



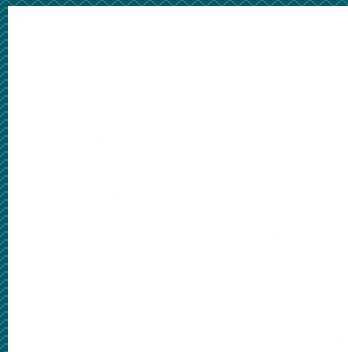
Instituto de Previsión Social

Gerencia Administrativa y Financiera

Dirección de Inversiones

Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

Boletín mensual



Noviembre 2020

Dashboard

Portafolio

Noviembre- 2020



₡ 13,75 Billones

Total del portafolio expresado en Guaraníes¹



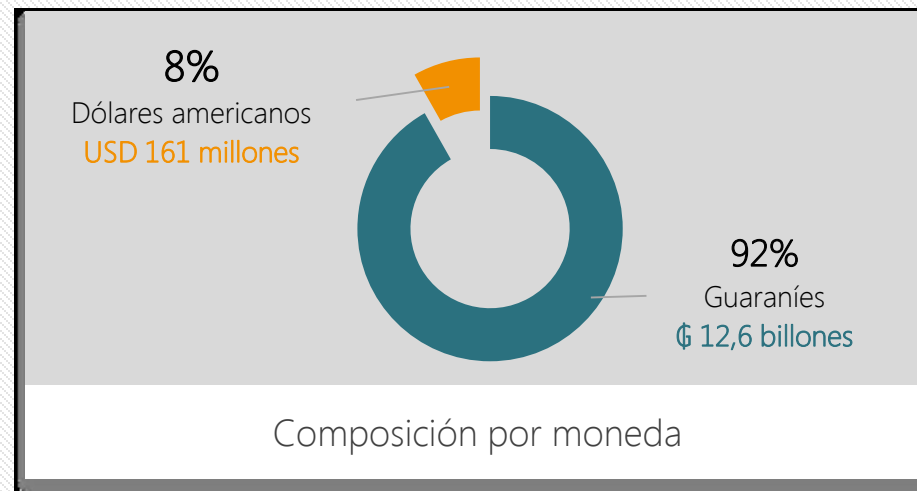
₡: 7,16%
USD: 5,82%

Rentabilidad promedio



4 años

Plazo promedio



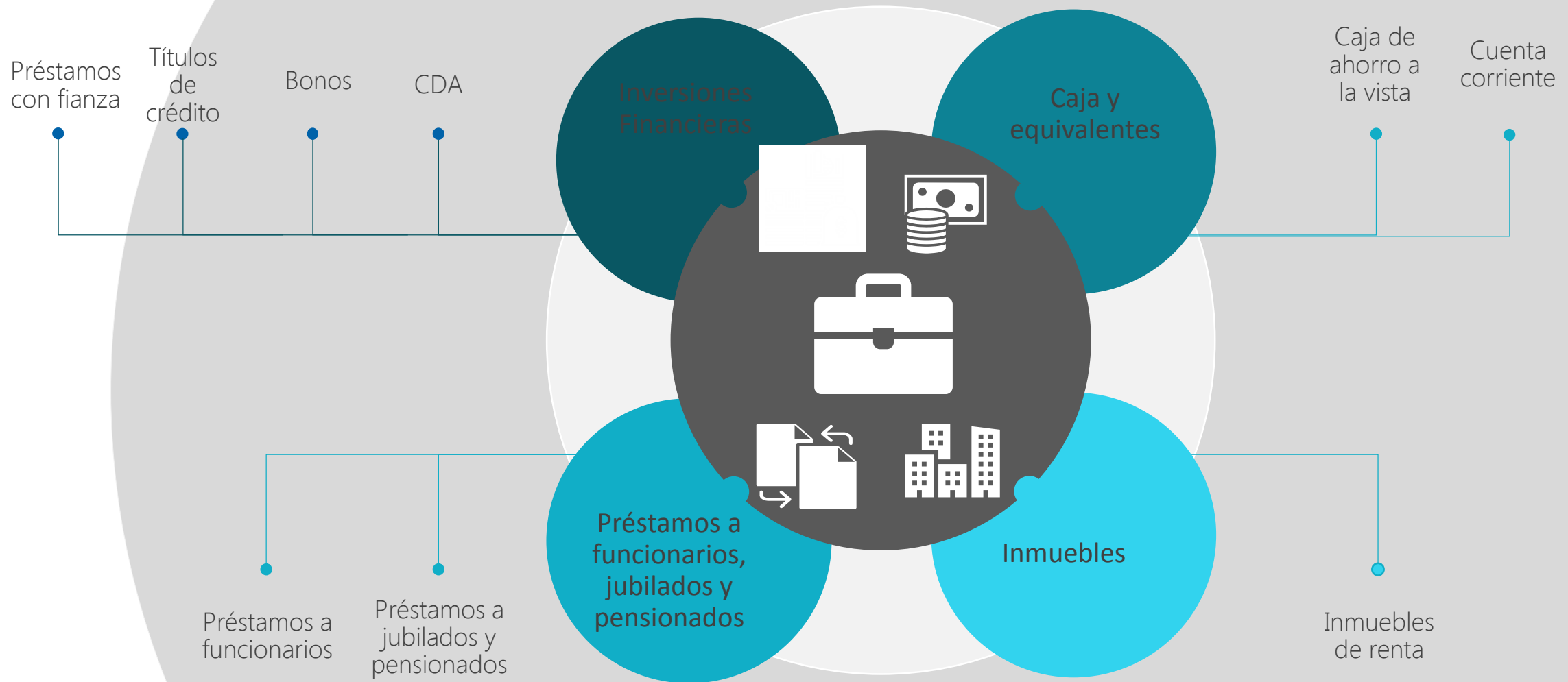
Composición por moneda

Nota: ¹ El portafolio total expresado en dólares americanos equivale a USD 1.953 millones, al tipo de cambio ₡ 7.038,55 correspondiente a la cotización del 30/11/2020 del Banco Central del Paraguay (BCP)



