67%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	621.000	12.500.000,00	402.848	26,56	11	0	0	0	0	0	1.023.859	12.500.026,56	181.740.743,46	1.099.481	9,29%
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO - BONOS (2)	0	0,00	0	0,00	0	950.000	0	0	0	0	950.000	0,00	157.032.060,99	950.000	8,03%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	400.000	0,00	244.705	738.420,97	20	50.000	0	0	0	0	694.725	738.420,97	115.574.290,83	699.192	5,91%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	438.000	2.427.400,00	90.000	0,00	0	0	36.667	0	0	0	564.667	2.427.400,00	95.765.075,13	579.352	4,90%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - BANCO ATLAS S.A.	0	0,00	0	0,00	0	0	0	554.500	0	0	554.500	0,00	91.657.134,55	554.500	4,69%
BANCO BASA S.A.	113.000	59.300.000,00	0	2.931,11	417	0	0	0	0	0	113.417	59.302.931,11	78.050.472,13	472.184	3,99%
TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A	0	0,00	0	0,00	0	0	367.000	0	0	0	367.000	0,00	60.663.964,61	367.000	3,10%
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	120.000	2.000.000,00	150.563	0,00	5	55.000	26.300	0	0	0	351.868	2.000.000,00	60.162.711,79	363.968	3,08%
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	135.000	6.248.000,00	150.724	0,00	0	0	0	0	0	0	285.724	6.248.000,00	53.477.227,42	323.522	2,74%
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	108.000	5.200.000,00	82.192	0,00	7	0	0	0	0	0	190.199	5.200.000,00	36.639.329,37	221.658	1,87%
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	110.000	4.083.000,00	43	0,00	14.336	0	0	0	0	0	124.380	4.083.000,00	24.642.591,10	149.081	1,26%
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	50.000	6.100.000,00	10.350	0,00	10	0	0	0	0	0	60.360	6.100.000,00	16.077.341,40	97.263	0,82%
BANCO ATLAS S.A.	70.000	705.000,00	10.643	1.156.923,48	5	0	0	0	0	0	80.648	1.861.923,48	15.192.828,02	91.912	0,78%
CITIBANK N.A	0	0,00	65.515	10.565,93	45	0	0	0	0	0	65.560	10.565,93	10.847.464,17	65.624	0,55%
BANCO DO BRASIL S.A.	0	0,00	51.446	0,00	0	0	0	0	0	0	51.446	0,00	8.503.870,70	51.446	0,43%
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	23.000	4.600.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	23.000	4.600.000,00	8.401.828,84	50.829	0,43%
FINANCIERA RÍO S.A.E.C.A./CEFISA	0	5.009.500,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	5.009.500,00	5.009.500,00	30.306	0,26%
CORPORACION INTERAMERICANA DE INVERSIONES - CII-BIDINVEST	0	0,00	0	0,00	0	20.100	0	0	0	0	20.100	0,00	3.322.467,82	20.100	0,17%
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	5.000	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	5.000	0,00	826.484,53	5.000	0,04%
TU FINANCIERA S.A.	3.000	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	3.000	0,00	495.890,72	3.000	0,03%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	500	200.000,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	500	200.000,00	282.648,45	1.710	0,01%
EL COMERCIO FINANCIERA S.A.E.C.A.	0	0,00	108	0,00	0	0	0	0	0	0	108	0,00	17.817,76	108	0,00%
ALQUILERES (3)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	2.078	0	0,00	0,00	0	0,00%
<b>TOTALES</b>	<b>4.211.069</b>	<b>141.257.050</b>	<b>3.347.979</b>	<b>3.065.959,89</b>	<b>18.462</b>	<b>1.095.100</b>	<b>466.633</b>	<b>554.500</b>	<b>1.262.019</b>	<b>2.078</b>	<b>10.955.763</b>	<b>144.323.010</b>	<b>1.955.276.724,05</b>	<b>11.828.877</b>	<b>100%</b>

(1) Los datos consignados en Caja de Préstamos corresponden al mes de ENERO 2019, 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/2019

