



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL

*Paraguay
de la gente*

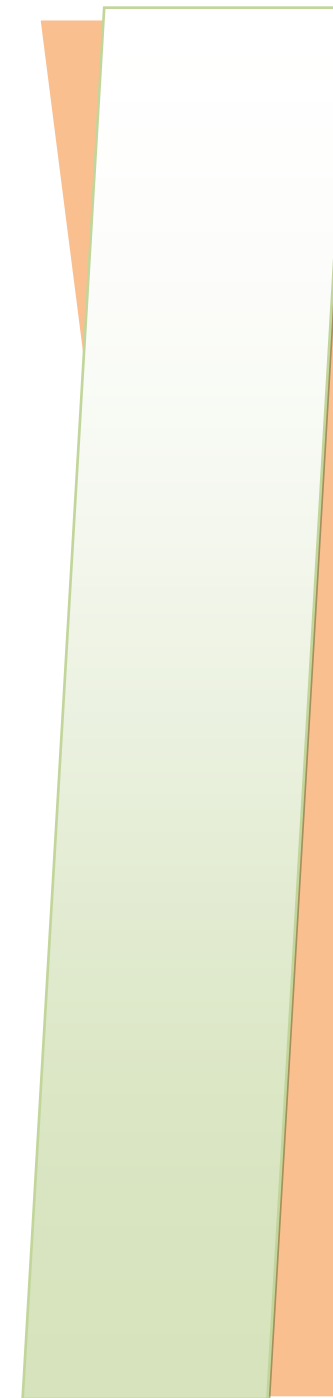
BOLETÍN MENSUAL



DIRECCIÓN DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

DICIEMBRE 2018





INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETĀ REKUĀI
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay
de la gente

RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL 31/12/2018

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

DESCRIPCIÓN	CDA		CAJA DE AHORRO VISTA		CTA.CTE. GUARANÍES	BONOS GUARANÍES Plazo Prom: 7 AÑOS Plazo Max: 15 AÑOS	PRÉSTAMO Y FIANZA BID/CII 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: 1277 días Plazo Max: 2190 días	DÓLARES AMERICANOS Plazo Prom: 1593 días Plazo Max: 3652 días	GUARANÍES	DÓLARES AMERICANOS											
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	430.000	0,00	1.193.370	0,01	2.340	20.000	0	0	0	0	1.645.710	0,01	276.100.850,33	1.645.710	13,86%
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	996.569	34.884.150,00	296.088	2.091,84	119	0	36.667	0	0	0	1.329.443	34.886.241,84	257.926.890,13	1.537.384	12,95%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	478.000	0,00	1.048.456	0,00	15	0	0	0	0	0	1.526.471	0,00	256.096.149,05	1.526.471	12,85%
CAJA DE PRÉSTAMOS (1)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	1.284.594	0	1.284.594	0,00	215.516.352,84	1.284.594	10,82%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	621.000	12.500.000,00	401.314	56.136,83	2	0	0	0	0	0	1.022.316	12.556.136,83	184.070.179,74	1.097.158	9,24%
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO - BONOS (2)	0	0,00	0	0,00	0	950.000	0	0	0	0	950.000	0,00	159.381.532,55	950.000	8,00%
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	93.028.484,00	554.500	4,67%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	438.000	2.427.400,00	0	0,00	0	0	36.667	0	0	0	474.667	2.427.400,00	82.062.265,30	489.135	4,12%
BANCO BASA S.A.	113.000	59.300.000,00	0	2.931,11	602	0	0	0	0	0	113.602	59.302.931,11	78.361.861,52	467.079	3,93%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	400.000	0,00	13.182	94.086,71	20	50.000	0	0	0	0	463.202	94.086,71	77.805.581,08	463.763	3,91%
TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A	0	0,00	0	0,00	0	0	367.000	0	0	0	367.000	0,00	61.571.602,57	367.000	3,09%
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	120.000	2.000.000,00	115.396	0,00	5	55.000	26.300	0	0	0	316.701	2.000.000,00	55.132.961,18	328.622	2,77%
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	135.000	6.248.000,00	108.492	0,00	0	0	0	0	0	0	243.492	6.248.000,00	47.098.612,94	280.733	2,36%
CITIBANK N.A	0	0,00	224.407	9.627,97	45	0	0	0	0	0	224.453	9.627,97	37.666.052,00	224.510	1,89%
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	113.000	5.200.000,00	14.856	0,00	7	0	0	0	0	0	127.863	5.200.000,00	26.651.614,39	158.858	1,34%
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	110.000	4.083.000,00	43	0,00	13.377	0	0	0	0	0	123.420	4.083.000,00	24.789.208,11	147.757	1,24%
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	50.000	6.100.000,00	10.315	0,00	10	0	0	0	0	0	60.325	6.100.000,00	16.220.740,53	96.684	0,81%
BANCO ATLAS S.A.	80.000	705.000,00	10.612	1.877,78	5	0	0	0	0	0	90.617	706.877,78	15.909.643,88	94.830	0,80%
BANCO DO BRASIL S.A.	0	0,00	51.123	0,00	0	0	0	0	0	0	51.123	0,00	8.576.869,12	51.123	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	8.458.710,79	50.418	0,42%
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	29.859	0,25%
CORPORACION INTERAMERICANA DE INVERSIONES - CII-BIDINVEST	0	0,00	0	0,00	0	20.100	0	0	0	0	20.100	0,00	3.372.177,69	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	838.850,17	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	503.310,10	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	283.885,02	1.692	0,01%
EL COMERCIO FINANCIERA S.A.E.C.A.	0	0,00	102	0,00	0	0	0	0	0	0	102	0,00	17.058,27	102	0,00%
ALQUILERES (3)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	622	0	0,00	0,00	0	0,00%
TOTALES	4.116.069	143.257.050	3.487.758	166.752,25	16.546	1.095.100	466.633	554.500	1.284.594	622	11.021.200	143.423.802	1.992.450.943,31	11.876.084	100%