Portafolio de inversiones

Noviembre - 2020



Composición del portafolio

Portafolio	Guaraníes	Rentabilidad	Dólares americanos	Rentabilidad
Inversiones Financieras	8.775.235.071.444	7,36%	150.941.750,00	6,21%
Caja y equivalentes	1.309.422.050.501	2,42%	10.651.526,83	0,21%
Préstamos a funcionarios, jubilados y pensionados	1.681.609.124.460	12,98%	-	-
Inmuebles ²	848.081.951.699	0,81%	-	-
Total	12.614.348.198.104	7,16%	161.593.276,83	5,82%

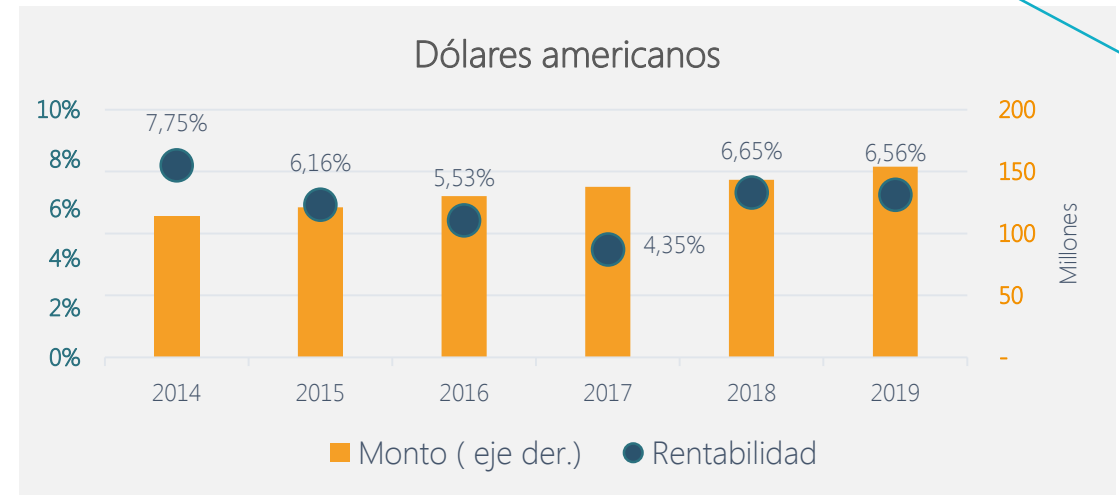
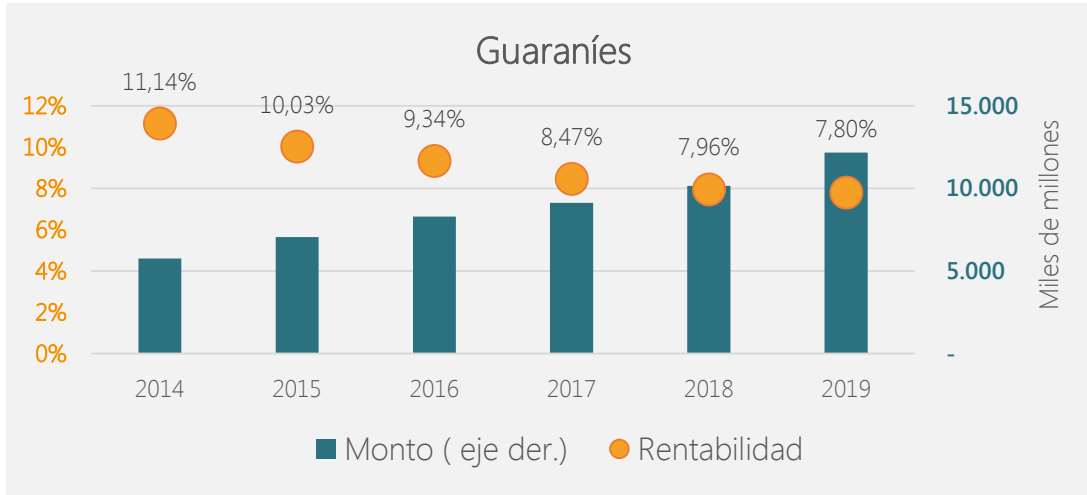
Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