Tipo de Cambio: G 6,049,72 - 31/01/2019

Datos: Posición Financiera 01/02/2019

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

**RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL**

**AL**

**31/01/2019**

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

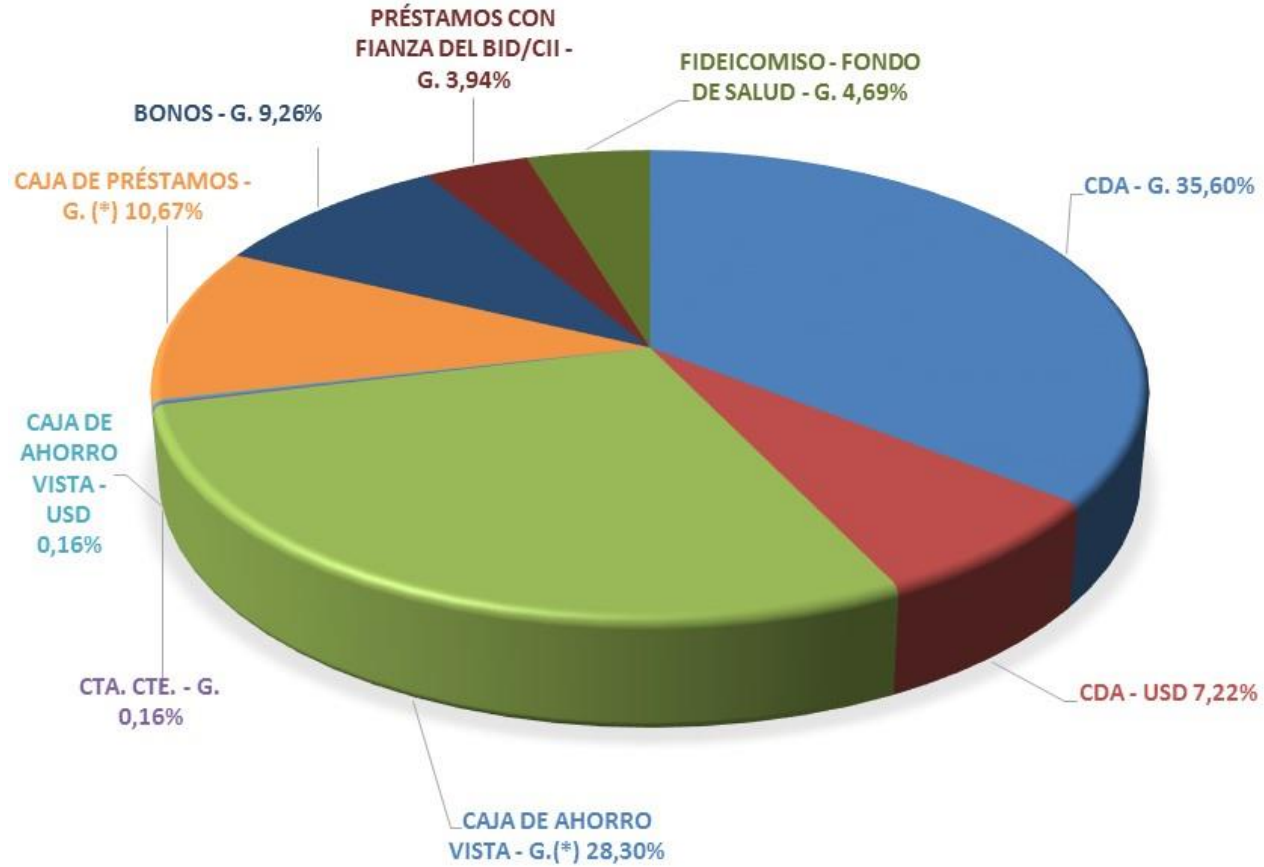
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>Monto Total de las Inversiones en G. y USD Expresado en Guaraníes</b>	<b>Monto Total de las Inversiones en G. y USD. Expresado en Dólares Americanos</b>	<b>% Participación</b>
CDA - G.	4.211.069	696.076.677,93	35,60%
CDA - USD	854.566	141.257.050,00	7,22%
CAJA DE AHORRO VISTA - G.(*)	3.347.979	553.410.518,93	28,30%
CTA. CTE. - G.	18.462	3.051.783,57	0,16%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	18.548	3.065.959,89	0,16%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G. (*)	1.262.019	208.607.910,71	10,67%
BONOS - G.	1.095.100	181.016.642,09	9,26%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	466.633	77.133.046,38	3,94%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	91.657.134,55	4,69%
<b>TOTALES</b>	<b>11.828.877</b>	<b>1.955.276.724,05</b>	<b>100%</b>

(\*) En Caja de Ahorro a la Vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de enero G. 2.078.490.094 - (Guaraníes dos mil setenta y ocho millones cuatrocientos noventa mil noventa y cuatro)

(\*) Datos mes de enero 2019

Tipo de Cambio: G. 6049,72 31/01/2019 - Fuente: BCP

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES POR INSTRUMENTOS Y % DE PARTICIPACIÓN