(1) Los datos consignados en Caja de Préstamos corresponden al mes de DICIEMBRE 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 DICIEMBRE/2018

Tipo de Cambio: G 5.960,54 - 31/12/2018

Datos: Posición Financiera 02/01/2019

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

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL

31/12/2018

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

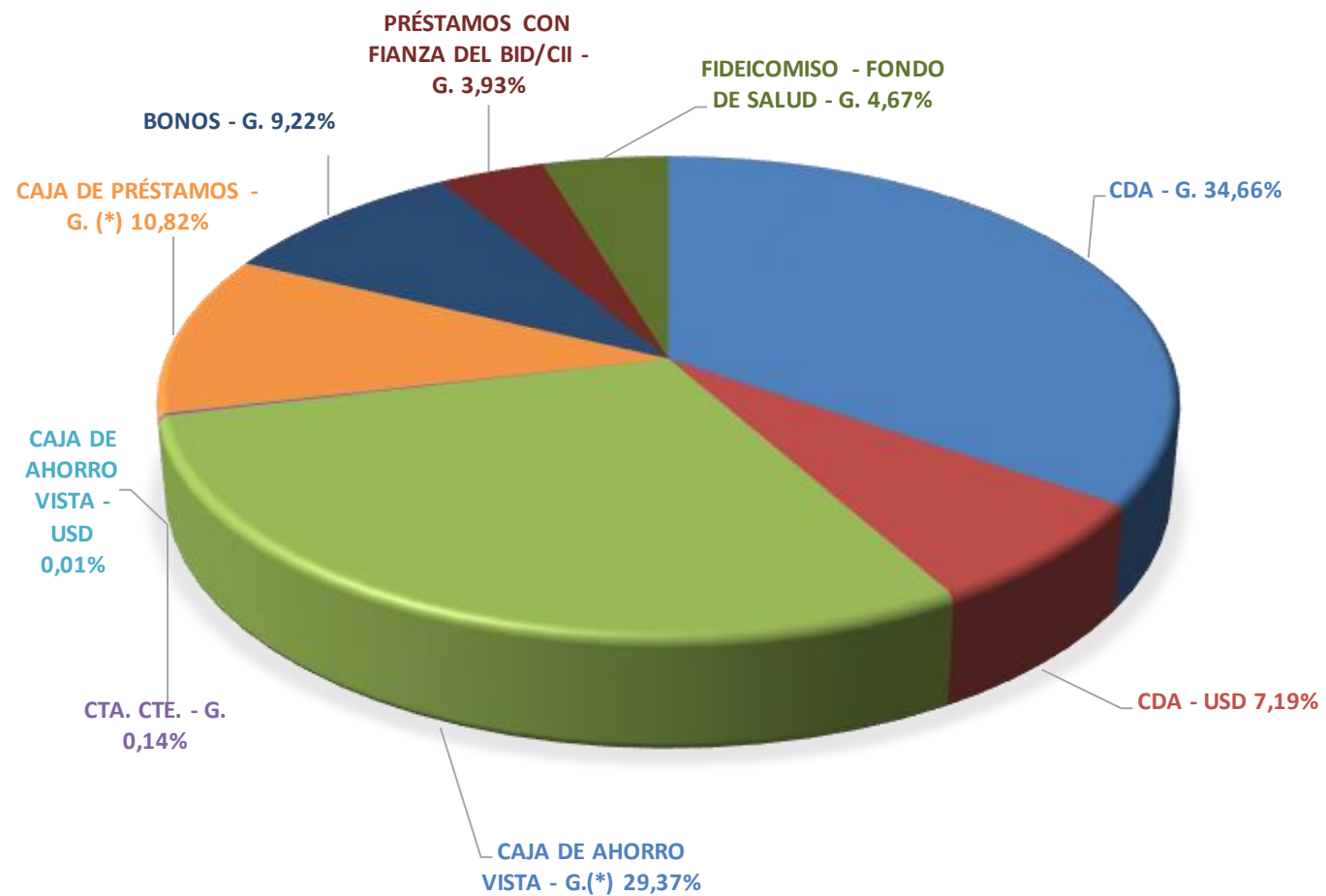
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Monto Total de las Inversiones en G. y USD Expresado en Guaraníes	Monto Total de las Inversiones en G. y USD. Expresado en Dólares Americanos	% Participación
CDA - G.	4.116.069	690.553.037,14	34,66%
CDA - USD	853.889	143.257.050,00	7,19%
CAJA DE AHORRO VISTA - G.(*)	3.487.758	585.141.280,34	29,37%
CTA. CTE. - G.	16.546	2.775.931,90	0,14%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	994	166.752,25	0,01%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G. (*)	1.284.594	215.516.352,84	10,82%
BONOS - G.	1.095.100	183.724.964,52	9,22%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	466.633	78.287.090,32	3,93%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	93.028.484,00	4,67%
TOTALES	11.876.084	1.992.450.943,31	100%

