



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL

*Paraguay
de la gente*

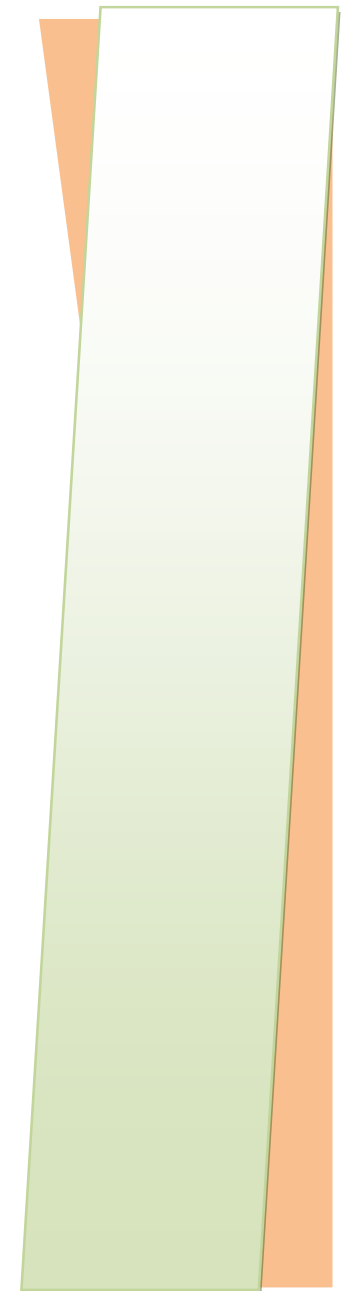
BOLETÍN MENSUAL



DIRECCIÓN DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

MAYO 2019



RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL 31/05/2019

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

DESCRIPCIÓN	CDA		CAJA DE AHORRO VISTA		CTA.CTE. GUARANÍES	BONOS GUARANÍES Plazo Prom: 7 AÑOS Plazo M ax: 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	DÓLARES AMERICANOS	GUARANÍES	DÓLARES AMERICANOS											
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	578.000	0,00	1.105.040	0,00	15	0	0	0	0	0	1.683.055	0,00	268.271.568,14	1.683.055	13,65%
BANCO CONTINENTAL S.A. E.C.A.	1.496.569	32.884.150,00	10.976	958.150,67	292	0	29.333	0	0	0	1.537.170	33.842.300,67	278.860.312,83	1.749.486	14,19%
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	430.000	0,00	289.971	0,00	3.288	20.000	0	0	0	0	743.259	0,00	118.472.116,30	743.259	6,03%
CAJA DE PRÉSTAMOS (1)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	1.334.558	0	1.334.558	0,00	212.722.636,73	1.334.558	10,83%
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	516.000	8.000.000,00	327.746	26,56	12	0	0	0	0	0	843.758	8.000.026,56	142.491.297,53	893.948	7,25%
AGENCIA FINAN. DE DESARROLLO -BONOS (2)	0	0,00	0	0,00	0	950.000	0	0	0	0	950.000	0,00	151.425.793,39	950.000	7,71%
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	600.000	0,00	13.934	8.593,84	20	50.000	0	0	0	0	663.954	8.593,84	105.839.869,64	664.008	5,39%
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	796.500	943.000,00	41.514	0,00	0	0	29.333	0	0	0	867.347	943.000,00	139.194.337,47	873.264	7,08%
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	88.384.844,67	554.500	4,50%
BANCO BASA S.A.	93.000	65.690.000,00	1	2.931,11	555	0	0	0	0	0	93.556	65.692.931,11	80.605.368,81	505.694	4,10%
TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A	0	0,00	0	0,00	0	0	367.000	0	0	0	367.000	0,00	58.498.174,92	367.000	2,98%
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	180.000	2.255.000,00	152.813	0,00	5	55.000	26.300	0	0	0	414.118	2.255.000,00	68.263.582,42	428.265	3,47%
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	455.000	10.038.000,00	218.423	0,00	0	0	0	0	0	0	673.423	10.038.000,00	117.378.612,41	736.398	5,97%
BANCO PARA LA COMERC.Y PRODUC. SA-BANCOP S.A.	98.000	4.430.000,00	83.620	0,00	7	0	0	0	0	0	181.627	4.430.000,00	33.380.611,59	209.420	1,70%
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	140.000	4.283.000,00	55	0,00	14.739	0	0	0	0	0	154.794	4.283.000,00	28.956.465,79	181.664	1,47%
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS SAECA - INTERFISA BANCO	51.000	8.050.000,00	10.487	0,00	10	0	0	0	0	0	61.497	8.050.000,00	17.852.334,40	112.000	0,91%
BANCO ATLAS S.A.	115.000	705.000,00	10.766	958.063,33	5	0	0	0	0	0	125.771	1.663.063,33	21.710.443,98	136.205	1,10%
CITIBANK N.A	0	0,00	77.635	13.318,71	45	0	0	0	0	0	77.681	13.318,71	12.395.256,31	77.764	0,63%
BANCO DO BRASIL S.A.	0	0,00	31.586	0,00	0	0	0	0	0	0	31.586	0,00	5.034.642,77	31.586	0,26%
BANCO RIO S.A.E.C.A./ITAPÚA/CEFISA/FINANCIERA RIO	20.000	7.609.500,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	20.000	7.609.500,00	10.797.411,44	67.740	0,55%
CORPORACION INTERAMERICANA DE INVERS - CI-BIDINVEST	0	0,00	0	0,00	0	20.100	0	0	0	0	20.100	0,00	3.203.851,00	20.100	0,16%
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	796.977,86	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	478.186,72	3.000	0,02%
FINEXPAR S.A.E.C.A.	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0	0,00%
EL COMERCIO FINANCIERA S.A.E.C.A.	0	0,00	135	0,00	0	0	0	0	0	0	135	0,00	21.567,77	135	0,00%
ALQUILERES (3)	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	940	0	0,00	0,00	0	0,00%
TOTALES	5.577.069	144.887.650	2.374.703	1.941.084,22	18.992	1.095.100	451.967	554.500	1.334.558	940	11.406.889	146.828.734	1.965.036.264,89	12.328.048	100%