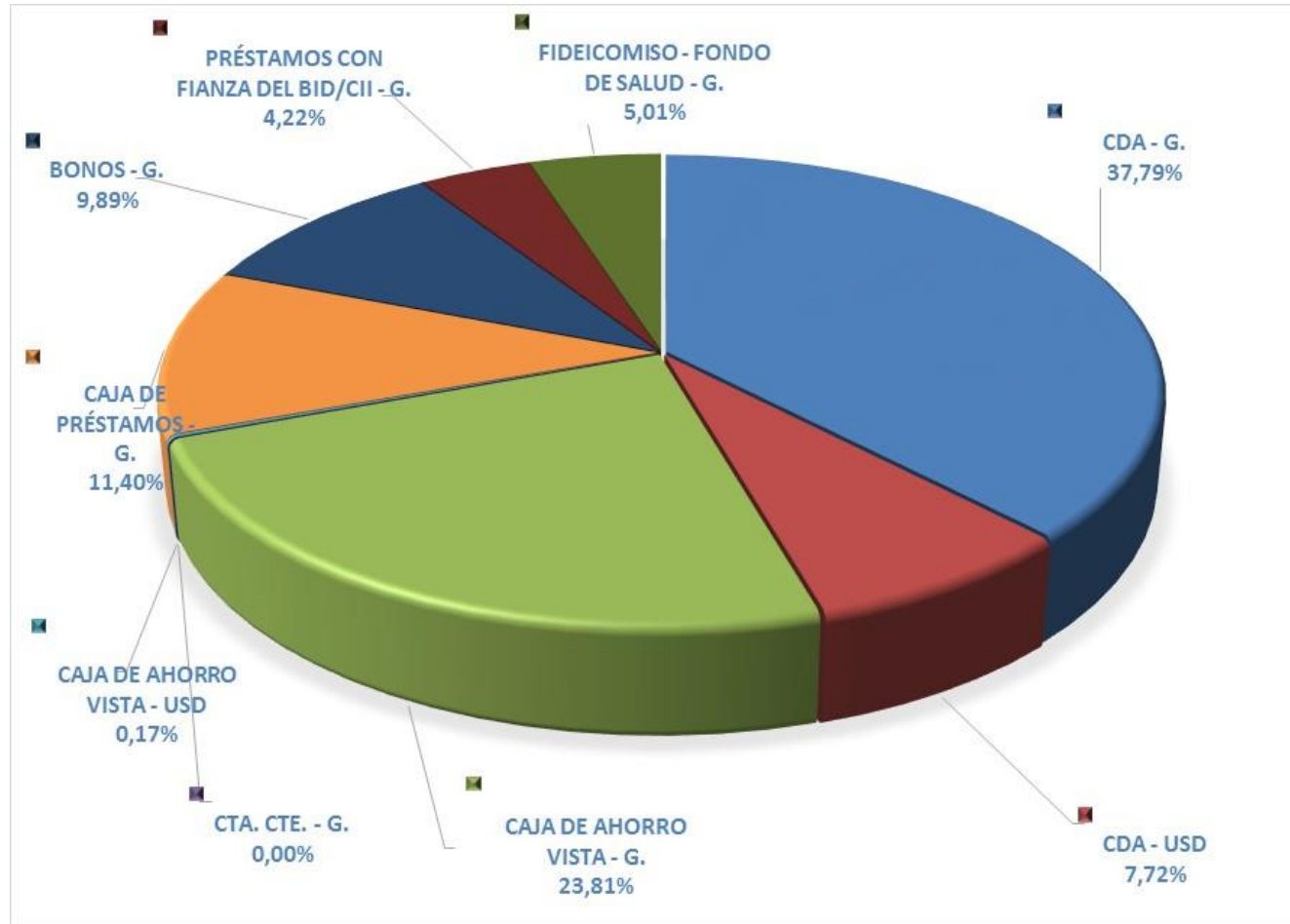
**RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL FCJP**

**AL  
31/1/2019**

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Monto Total de las Inversiones en G. y USD	Monto Total de las Inversiones en G. y USD. Expresado en	% Participación
	Expresado en Guaraníes	Dólares Americanos	
CDA - G.	4.182.569	691.365.716,10	37,79%
CDA - USD	854.566	141.257.050,00	7,72%
CAJA DE AHORRO VISTA - G.	2.635.316	435.609.651,00	23,81%
CTA. CTE. - G.	41	6.777,17	0,00%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	18.466	3.052.436,29	0,17%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G.	1.262.019	208.607.910,71	11,40%
BONOS - G.	1.095.100	181.016.642,09	9,89%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	466.633	77.133.046,38	4,22%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	91.657.134,55	5,01%
<b>TOTALES</b>	<b>11.069.211</b>	<b>1.829.706.364,28</b>	<b>100%</b>

**RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES POR INSTRUMENTOS Y % DE PARTICIPACIÓN DEL FCJP.**





INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETÁ REKUÁI  
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay  
de la gente

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO			
GUARANÍES			
MONTO GUARANÍES	Plazo colocaciones en días	Porcentaje de Participación	Interés Tasa Promedio Ponderado
0	30 días	0,00%	0,00%
5.000.000.000	60 días	0,12%	4,36%
300.000.000.000	90 días	7,17%	4,65%
50.000.000.000	180 días	1,20%	6,25%
50.000.000.000	365 días	1,20%	7,75%
31.500.000.000	730 días	0,75%	8,85%
123.000.000.000	1090 días	2,94%	10,23%
675.000.000.000	1460 días	16,14%	9,32%
2.748.069.000.000	1825 días	65,70%	10,12%
200.000.000.000	2190 días	4,78%	10,14%
<b>4.182.569.000.000</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO EN DÍAS 1066		PROMEDIO EN AÑOS 3	
DÓLARES AMERICANOS			
MONTO USD	Plazo colocaciones en días	Porcentaje de Participación	Interés Tasa Promedio Ponderado
0,00	365 días	0,00%	0,00%
2.000.000,00	730 días	1,42%	4,95%
3.000.000,00	1090 días	2,12%	5,03%
32.000.000,00	1460 días	22,65%	6,34%
68.470.300,00	1825 días	48,47%	6,74%
33.705.000,00	2190 días	23,86%	6,76%
2.081.750,00	3652 días	1,47%	3,00%
<b>141.257.050,00</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO EN DÍAS 1715		PROMEDIO EN AÑOS 5	

BONOS - GUARANÍES FÍSICOS - DESMATERIALIZADOS - FINANCIEROS			
MONTO	AÑOS (de la operación)	Porcentaje de Participación	
20.000.000.000	4 años	1,83%	
20.100.000.000	5 años	1,84%	
95.000.000.000	7 años	8,68%	
65.000.000.000	8 años	5,94%	
65.000.000.000	9 años	5,94%	
125.000.000.000	10 años	11,41%	
675.000.000.000	12 años	61,64%	
30.000.000.000	15 años	2,74%	
<b>1.095.100.000.000</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO DE PLAZOS		<b>8,5 AÑOS</b>	

FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD			
MONTO	AÑOS (de la operación)	Porcentaje de Participación	Tasa de Interés
324.500.000.000	20	50%	5,70%
230.000.000.000	20	50%	5,70%
<b>554.500.000.000</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO DE PLAZOS		<b>20 AÑOS</b>	

PRÉSTAMO Y FIANZA IPS - BID/CII BANCOS: SUDAMERIS, CONTINENTAL Y FAMILIAR			
MONTO	AÑOS ( de la operación)	Porcentaje de Participación	Tasa de Interés
36.666.666.667	5 años	36,80%	6,55%
36.666.666.667	5 años	36,80%	6,65%
26.300.000.000	5 años	26,40%	6,65%
<b>99.633.333.334</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO DE PLAZOS		<b>5 AÑOS</b>	

PRÉSTAMO Y FIANZA IPS - CII/BID TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.			
MONTO	AÑOS ( de la operación)	Porcentaje de Participación	Tasa de Interés
367.000.000.000	5	100%	7,50%
<b>367.000.000.000</b>		<b>100%</b>	
PROMEDIO DE PLAZOS		<b>5 AÑOS</b>	

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES

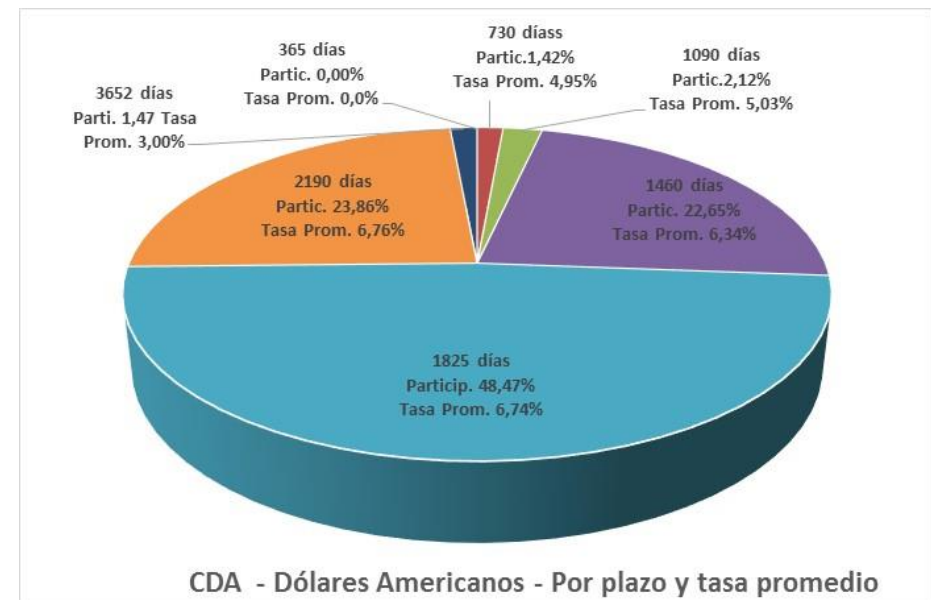
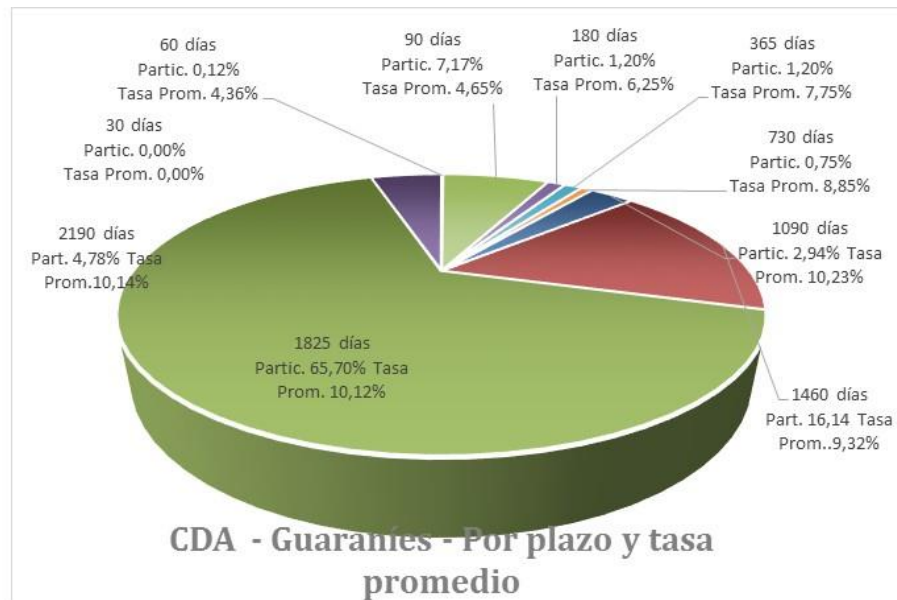
8,30 AÑOS