(*) En Caja de Ahorro a la Vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de diciembre G. 621.998.132. - (Guaraníes seiscientos veinte y un millones novecientos noventa y ocho mil ciento treinta y dos)

(*) Datos mes de diciembre 2018

Tipo de Cambio: G. 5960,54 31/12/2018 - Fuente: BCP

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES POR INSTRUMENTOS Y % DE PARTICIPACIÓN



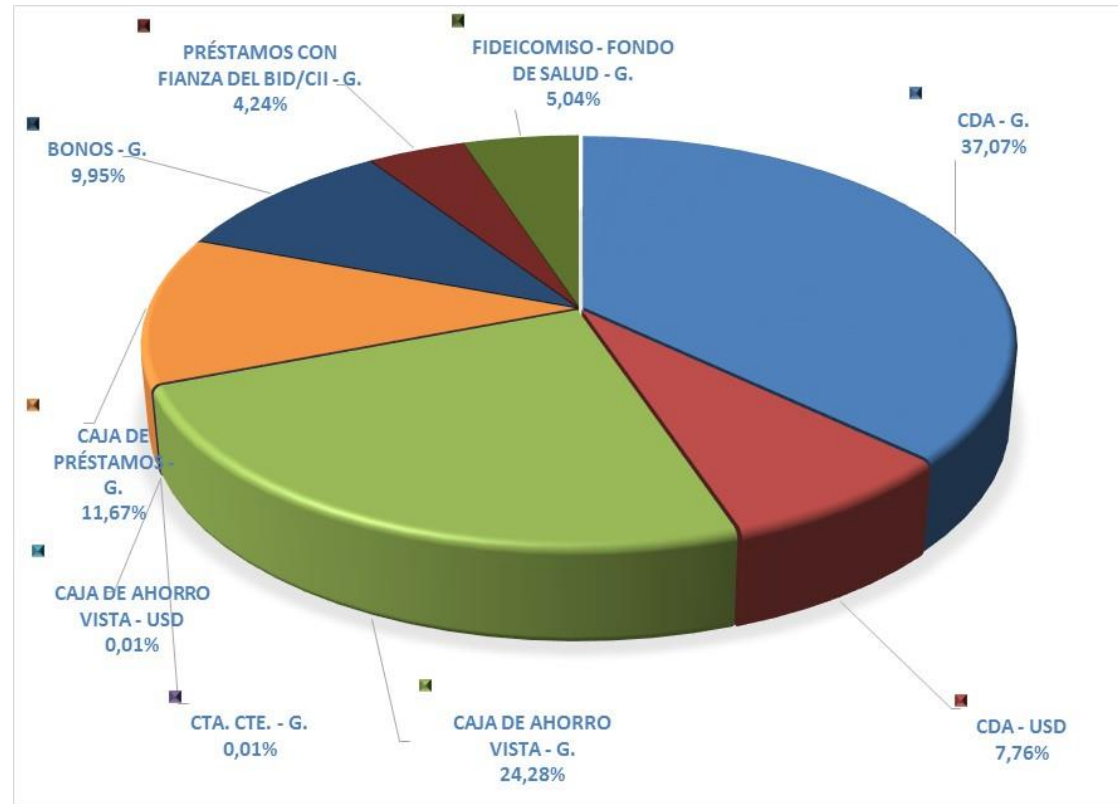
RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL FCJP

AL
31/12/2018

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.	4.079.969	684.496.538,90	37,07%
CDA - USD	853.889	143.257.050,00	7,76%
CAJA DE AHORRO VISTA - G.	2.672.133	448.303.918,06	24,28%
CTA. CTE. - G.	41	6.878,57	0,00%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	561	94.086,71	0,01%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G.	1.284.594	215.516.352,84	11,67%
BONOS - G.	1.095.100	183.724.964,52	9,95%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	466.633	78.287.090,32	4,24%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	93.028.484,00	5,04%
TOTALES	11.007.421	1.846.715.363,93	100%

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





INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETĀ REKUĀI
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
5.000.000.000	30 días	0,12%	3,71%
5.000.000.000	60 días	0,12%	4,36%
0	90 días	0,00%	0,00%
50.000.000.000	180 días	1,23%	6,25%
100.000.000.000	365 días	2,45%	7,51%
173.900.000.000	730 días	4,26%	9,10%
123.000.000.000	1090 días	3,01%	10,23%
675.000.000.000	1460 días	16,54%	9,26%
2.748.069.000.000	1825 días	67,36%	10,17%
200.000.000.000	2190 días	4,90%	10,14%
4.079.969.000.000		100%	
PROMEDIO EN DÍAS 1387		PROMEDIO EN AÑOS 4	
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	1,40%	4,95%
3.000.000,00	1090 días	2,09%	5,03%
32.000.000,00	1460 días	22,34%	6,88%
70.470.300,00	1825 días	49,19%	6,71%
33.705.000,00	2190 días	23,53%	6,76%
2.081.750,00	3652 días	1,45%	3,00%
143.257.050,00		100%	
PROMEDIO EN DÍAS 1593		PROMEDIO EN AÑOS 4	