(1) Los datos consignados en Caja de Préstamos corresponden al mes de MAYO 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 mayo/2019

Tipo de Cambio: G. 6.273,70 - 31/05/2019

Datos: Posición Financiera 03/06/2019

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

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES DEL INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

AL

31/05/2019

LOS MONTOS EN GUARANÍES ESTAN EXPRESADOS EN MILLONES

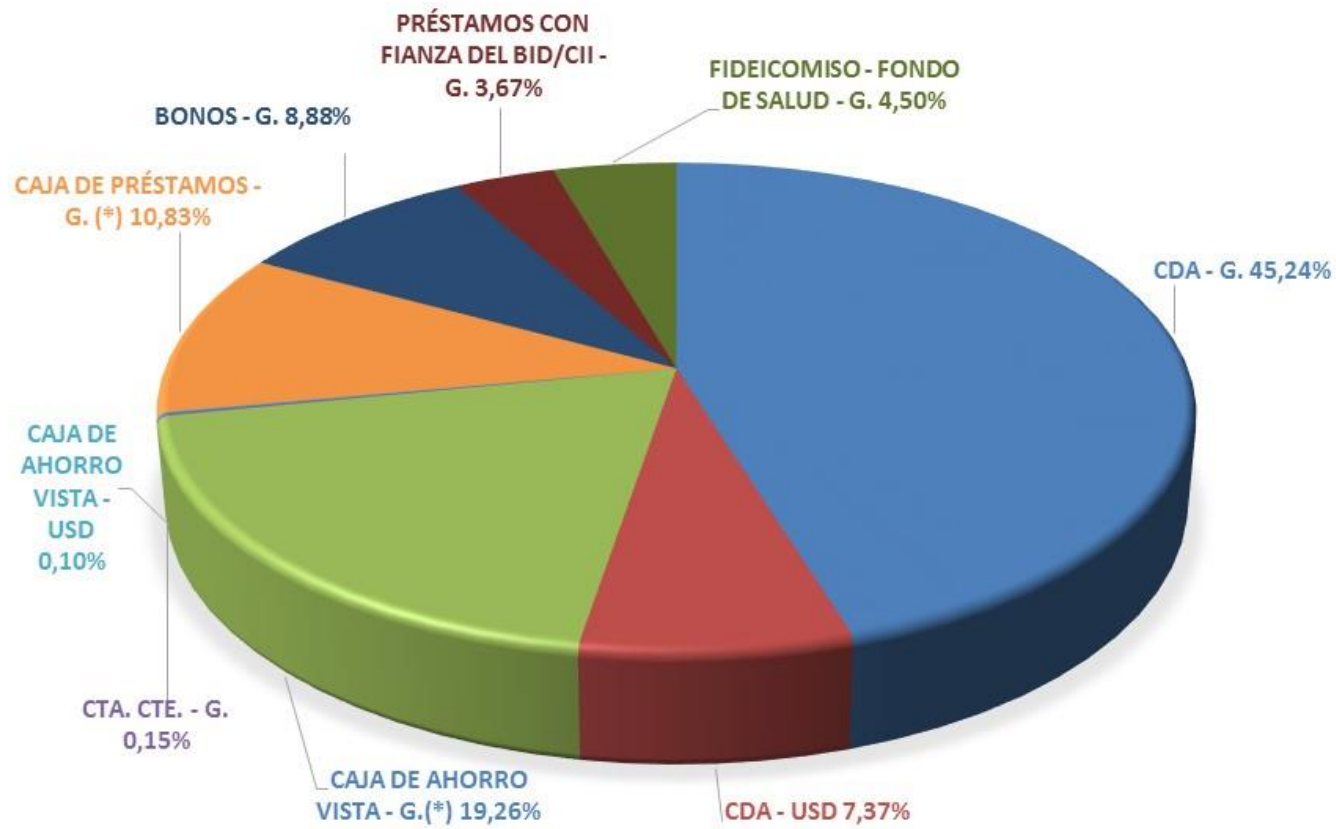
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Monto Total de las Inversiones en G. y USD Expresado en Guaraníes	Monto Total de las Inversiones en G. y USD. Expresado en Dólares Americanos	% Participación
CDA - G.	5.577.069	888.960.103,29	45,24%
CDA - USD	908.982	144.887.650,00	7,37%
CAJA DE AHORRO VISTA - G. (*)	2.374.703	378.517.102,20	19,26%
CTA. CTE. - G.	18.992	3.027.267,54	0,15%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	12.178	1.941.084,22	0,10%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G. (*)	1.334.558	212.722.636,73	10,83%
BONOS - G.	1.095.100	174.554.090,89	8,88%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	451.967	72.041.485,35	3,67%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	88.384.844,67	4,50%
TOTALES	12.328.048	1.965.036.264,89	100%

(*) En Caja de Ahorro a la Vista, se encuentra incluido el flujo de recursos provenientes de alquileres del mes de mayo G. 940.312.447 -(Guaranies novecientos cuarenta millones trescientos doce mil cuatrocientos cuarenta y siete)