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD

4 AÑOS

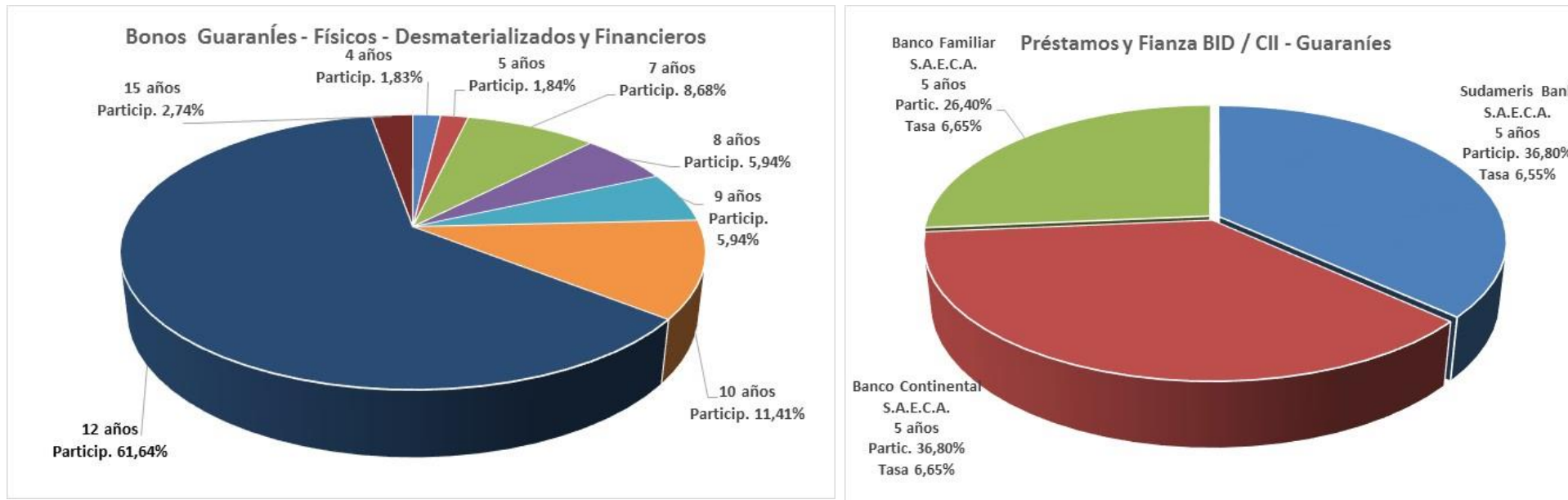
FUENTE: SAP 31/01/2019

**Distribución de colocaciones por plazo, % de participación y tasas promedio**  
**CDA**  
**Guaraníes y Dólares Americanos**





### Distribución de Colocaciones por plazo y tasas de interés Préstamo y Fianza – Bonos



## INFORME MENSUAL DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

ENERO 2019

### CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN GUARANÍES

- a. La inversión en la modalidad de CDA en guaraníes, se encuentra diversificada en **plazos de: 60,180,365, 730, 1090, 1460, 1825, 2190 días.**
- b. La rentabilidad de las inversiones en CDA guaraníes correspondiente al mes de enero es de **9,54%**.

#### COLOCACIONES EN CDA - GUARANÍES

En millones de Guaraníes

#### ENTIDADES BANCARIAS - CDA FCJP

**4.174.069**

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	856.569
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	621.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	428.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	730.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	438.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	400.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	120.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	120.000
BANCO BASA S.A.	113.000
BANCO ATLAS S.A.	70.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	96.500
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	108.000
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	50.000
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	23.000

#### ENTIDADES FINANCIERAS

**8.500**

TU FINANCIERA S.A.	3.000
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	5.000
FINEXPAR S.A.E.C.A.	500

#### CDA - FONDO CONTINGENCIA

**28.500**

VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	13.500
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	15.000

#### TOTAL

**4.211.069**

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



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**

**ENERO 2019**

**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: 730, 1090, 1460, 1825, 2190 y 3652 días.**
- d. El rendimiento de las inversiones en CDA dólares americanos correspondiente al mes de diciembre es de **6,64%**.

**COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS**

**ENTIDADES BANCARIAS**

**136.047.550,00**

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	32.884.150,00
BANCO BASA S.A	59.300.000,00
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	12.500.000,00
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	6.248.000,00
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	6.100.000,00
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	5.200.000,00
BANCO ITAPÚA S.A.E.C.A.	4.600.000,00
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	4.083.000,00
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	2.427.400,00
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	2.000.000,00
BANCO ATLAS S.A.	705.000,00