BONOS - GUARANÍES FÍSICOS - DESMATERIALIZADOS - FINANCIEROS		
MONTO	AÑOS	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%
1.095.100.000.000		100%
PROMEDIO DE PLAZOS		8,5 AÑOS

PRÉSTAMO Y FIANZA IPS - BID/CII BANCOS: SUDAMERIS, CONTINENTAL Y FAMILIAR			
MONTO	AÑOS	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%
99.633.333.334		100%	
PROMEDIO DE PLAZOS		5 AÑOS	

FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD			
MONTO	AÑOS	Porcentaje de Participación	Tasa de Interés
324.500.000.000	20	50%	7,00%
230.000.000.000	20	50%	7,00%
554.500.000.000		100%	
PROMEDIO DE PLAZOS		20 AÑOS	

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

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES

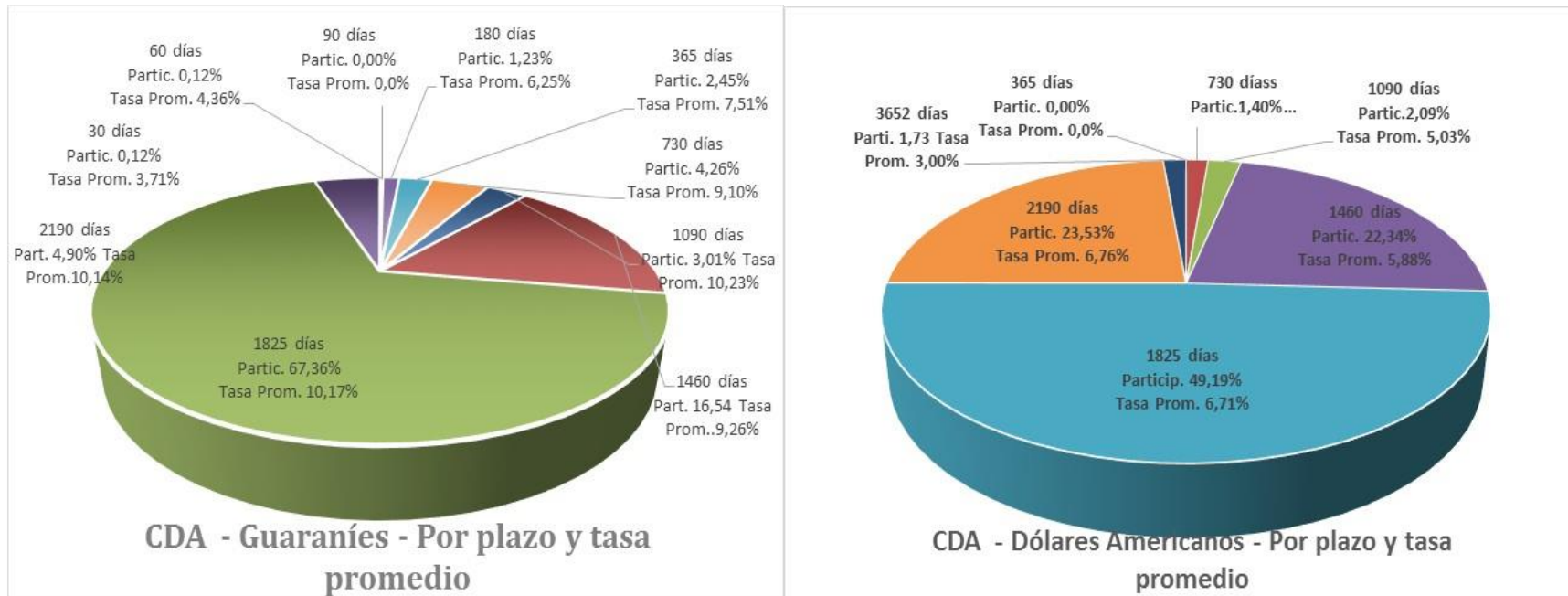
8,50 AÑOS

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD

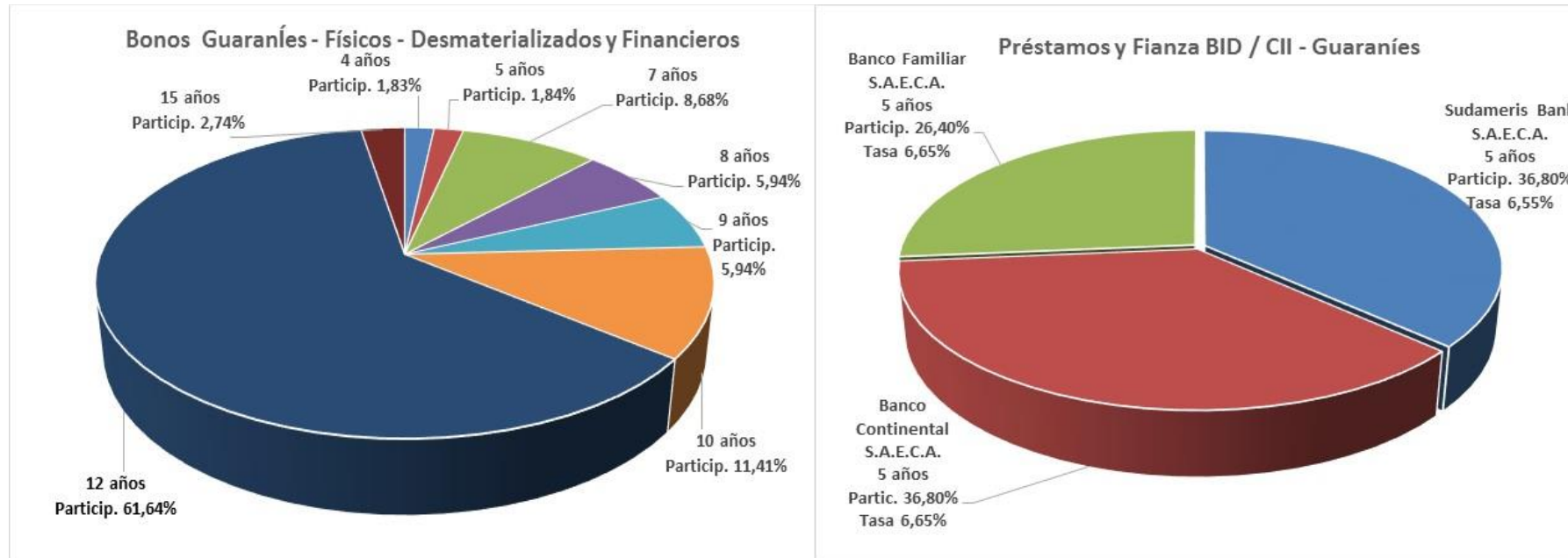
4 AÑOS

FUENTE: SAP 31/12/2018

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

DICIEMBRE 2018

CERTIFICADO DE DEPÓSITOS DE AHORRO EN GUARANÍES

- a. La inversión en la modalidad de CDA en guaraníes, se encuentra diversificada en **plazos de 30,60,180,365, 730, 1090, 1460, 1825, 2190 días.**
- b. La rentabilidad de las inversiones en CDA guaraníes correspondiente al mes de diciembre es de **9,85%.**