Nota: Las rentabilidades corresponden a promedios ponderadas por los saldos.

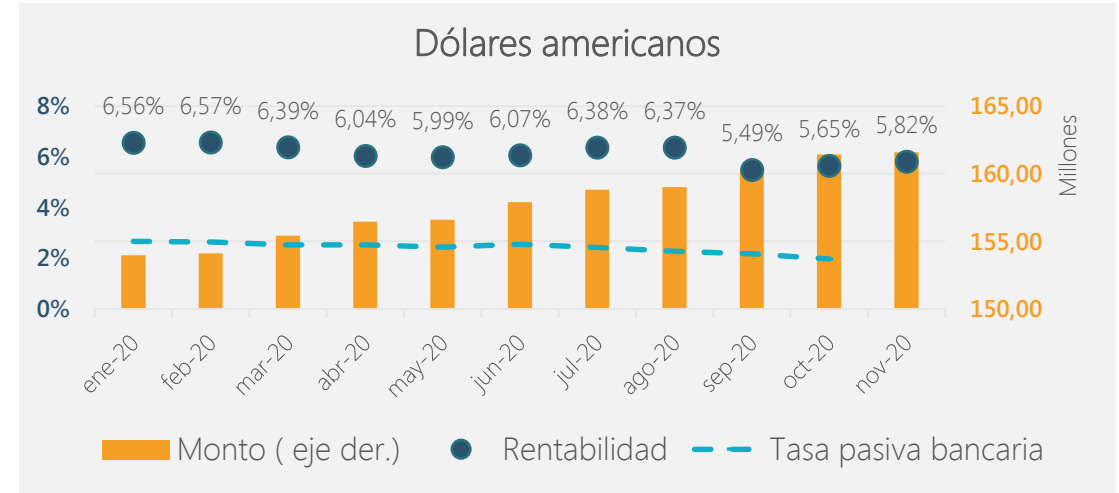
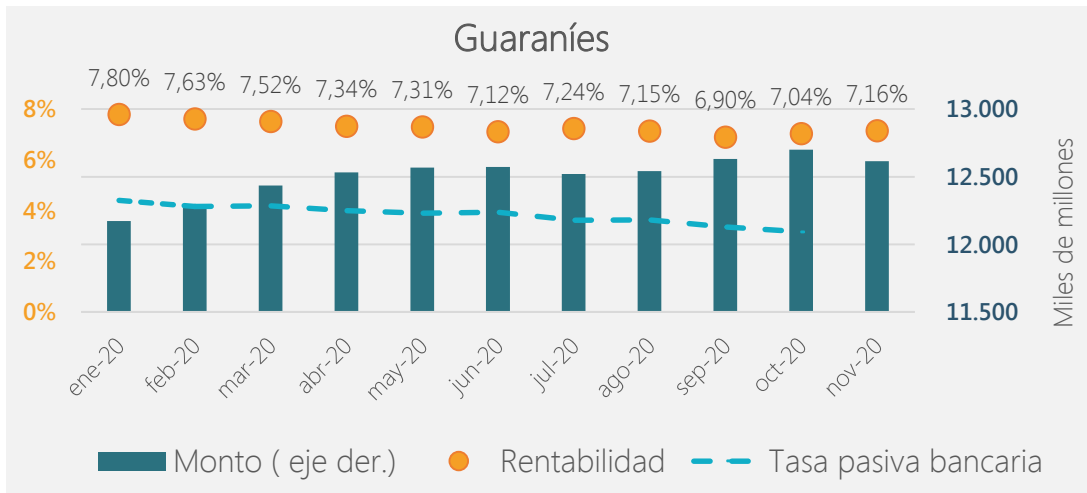
² Valor contable de los Inmuebles de Renta según Balance al cierre del año 2019, conforme a la Resolución C.A. N° 015-014/2020; por otro lado, la rentabilidad de los inmuebles corresponde a una tasa de rendimiento anualizada.