(*) Datos mes de MAYO 2019

Tipo de Cambio: G. 6.273,70 31/05/2019 - Fuente: BCP

RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES POR INSTRUMENTOS Y % DE PARTICIPACIÓN



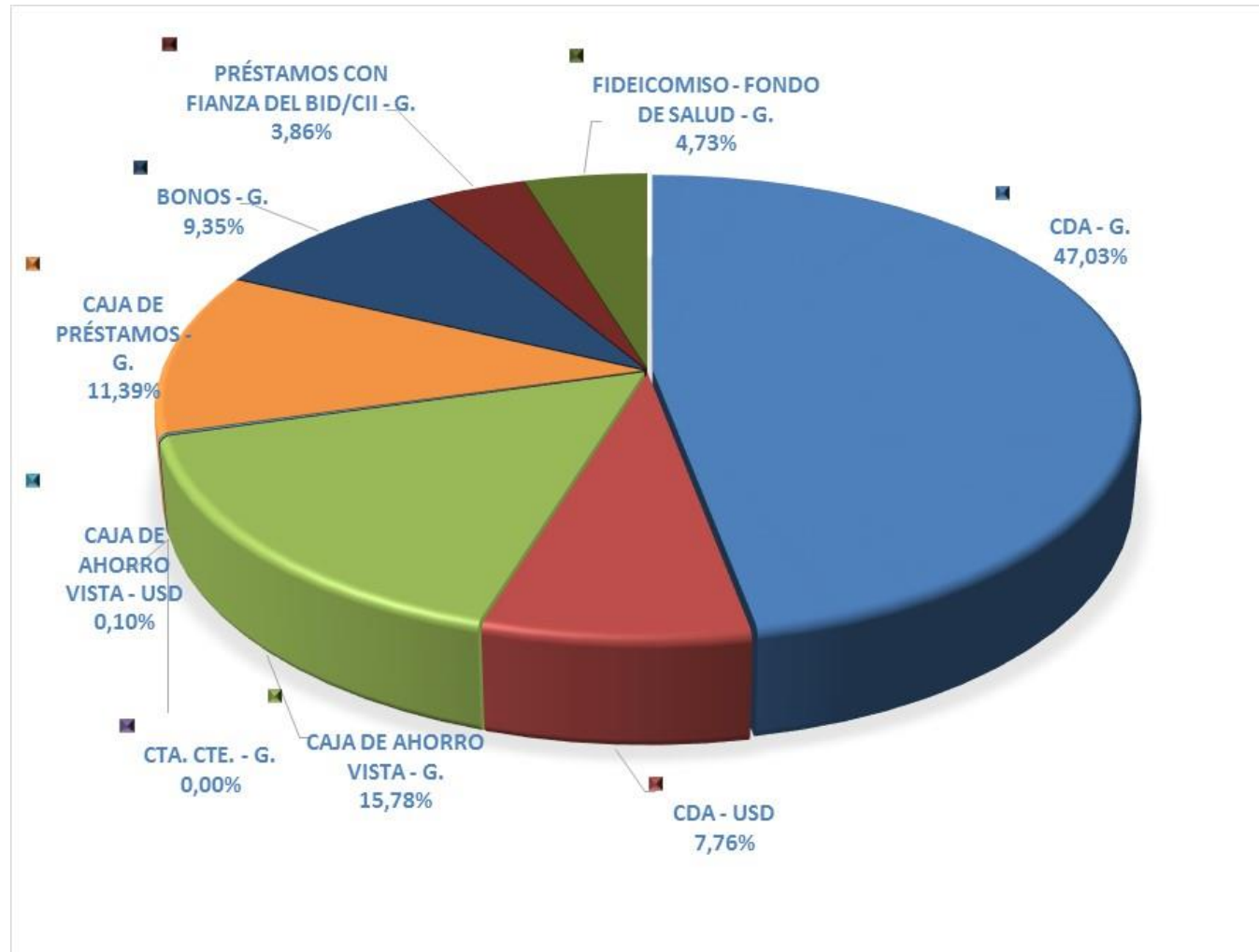
RESUMEN DE RECURSOS E INVERSIONES POR INSTRUMENTOS Y % DE PARTICIPACIÓN DEL FCJP.

**AL
31/05/2019**

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.	5.510.069	878.280.599,96	47,03%
CDA - USD	908.982	144.887.650,00	7,76%
CAJA DE AHORRO VISTA - G.	1.848.334	294.616.284,44	15,78%
CTA. CTE. - G.	41	6.535,22	0,00%
CAJA DE AHORRO VISTA - USD	12.076	1.924.807,94	0,10%
CAJA DE PRÉSTAMOS - G.	1.334.558	212.722.636,73	11,39%
BONOS - G.	1.095.100	174.554.090,89	9,35%
PRÉSTAMOS CON FIANZA DEL BID/CII - G.	451.967	72.041.485,35	3,86%
FIDEICOMISO - FONDO DE SALUD - G.	554.500	88.384.844,67	4,73%
TOTALES	11.715.626	1.867.418.935,21	100%

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



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%
0	60 días	0,00%	0,00%
0	90 días	0,00%	4,65%
50.000.000.000	180 días	0,91%	6,25%
340.000.000.000	365 días	6,17%	8,04%
551.500.000.000	730 días	10,01%	8,74%
827.000.000.000	1090 días	15,01%	9,07%
1.095.000.000.000	1460 días	19,87%	9,48%
2.446.569.000.000	1825 días	44,40%	9,78%
200.000.000.000	2190 días	3,63%	10,14%
5.510.069.000.000		100%	