COLOCACIONES EN CDA - GUARANÍES

En millones de Guaraníes

ENTIDADES BANCARIAS - CDA FCJP

4.071.469

BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	988.969
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	621.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	478.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	430.000
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.	80.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	96.500
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	113.000
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

36.100

VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	13.500
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	7.600
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	15.000

TOTAL

4.116.069C
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**

DICIEMBRE 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, 2190 y 3652 días.*
- d. El rendimiento de las inversiones en CDA dólares americanos correspondiente al mes de diciembre es de **6,65 %**.

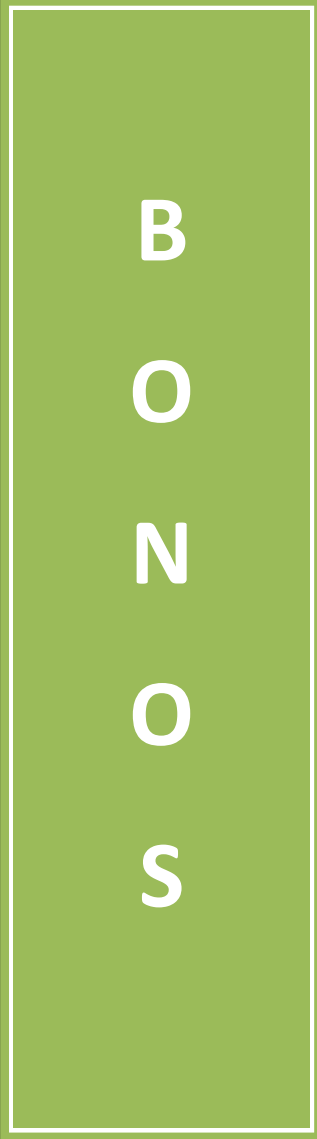
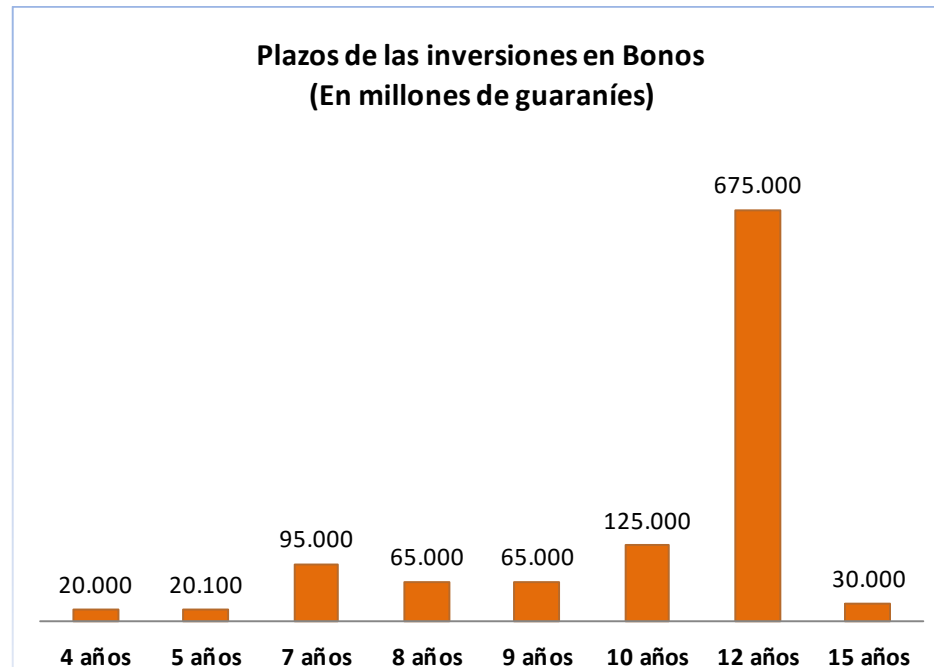
COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS

ENTIDADES BANCARIAS		138.047.550,00
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	34.884.150,00	
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
		143.257.050,00



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

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



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%
Total	20.100.000.000	



P
A
R
T
I
C
I
P
A
C
I
Ó
N

G.

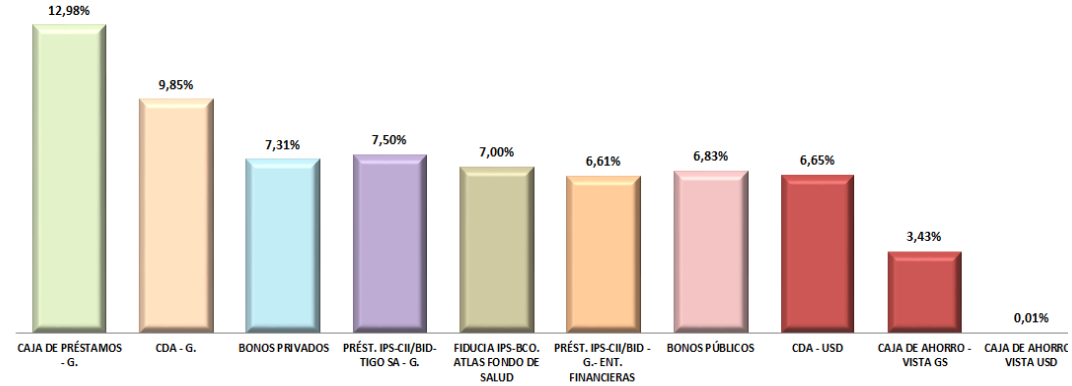
Y

U
S
D

PARTICIPACIÓN DE LAS INVERSIONES EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



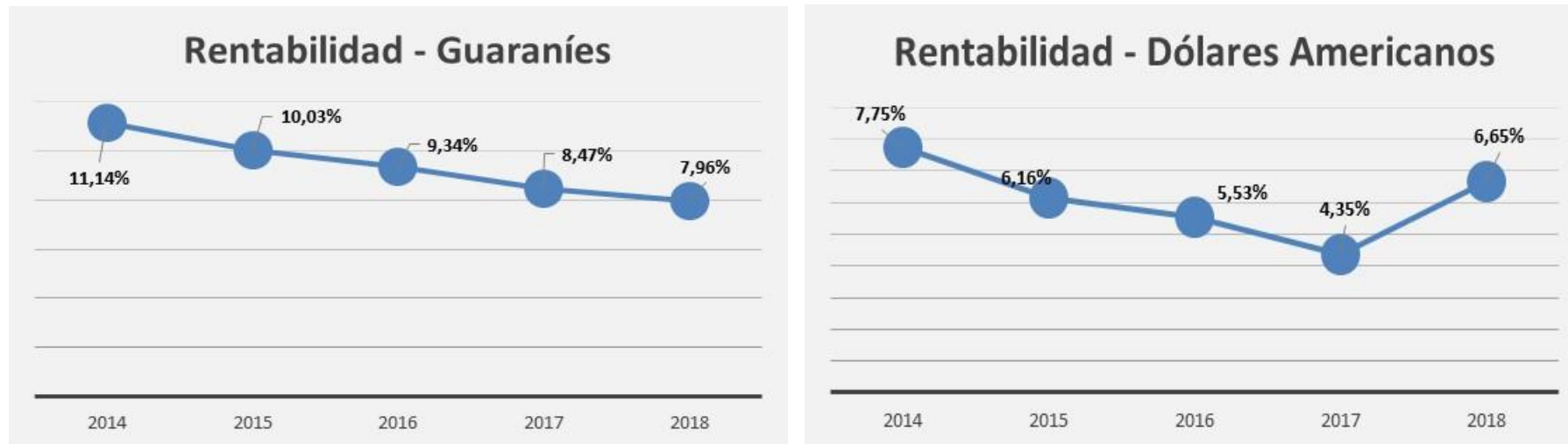
RENDIMIENTOS PROMEDIO PONDERADO POR INSTRUMENTO EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



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 NOVIEMBRE 2018

BANCOS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Banco Nacional de Fomento	AApy	Estable	Solventa
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.	BBB+py	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
FINANCIERAS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	BBB-py	Estable	Feller Rate
Financiera Paraguayo - 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