**ENTIDADES FINANCIERAS**

FINANCIERA RIO S.A.E.C.A./CEFISA	5.009.500,00
FINEXPAR S.A.E.C.A.	200.000,00

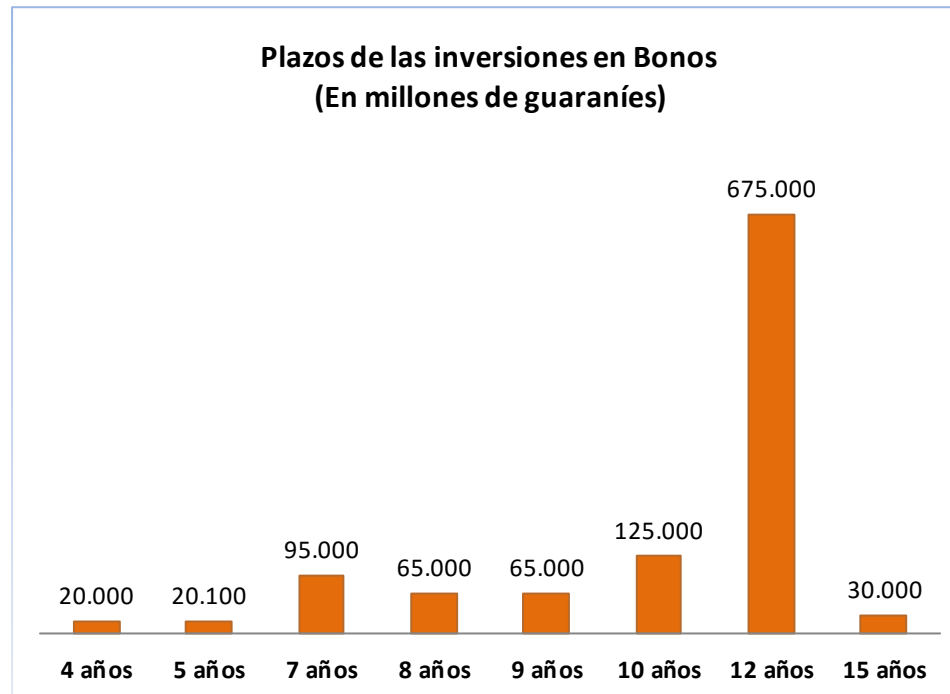
**TOTAL**

**5.209.500,00**

**141.257.050,00**

### **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

B  
O  
N  
O  
S

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

<b>MONTO CAPITAL G.</b>	<b>PLAZO</b>
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)**

<b>MONTO CAPITAL G.</b>	<b>COBRO CAPITAL GUARANIES</b>			
	<b>AÑO 7</b>	<b>AÑO 8</b>	<b>AÑO 9</b>	<b>AÑO 10</b>
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)**

<b>MONTO CAPITAL G.</b>	<b>COBRO CAPITAL GUARANIES</b>			
	<b>AÑO 7</b>	<b>AÑO 8</b>	<b>AÑO 9</b>	<b>AÑO 10</b>
G. 50.000.000.000.-	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	20.000.000.000



B  
O  
N  
O  
S

**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 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 2017 (4,50%) + 2% = 6,50 % vigente.

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 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
	2,00%

Tasa vigente: IPC año 2017 (4,50%) + 2% = 6,50 % vigente.

**Bonos Financieros - Banco Familiar SAECA - Vivienda - Modalidad: Desmaterializados - Fecha de Emisión: 09/08/2018**

Tasa Variable

MONTO CAPITAL	COBRO CAPITAL - AÑO 12
G.25.000.000.000.-	25.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 12
	2,00%

Tasa vigente: IPC año 2017 (4,50%) + 2% = 6,50 % vigente.

B  
O  
N  
O  
S

**Bonos Financieros - Banco Familiar SAECA - Infraestructura -Modalidad: Desmaterializados - Fecha de Emisión: 09/08/2018**

Tasa Variable

MONTO CAPITAL	COBRO CAPITAL - AÑO 15
G.30.000.000.000.-	30.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 15
	2,00%

Tasa vigente: IPC año 2017 (4,50%) + 3% = 7,50 % vigente.

**Bonos Financieros C.I.I.-BID Invest Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 18/12/2018 (TASA FIJA)**

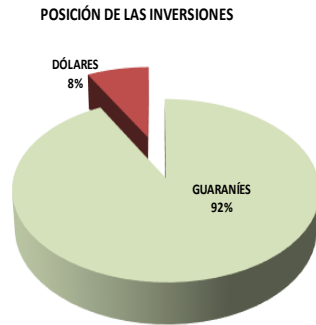
AÑO	MONTO CAPITAL	TASA FIJA
5	20.100.000.000	6,10%
<b>Total</b>	<b>20.100.000.000</b>	