PROMEDIO EN DÍAS 1156	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%
5.775.000,00	730 días	3,99%	6,10%
9.740.000,00	1090 días	6,73%	5,99%
32.000.000,00	1460 días	22,10%	6,34%
61.505.900,00	1825 días	42,47%	6,75%
33.705.000,00	2190 días	23,28%	6,76%
2.081.750,00	3652 días	1,44%	3,00%
144.807.650,00		100%	

PROMEDIO EN DÍAS 1659	PROMEDIO EN AÑOS 5
-----------------------	--------------------

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

MONTO	AÑOS (de la operación)	Porcentaje de Participación	Interés Tasa Promedio Ponderado
20.000.000.000	4 años	1,83%	9,50%
20.100.000.000	5 años	1,84%	6,10%
95.000.000.000	7 años	8,68%	6,31%
65.000.000.000	8 años	5,94%	6,22%
65.000.000.000	9 años	5,94%	6,22%
125.000.000.000	10 años	11,41%	6,61%
675.000.000.000	12 años	61,64%	5,83%
30.000.000.000	15 años	2,74%	7,50%
1.095.100.000.000		100%	

PROMEDIO DE PLAZOS	8,5 AÑOS
--------------------	-----------------

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%
554.500.000.000		100%	

PROMEDIO DE PLAZOS	20 AÑOS
--------------------	----------------

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

MONTO	AÑOS (de la operación)	Porcentaje de Participación	Tasa de Interés
29.333.333.334	5 años	34,52%	6,55%
29.333.333.334	5 años	34,52%	6,65%
26.300.000.000	5 años	30,95%	6,65%
84.966.666.668		100%	

PROMEDIO DE PLAZOS	5 AÑOS
--------------------	---------------

**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%
367.000.000.000		100%	

PROMEDIO DE PLAZOS	5 AÑOS
--------------------	---------------

PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN GUARANIES 8,30 AÑOS

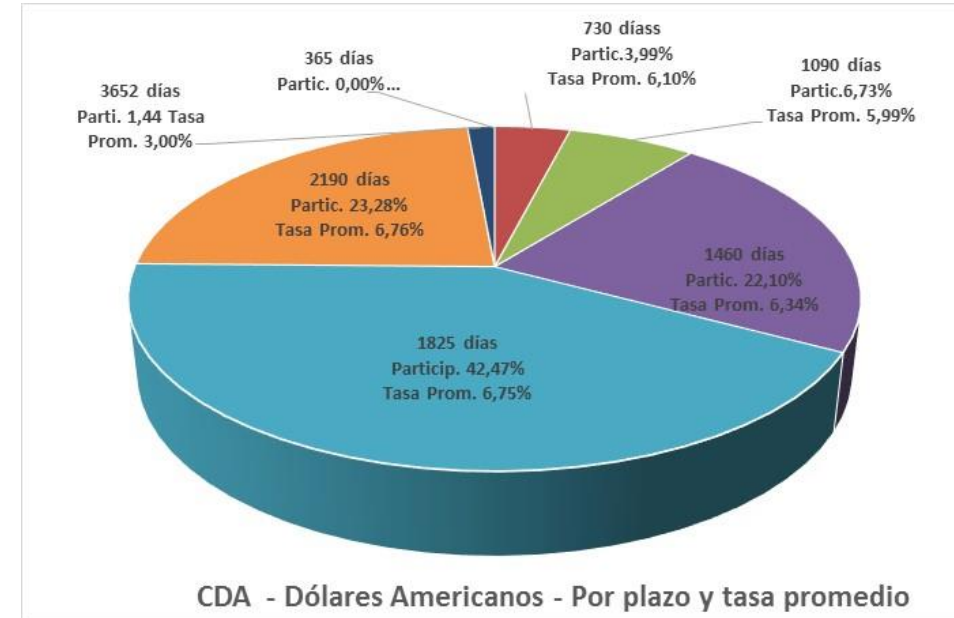
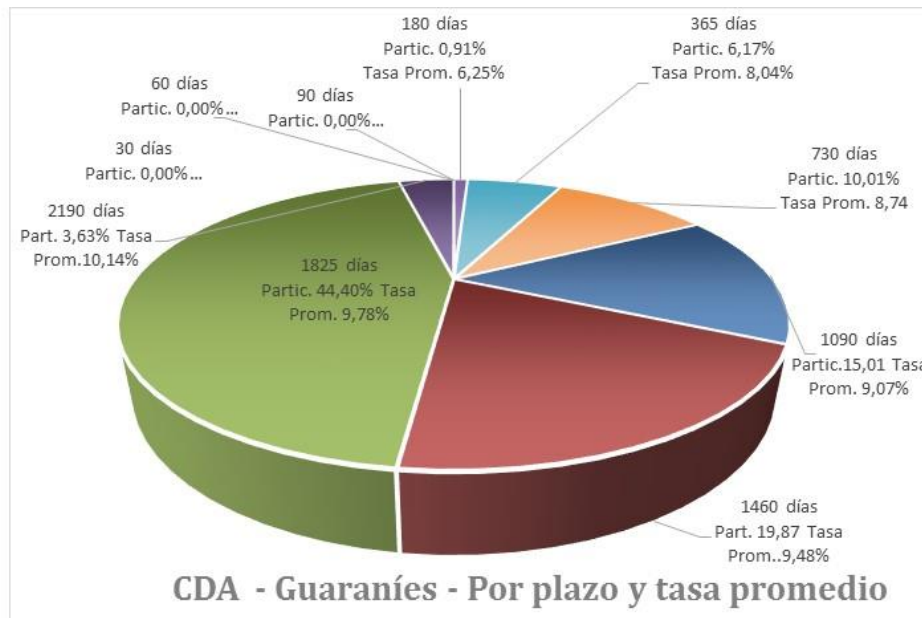
PROMEDIO TOTAL PLAZOS EN USD 5 AÑOS