Fuente: sitio BCP-www.bcp.gov.py (última publicación Noviembre/2018)INDICE DE MOROSIDAD

BANCOS	PORCENTAJE
Citibank N.A.	0,00%
Banco Regional S.A.E.C.A.	1,86%
Banco Basa S.A.	2,09%
Bancop S.A.	1,73%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1,39%
Banco Itaú Paraguay S.A.	1,86%
Banco GNB Paraguay S.A.	2,02%
Banco Do Brasil S.A.	2,31%
Banco Nacional de Fomento	2,97%
Banco Atlas S.A.	3,05%
Banco Continental S.A.E.C.A.	2,30%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	3,66%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	3,63%
Banco Itapúa S.A.E.C.A.	6,40%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4,80%
Visión Banco S.A.E.C.A.	5,27%
Banco de la Nación Argentina	6,81%
FINANCIERAS	PORCENTAJE
Finexpar S.A.E.C.A.	5,71%
Financiera Río S.A.E.C.A.	3,87%
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	4,17%
Financiera Paraguayo - Japonesa S.A.E.C.A.	6,11%
Tú Financiera S.A.	9,10%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	8,66%

Fuente: sitio BCP-www.bcp.gov.py (última publicación datos correspondientes al cierre del mes de noviembre 2018)

El Reglamento de Inversiones establece que las entidades financieras elegibles para la

MOROSIDAD



COLOCACIONES FINANCIERAS AÑO 2018
CDA GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS

COLOCACIONES AÑO 2018 - 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 (%)		
05/2017	CA 074-013/17 AUTORIZA LLAMADO CA 002-018/18 ADJUDICACION	19/10/2017 10/01/2018	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	
			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	
TOTAL			Total Adjudicado Llamado 05/2017	290.000.000.000			-			TRIMESTRAL	
02/2018	CA 064-024/18 AUTORIZA LLAMADO CA 070-018/18 ADJUDICACION	18/09/2018 11/10/2018	BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	200.000.000.000	2190	10,14%				TRIMESTRAL	
			BANCO BASA S.A.				33.000.000,00	2190	6,77%		TRIMESTRAL
			BANCO ATLAS S.A.				705.000,00	2190	6,50%		TRIMESTRAL
TOTAL				200.000.000.000		-	33.705.000,00				
FONDO DE CONTINGENCIA	Resolución Nro.070-015/2018 Adjudicacion	11/10/2018	BANCO GNB Paraguay S.A.	15.000.000.000	730	8,25%	0			TRIMESTRAL	
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N° 2/2018	215.000.000.000							
03/2018	CA 085-039/18 AUTORIZA LLAMADO CA 091-009/18 ADJUDICACIÓN	06/12/2018 26/12/2018	BANCOP S.A.	20.000.000.000	1825	10,15%				TRIMESTRAL	
			BANCO NACIONAL DE FOMENTO	300.000.000.000	1460	8,85%				TRIMESTRAL	
			BANCOP S.A.	20.000.000.000	1090	9,55%				TRIMESTRAL	
			BANCOP S.A.	20.000.000.000	730	9,17%				TRIMESTRAL	
			SUDAMERIS BANK SAECA	50.000.000.000	365	7,75%				TRIMESTRAL	
			SUDAMERIS BANK SAECA	50.000.000.000	180	6,25%				TRIMESTRAL	
			BANCO ITAU PARAGUAY SA	300.000.000.000	90	4,65%				AL VCTO.	
			BANCOP S.A.	5.000.000.000	60	4,36%				AL VCTO.	
			BANCOP S.A.	5.000.000.000	30	3,71%				AL VCTO.	
			BANCO BASA S.A.				300.000,00	1825	6,88%		TRIMESTRAL
			BANCO BASA S.A.							26.000.000,00	1460
TOTAL Adjudicado Llamado N°03/18			770.000.000.000				26.300.000,00				
			Total General FCJP	1.260.000.000.000		TOTAL FCJP	60.005.000,00				
			Total General Fondo de Contingencia	15.000.000.000							
			Total General	1.275.000.000.000			60.005.000,00				