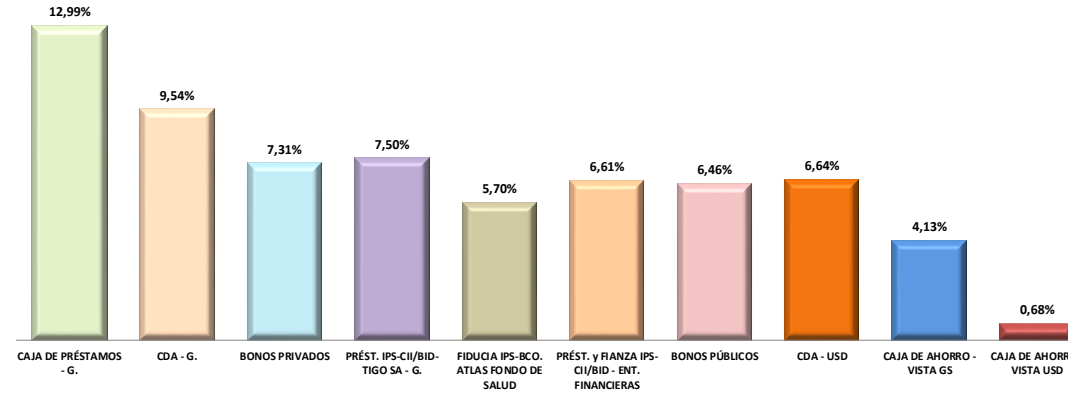


P  
A  
R  
T  
I  
C  
I  
P  
A  
C  
I  
Ó  
N  
G.  
Y  
U  
S  
D

**PARTICIPACIÓN DE LAS  
INVERSIONES EN GUARANÍES Y  
DÓLARES AMERICANOS.**



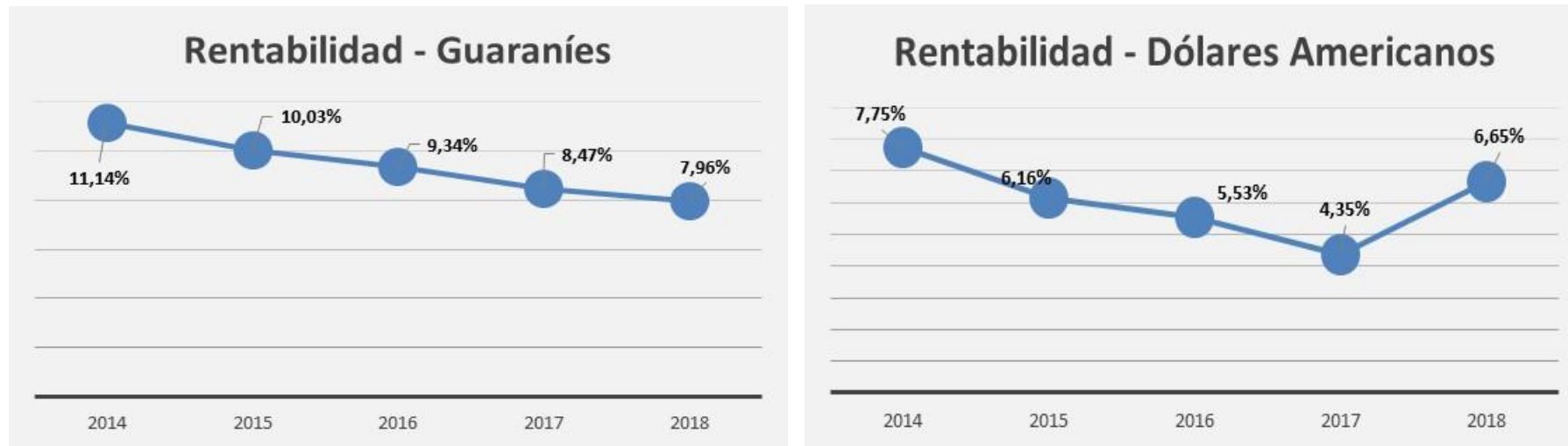
**RENDIMIENTOS PROMEDIO PONDERADO POR INSTRUMENTO  
EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.**



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

## RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES

Periodo 2014 al 2018





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

CALIFICACIONES

**CALIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS****CALIFICACIÓN ENTIDADES FINANCIERAS A DICIEMBRE 2018**

<b>BANCOS</b>	<b>Calificación</b>	<b>Tendencia</b>	<b>Calificadora Riesgo</b>
Banco Nacional de Fomento	AApy	Estable	Feller Rate
Banco de la Nación Argentina	Apy	Estable	Feller Rate
Banco GNB Paraguay S.A.	AA+py	Estable	Feller Rate
Banco Do Brasil S.A.	AA+py	Estable	Fix SCR
Citibank N.A.	AAApy	Estable	Solventa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	AAApy	Estable	Feller Rate
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Banco Itaú Paraguay S.A.	AAApy	Estable	Feller Rate
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA+py	Estable	Feller Rate
Banco Regional S.A.E.C.A.	AApy	Fuerte (+)	Feller Rate
Banco BASA S.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Visión Banco S.A.E.C.A.	Apy	Estable	Feller Rate
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	BBBpy	Sensible (-)	Solventa
Banco Familiar S.A.E.C.A.	Apy	Fuerte (+)	Feller Rate
Banco Atlas S.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Banco para la Comercialización y Producción S.A. - Bancop S.A.	Apy	Estable	Feller Rate
Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A. - Interfisa Banco	A+py	Estable	Solventa
<b>FINANCIERAS</b>	<b>Calificación</b>	<b>Tendencia</b>	<b>Calificadora Riesgo</b>
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	BBB-py	Estable	Feller Rate
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	BBB+py	Fuerte (+)	Solventa
Finexpar S.A.E.C.A.	BBBpy	Estable	Riskmétrica
Financiera Río S.A.E.C.A.	A-py	Fuerte (+)	Solventa
Tú Financiera S.A.	BBB+py	Estable	Solventa
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	BBB+py	Estable	Riskmétrica