FUENTE: SAP 31/05/2019

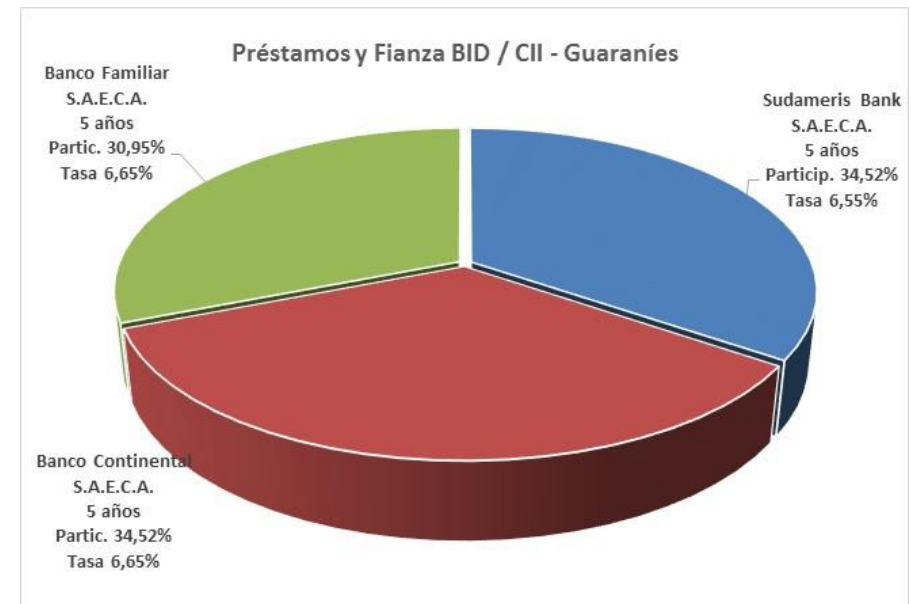
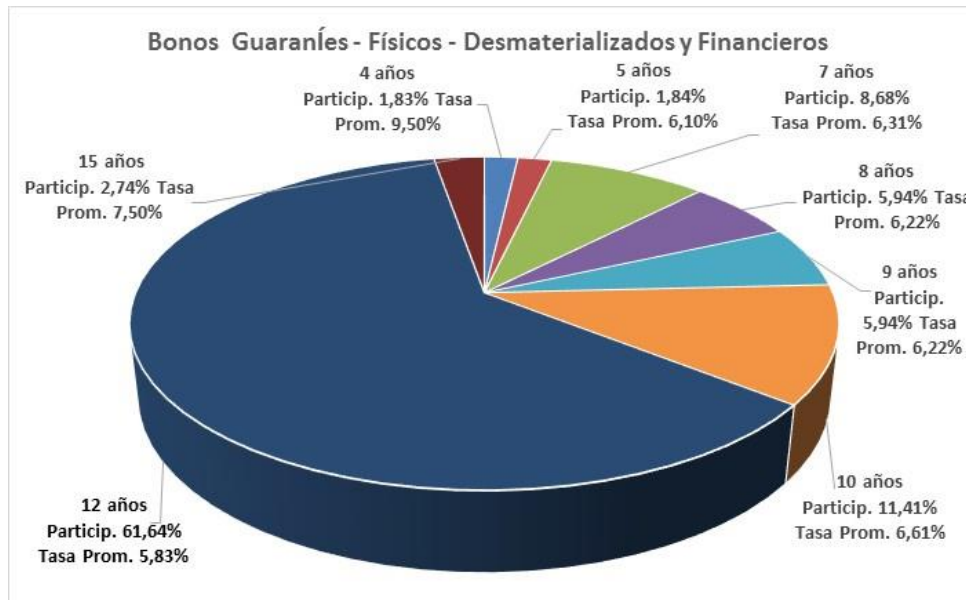
Distribución de colocaciones por plazo, % de participación y tasas promedio

CDA

Guaraníes y Dólares Americanos



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



INFORME MENSUAL DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

MAYO 2019

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, 1825, 2190 días.**
- b. La rentabilidad de las inversiones en CDA guaraníes correspondiente al mes de mayo es de **9,40%**.

	En millones de Guaraníes
COLOCACIONES EN CDA - GUARANÍES	
ENTIDADES BANCARIAS - CDA FCJP	5.502.069
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	1.496.569
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	516.000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA PARAGUAY S.A.	578.000
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	430.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	778.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	600.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	180.000
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	440.000
BANCO BASA S.A.	93.000
BANCO ATLAS S.A.	85.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	136.500
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A	98.000
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	51.000
BANCO RIO S.A.E.C.A./ITAPÚA/CEFISA/FINANCIERA RIO	20.000
ENTIDADES FINANCIERAS	8.000
TU FINANCIERA S.A.	3.000
SOLAR AHORRO Y FINANZAS S.A.E.C.A.	5.000
CDA - FONDO CONTINGENCIA	67.000
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	3.500
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	15.000
BANCO ATLAS S.A.	30.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	18.500
TOTAL	5.577.069