Evolución del Portafolio

Evolución anual, periodo 2015-2019



Evolución mensual, periodo enero a noviembre 2020



Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

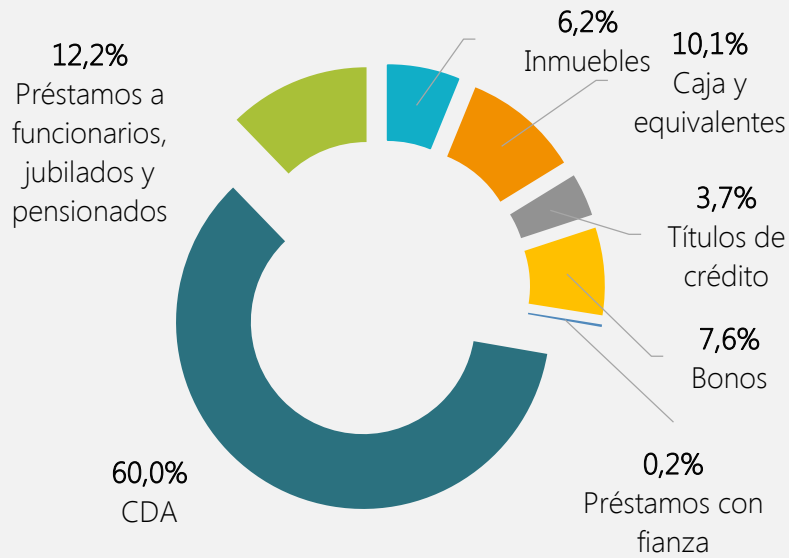
Nota: Las rentabilidades corresponden a promedios ponderados por los saldos de las inversiones en guaraníes (gráfico lado izquierdo) y dólares americanos (gráfico lado derecho) al final de cada mes, las cuales se comparan con las tasa pasivas de interés bancarias promedio ponderado en moneda nacional y extranjera del sistema publicadas por el BCP hasta la fecha de la elaboración de este boletín.