**INDICE DE MOROSIDAD****INDICE DE MOROSIDAD  
DICIEMBRE 2018**

<b>BANCOS</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Citibank N.A.	0,00%
Bancop S.A.	1,41%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1,41%
Banco Regional S.A.E.C.A.	1,47%
Banco Continental S.A.E.C.A.	1,60%
Banco Itaú Paraguay S.A.	1,76%
Banco GNB Paraguay S.A.	1,78%
Banco Basa S.A.	1,97%
Banco Do Brasil S.A.	2,34%
Banco Nacional de Fomento	2,89%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	3,35%
Banco Atlas S.A.	3,41%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	3,48%
Visión Banco S.A.E.C.A.	4,45%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4,84%
Banco de la Nación Argentina	6,70%
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	8,53%
<b>FINANCIERAS</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Financiera Río S.A.E.C.A.	3,29%
Finexpar S.A.E.C.A.	3,61%
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	4,07%
Financiera Paraguay - Japonesa S.A.E.C.A.	5,62%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	7,86%
Tú Financiera S.A.	9,20%

MOROSIDAD

**Fuente:** sitio BCP-[www.bcp.gov.py](http://www.bcp.gov.py) (última publicación datos correspondientes al cierre del mes de diciembre 2018)

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



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETÁ REKUÁI  
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay  
de la gente

Fuente: sitio BCP-[www.bcp.gov.py](http://www.bcp.gov.py) (última publicación datos correspondientes al cierre del mes Diciembre 2018)

COLOCACIONES FINANCIERAS

## COLOCACIONES FINANCIERAS AÑO 2019 CDA GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS

COLOCACIONES AÑO 2019 - CDA GUARANIES Y DÓLARES AMERICANOS -										
LLAMADO	RESOLUCIÓN	FECHA R.C.A.	ENTIDAD FINANCIERA	Guaraníes			DÓLARES			PAGO DE INTERESES
				GUARANIES			DÓLARES			
				MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	MONTO ADJUDICADO	PLAZO (días)	TASA ANUAL NOMINAL (%)	
01/2019	CA 091-009/18 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 006-033/19 ADJUDICACION	26/12/2018 15/02/2019	BANCO ATLAS S.A.	15.000.000.000	1.825	9,65%	-			TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	20.000.000.000	1.825	9,65%	-			TRIMESTRAL
			BBVA PARAGUAY S.A.	50.000.000.000	1.460	8,95%	-			TRIMESTRAL
			BBVA PARAGUAY S.A.	50.000.000.000	1.090	8,51%	-			TRIMESTRAL
			BBVA PARAGUAY S.A.	80.000.000.000	730	8,40%	-			TRIMESTRAL
			VISION BANCO S.A.E.C.A.	20.000.000.000	365	8,31%	-			TRIMESTRAL
			INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.					2.950.000,00	1.090	7,15
<b>TOTAL</b>			<b>Total Adjudicado Llamado 01/2019</b>	<b>235.000.000.000</b>			<b>2.950.000,00</b>			TRIMESTRAL
FONDO DE CONTINGENCIA	CA 006-033/18 ADJUDICACION	15/02/2019	BANCO ATLAS S.A.	30.000.000.000	1.090	8,87%				TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	5.500.000.000	1.090	8,80%				TRIMESTRAL
<b>TOTAL</b>			<b>Total Adjudicado Llamado N° 1/2019</b>	<b>270.500.000.000</b>			<b>0</b>			



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

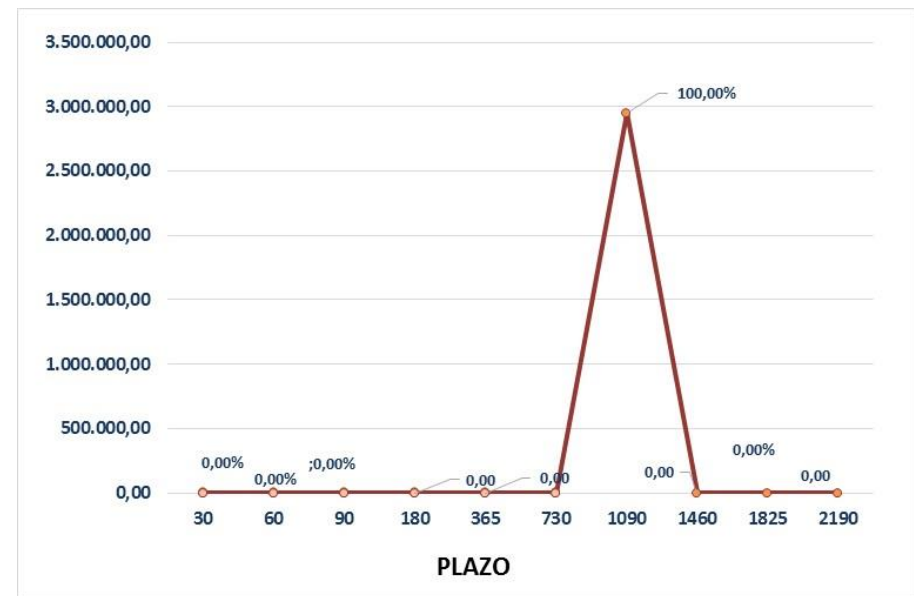
TETĀ REKUĀI  
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay  
de la gente

COLOCACIONES FINANCIERAS

## COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2019 CDA GUARANIES – DOLARES AMERICANOS

Distribución % de las colocaciones por plazo



## 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  
**SAP:** Sistema, aplicaciones y productos para el procesamiento de datos.

### © 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) 219-7481

dptoinversiones@ips.gov.py



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETĀ REKUÁI  
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay  
de la gente

\*\*\*\*\*