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**

MAYO 2019

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

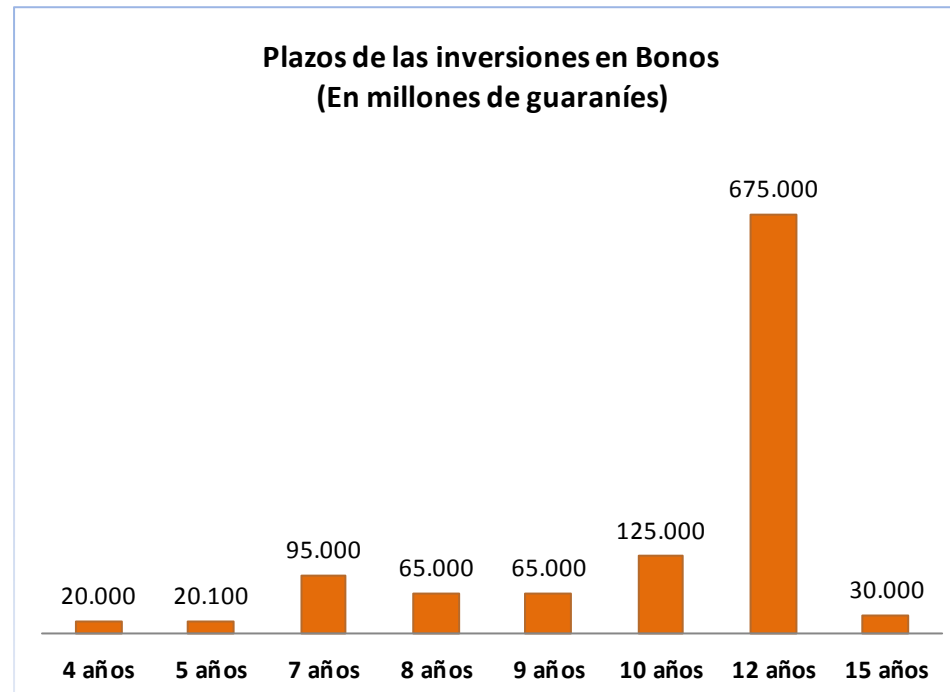
- c. La inversión en la modalidad de CDA en dólares americanos, se encuentra diversificada en **plazos de: 730, 1090, 1460, 1825, 2190 y 3652 días.**
- d. El rendimiento de las inversiones en CDA dólares americanos correspondiente al mes de mayo es de **6,61%.**

COLOCACIONES EN CDA - DÓLARES AMERICANOS

ENTIDADES BANCARIAS		144.887.650,00
BANCO BASA S.A.	65.690.000,00	
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	32.884.150,00	
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	8.000.000,00	
GRUPO INTERNACIONAL DE FINANZAS S.A.E.C.A. - INTERFISA BANCO	8.050.000,00	
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	10.038.000,00	
BANCO RIO S.A.E.C.A./ ITAPÚA/CEFISA/FINANCIERA RIO	7.609.500,00	
BANCO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN S.A. - BANCOP S.A.	4.430.000,00	
VISIÓN BANCO S.A.E.C.A.	4.283.000,00	
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	943.000,00	
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	2.255.000,00	
BANCO ATLAS S.A.	705.000,00	
TOTAL		144.887.650,00

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

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 2018 (3,20%) + 4,00% = 7,20% 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
50.000.000.000.-	35.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 10
	2,00%

Tasa vigente: IPC año 2017 (4,50%)+ 2% = 6,50% 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
50.000.000.000.-	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	20.000.000.000

IPC +	AÑO 1 – 10
	3,00%

Tasa vigente: IPC año 2018 (3,20%) + 3% = 6,20% vigente.



B
O
N
O
S

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

MONTO CAPITAL 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
	3,00%

Tasa vigente: IPC año 2018 (3,20%) + 3% = 6,20% vigente.

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (4ta Operación) - Modalidad: Desmaterializados

Fecha de Emisión: 28/10/2015 (TASA VARIABLE) cambio de tasa abril de cada año

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

IPC +	AÑO 1 – 12
	2,00%

Tasa vigente hasta el 29/04/2019: IPC año 2017 (4,50%) + 2% = 6,50 %

Tasa vigente a partir del 30/04/2019: IPC año 2018 (3,20%) + 2% = 5,20%

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	

B
O
N
O
S

Bonos Agencia Financiera de Desarrollo (5ta Operación) - Modalidad: Desmaterializados

Fecha de Emisión: 25/08/2016 (TASA VARIABLE) cambio de tasa febrero de cada año.

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 2018 (3,20%) + 2% = 5,20 % vigente.

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

Tasa Variable - cambio de tasa a partir de agosto de cada año.

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 - cambio de tasa a partir de agosto de cada año

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.

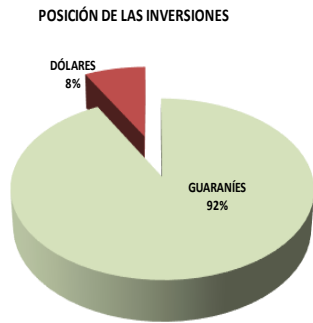
Bonos Financieros C.I.I.-BID Invest Modalidad: Desmaterializados – Fecha de Emisión: 18/12/2018 (TASA FIJA)