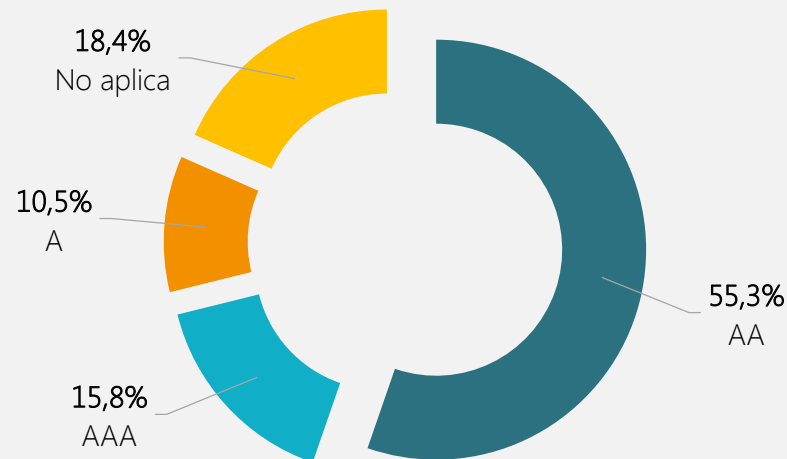
Composición del portafolio

Participación, porcentaje

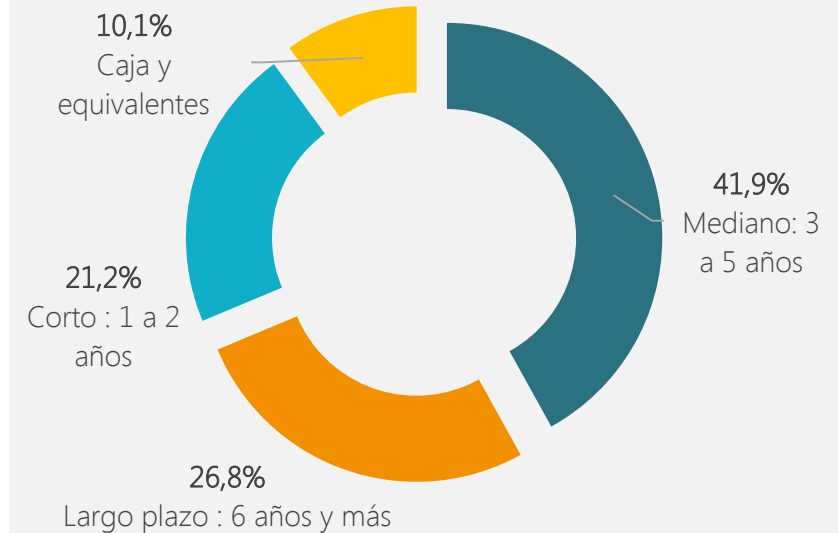
Por tipo de activos



Por calificación de riesgo



Por plazos promedios



Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

Nota: Las inversiones en dólares americanos se expresan en guaraníes al tipo de cambio del 30 de noviembre de 2020 –BCP; por otro lado, en el gráfico de calificación por riesgo, las inversiones correspondientes a préstamo a funcionarios, jubilados y pensionados e inmuebles no aplican para la calificación.



Inversiones financieras

Composición de las inversiones financieras

Inversiones Financieras	Guaraníes	Participación	Dólares americanos	Participación
CDA	7.193.569.000.000	81,98%	150.941.750,00	100,00%
Bonos	1.041.420.833.345	11,87%	-	-
Títulos de crédito	510.550.000.000	5,82%	-	-
Préstamos con fianza	29.695.238.099	0,34%	-	-
Total	8.775.235.071.444	100,00%	150.941.750,00	100,00%

Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario



Inversiones financieras

Certificado de Depósitos de Ahorro - Guaraníes

Entidad	Calificación	Monto	Plazo Promedio de la Inversión		Rendimiento promedio ponderado
			Total	Residual	
Banco Itaú Paraguay S.A.	AAA	1.170.000.000.000	3,00	0,39	4,63%
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA	1.060.069.000.000	3,85	1,36	9,97%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA	957.000.000.000	2,79	1,46	7,52%
Banco GNB Paraguay S.A.	AA	925.000.000.000	3,00	1,91	7,99%
Banco Nacional de Fomento	AA	750.000.000.000	4,00	3,04	8,52%
Banco BBVA Paraguay S.A.	AAA	628.000.000.000	3,14	0,97	8,35%
Banco Regional S.A.E.C.A.	AA	446.000.000.000	4,50	1,98	9,70%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A	430.000.000.000	3,33	2,02	8,02%
Banco BASA S.A.	AA	265.000.000.000	3,28	1,99	8,59%
Banco Río S.A.E.C.A.	A	200.000.000.000	1,50	1,06	4,90%
Banco Atlas S.A.	AA	110.000.000.000	3,20	1,28	7,91%
Bancop S.A.	A	86.500.000.000	2,71	1,56	9,25%
Visión Banco S.A.E.C.A.	A	70.000.000.000	3,25	0,86	9,71%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	A	56.000.000.000	3,14	1,95	7,69%
Banco Do Brasil S.A.	AA	40.000.000.000	1,00	0,13	4,50%
Total		7.193.569.000.000			