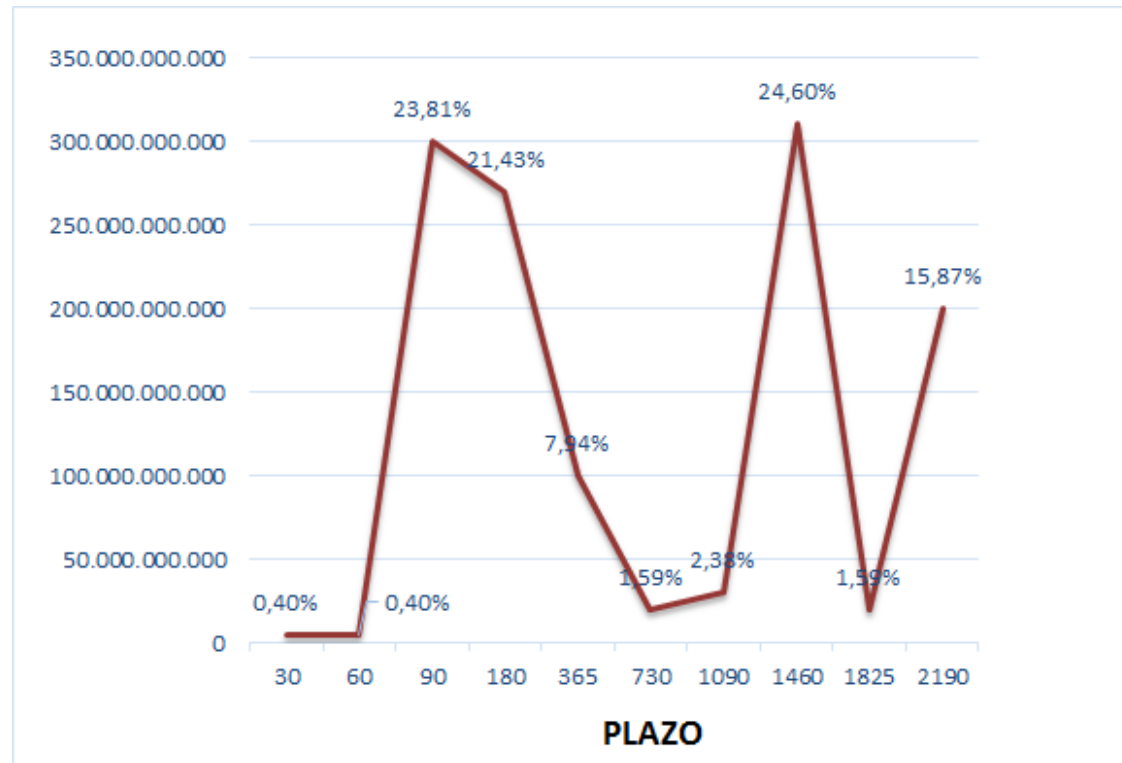


COLOCACIONES FINANCIERAS

COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2018

CDA GUARANÍES

Distribución % de las colocaciones por plazo

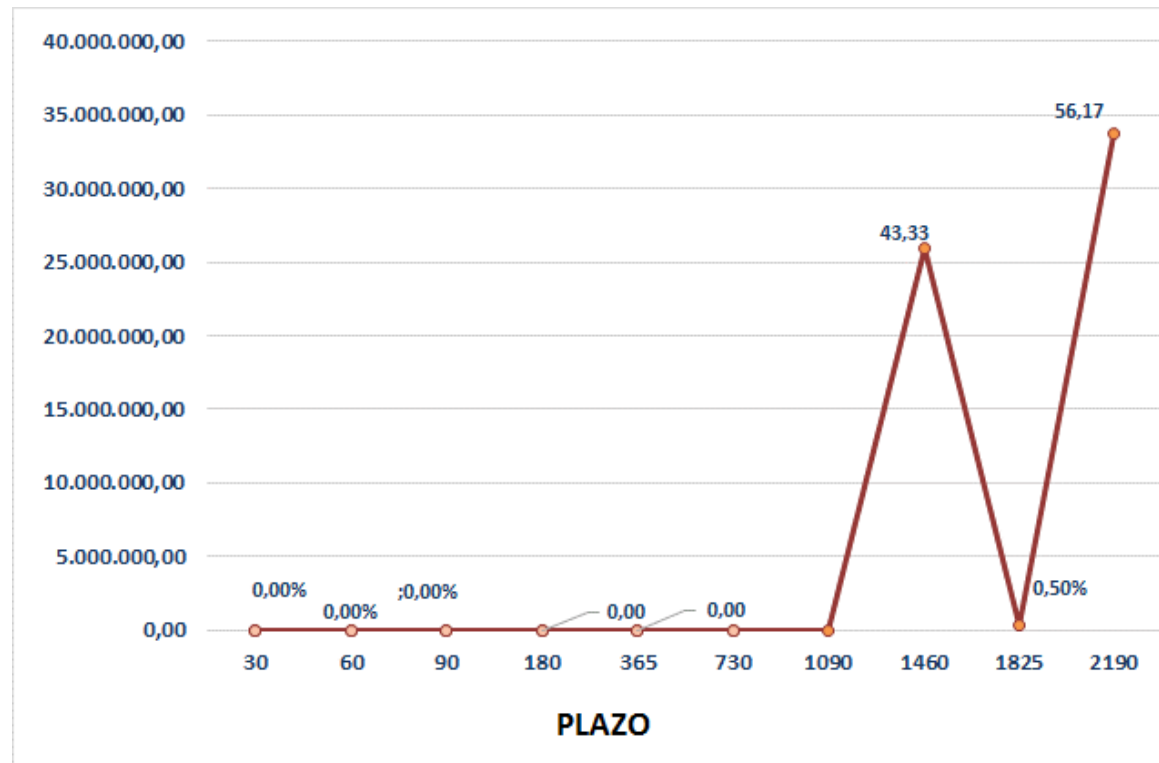




C
O
L
O
C
A
C
I
O
N
E
S

F
I
N
A
N
C
I
E
R
A
S

COLOCACIONES FINANCIERAS EN EL AÑO 2018
CDA DÓLARES 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.

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

Los datos consignados podrían sufrir modificaciones.

© 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