AÑO	MONTO CAPITAL	TASA FIJA
5	20.100.000.000	6,10%
Total	20.100.000.000	

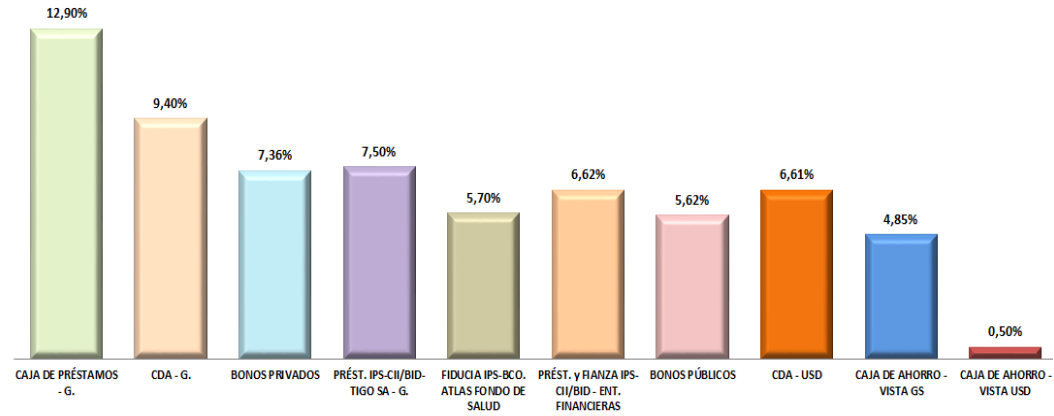


P
A
R
T
I
C
I
P
A
C
I
Ó
N
G.
Y
U
S
D

PARTICIPACIÓN DE LAS INVERSIONES EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



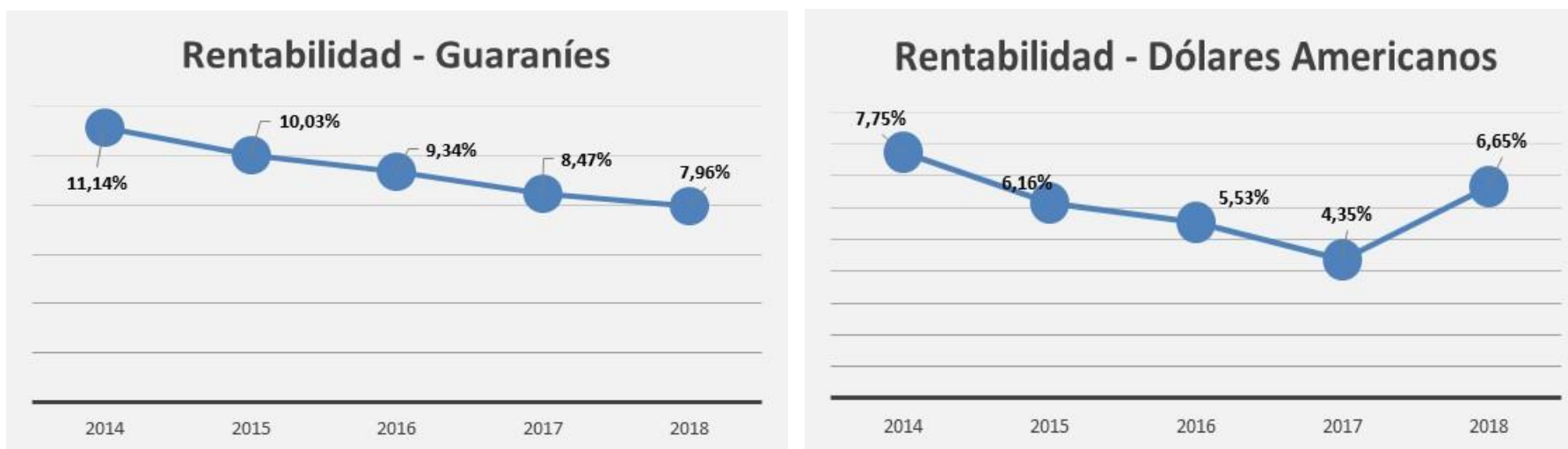
RENDIMIENTOS PROMEDIO PONDERADO POR INSTRUMENTO EN GUARANÍES Y DÓLARES AMERICANOS.



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

CALIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

ABRIL 2019

BANCOS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
Banco Nacional de Fomento	AApy	Estable	Fuerte (+)
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 Río S.A.E.C.A.	BBBPY	Estable	Solventa
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A+py	Estable	Feller Rate
Banco Atlas S.A.	AA-py	Estable	Feller Rate
Bancop S.A.	Apy	Estable	Feller Rate
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	A+py	Estable	Solventa
FINANCIERAS	Calificación	Tendencia	Calificadora de Riesgo
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	BBB-py	Estable	Feller Rate
Tú Financiera S.A.	BBB+py	Estable	Solventa
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	BBB+py	Estable	Riskmétrica

Fuente: www.bcp.gov.py (última publicación datos correspondientes al mes de Abril/2019)**INDICE DE MOROSIDAD**

ABRIL 2019

BANCOS	PORCENTAJE
Citibank N.A.	0,00%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	1,42%
Banco Regional S.A.E.C.A.	1,51%
Bancop S.A.	1,70%
Banco GNB Paraguay S.A.	1,72%
Banco Continental S.A.E.C.A.	2,16%
Banco Do Brasil S.A.	2,25%
Banco Basa S.A.	2,29%
Banco Itaú Paraguay S.A.	2,57%
Banco Nacional de Fomento	3,43%
Banco Atlas S.A.	4,07%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	4,77%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	4,94%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	4,99%
Visión Banco S.A.E.C.A.	5,68%
Banco Río S.A.E.C.A.	7,17%
Banco de la Nación Argentina	8,00%
FINANCIERAS	PORCENTAJE
Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.	4,85%
El Comercio Financiera S.A.E.C.A.	7,26%
Tú Financiera S.A.	10,63%

Fuente: www.bcp.gov.py (última publicación datos correspondientes al mes de Abr/2019)

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%.