Plazo promedio en años	3,0
Rendimiento promedio ponderado	7,81%

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Nota: Los plazos promedios de la inversión son expresados en años



Inversiones financieras

Certificado de Depósitos de Ahorro – Dólares americanos

Entidad	Calificación	Monto	Plazo Promedio de la Inversión		Rendimiento promedio ponderado
			Total	Residual	
Banco BASA S.A.	AA	70.925.000,00	4,29	2,71	6,92%
Banco Río S.A.E.C.A.	A	22.927.000,00	3,53	2,44	5,41%
Banco Regional S.A.E.C.A.	AA	13.400.000,00	3,66	1,98	5,03%
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	A	12.050.000,00	3,83	2,07	5,78%
Banco GNB Paraguay S.A.	AA	10.871.000,00	3,50	2,07	5,94%
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA	7.079.750,00	7,50	3,12	5,20%
Bancop S.A.	A	5.993.000,00	3,00	1,22	6,23%
Visión Banco S.A.E.C.A.	A	5.736.000,00	4,25	3,32	6,17%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A	1.255.000,00	2,00	0,36	6,00%
Banco Atlas S.A.	AA	705.000,00	6,00	3,88	6,50%
Total		150.941.750,00			

Plazo promedio en años	4,2
Rendimiento promedio ponderado	6,21%

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Nota: Los plazos promedios de la inversión son expresados en años