C
A
L
I
F
I
C
A
C
I
O
N
E
SM
O
R
O
S
I
D
A
D



COLOCACIONES FINANCIERAS

COLOCACIONES FINANCIERAS AÑO 2019 - CDA GUARANÍES Y DOLARES AMERICANOS

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 (%)	
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	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado 01/2019	235.000.000.000			2.950.000,00			
FONDO DE CONTINGENCIA	CA 006-033/19 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
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N° 1/2019	270.500.000.000			0			
02/2019	CA 091-009/18 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 011-001/19 ADJUDICACION	12/03/2019	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	300.000.000.000	1825	10,27%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	250.000.000.000	1460	10,17%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	200.000.000.000	1090	9,45%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	100.000.000.000	730	8,95%	-	-	-	TRIMESTRAL
			VISION BANCO S.A.E.C.A.	20.000.000.000	365	8,57%	200.000,00	1825	6,77%	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N° 2/2019	870.000.000.000			200.000,00			
03/2019	CA 015-051/19 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 016-036/19 ADJUDICACION	02/04/2019	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	1.000.000.000	1825	9,96%	-	-	-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	20.000.000.000	1460	9,35%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO NACIONAL DE FOMENTO	300.000.000.000	1090	8,84%	-	-	-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	100.000.000.000	730	8,75%	-	-	-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	50.000.000.000	365	8,25%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO BASA S.A.	-	-	-	2.100.000,00	1825	7,00%	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N° 3/2019	471.000.000.000			2.100.000,00			
04/2019	CA 015-051/19 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 016-031/19 ADJUDICACION	09/04/2019	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	50.000.000.000	1090	8,72%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	30.000.000.000	730	9,00%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	30.000.000.000	365	8,50%	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.				1.255.000,00	730	6,00%	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N°04/2019	110.000.000.000			1.255.000,00			
05/2019	CA 015-051/19 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 018-027/19 ADJUDICACION	23/04/2019	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	17.000.000.000	1.090	8,80	-	-	-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	30.000.000.000	730	8,60	-	-	-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	50.000.000.000	365	7,90	-	-	-	TRIMESTRAL
			BANCO BASA S.A.				4.290.000,00	730	6,15%	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado 05/2019	97.000.000.000			4.290.000,00			
FONDO DE CONTINGENCIA	CA 018-027/19 ADJUDICACION	23/04/2019	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	13.000.000.000	1.090	8,80	-	-	-	TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado 05/2019	110.000.000.000						



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

TETĀ REKUĀI
GOBIERNO NACIONAL

Paraguay
de la gente

COLOCACIONES
FINANCIERAS

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 (%)	
06/2019	CA 015-051/19 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 020-021/19	07/05/2019	BANCO S.A.	20.000.000.000	1.090	9,38	230.000,00	730	5,65	TRIMESTRAL
			BANCO BASA S.A.	30.000.000.000	730	9,00	-		-	TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	70.000.000.000	365	7,79	-		-	
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N°06/2019	120.000.000.000			230.000,00			
07/2019	CA 015-051/19 AUTORIZA LLAMADO (Calendario) CA 025-027/19	21/05/2019	BANCO GNB PARAGUAY S.A.	100.000.000.000	1460	9,32	3.790.000,00	1090	6,46	TRIMESTRAL
			BANCO GNB PARAGUAY S.A.	100.000.000.000	1090	9,10				TRIMESTRAL
			BANCO GNB PARAGUAY S.A.	150.000.000.000	730	8,55				TRIMESTRAL
			SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	50.000.000.000	365	7,80				TRIMESTRAL
TOTAL			Total Adjudicado Llamado N°07/2019	400.000.000.000			3.790.000,00			
TOTAL GENERAL FCJP				2.303.000.000.000			14.815.000,00			
TOTAL GENERAL FONDO DE CONTINGENCIA				48.500.000.000						



INSTITUTO DE PREVISIÓN SOCIAL

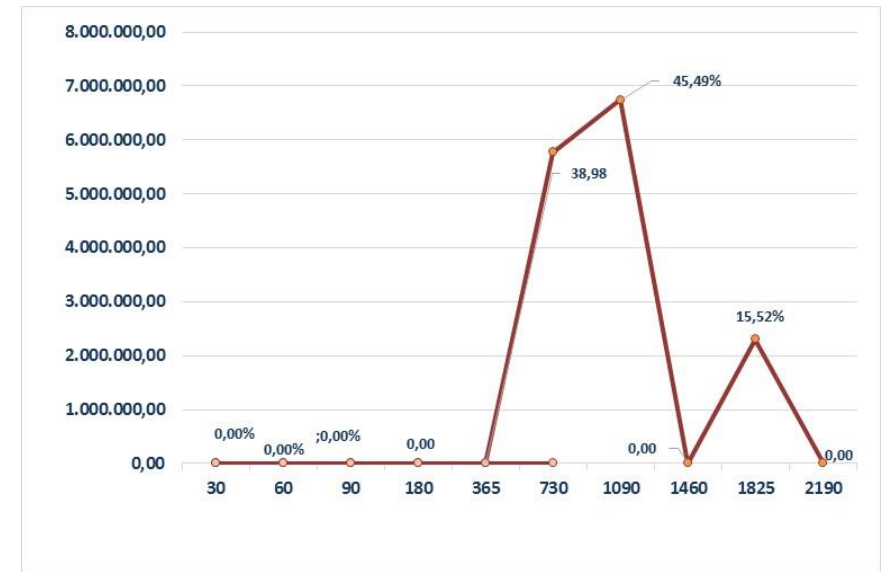
TETĀ REKUĀI
GOBIERNO NACIONAL

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.

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) 219-7481

dptoinversiones@ips.gov.py