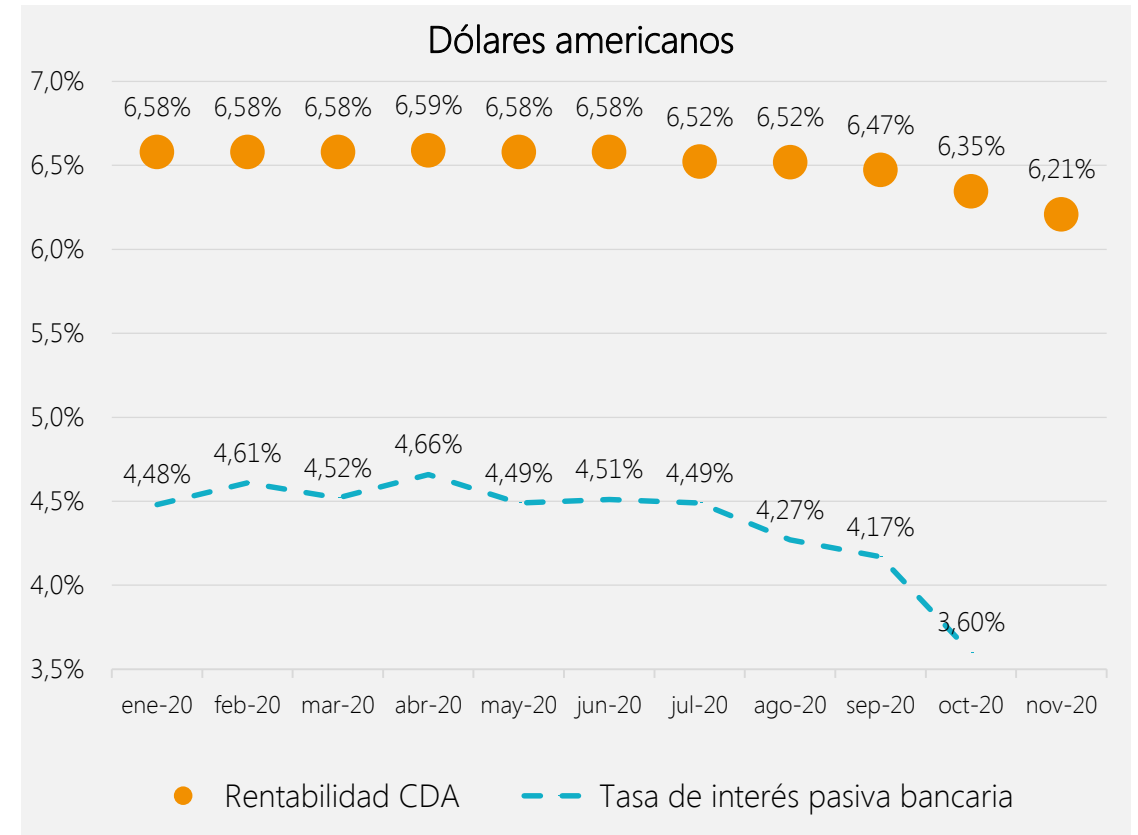
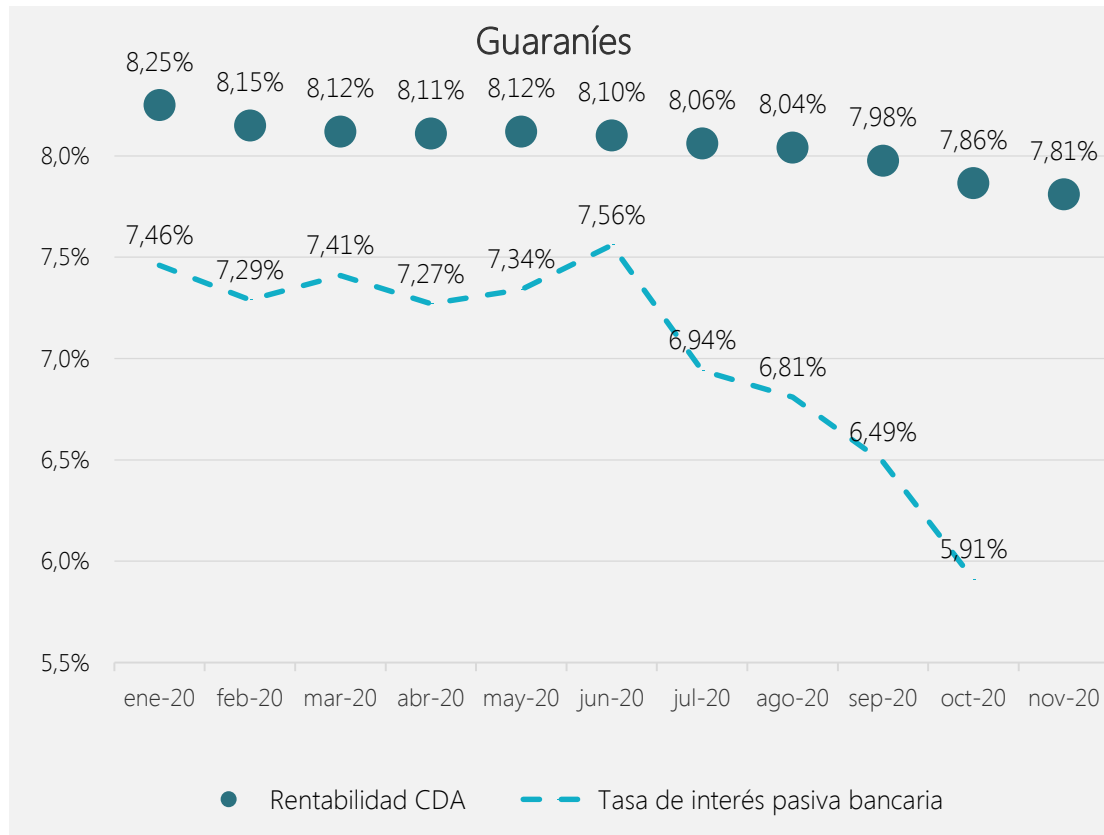


Inversiones financieras

Rentabilidad promedio ponderado mensual

Certificado de Depósitos de Ahorro

Noviembre - 2020



Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

Nota: Las tasa pasivas de interés corresponden al promedio ponderado bancario del sistema para CDA mayores a 365 días en moneda local publicadas por el BCP hasta la fecha de la elaboración de este boletín.

Fuente: Unidad de Análisis Técnico, Financiero e Inmobiliario

Nota: Las tasa pasivas de interés corresponden al promedio ponderado bancario del sistema para CDA mayores a 365 días en moneda extranjera publicadas mensualmente por el BCP hasta la fecha de la elaboración de este boletín.



Inversiones financieras

Bonos por entidad - Guaraníes

Entidad	Calificación	Monto	Plazo Promedio de la Inversión		Rendimiento promedio ponderado
			Total	Residual	
AFD	AA	915.000.000.000	9,16	2,56	5,08%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A	50.833.333.345	13,46	11,15	7,09%
Banco Nacional de Fomento	AA	50.000.000.000	10,01	2,07	7,30%
BID Invest	AA	25.587.500.000	4,82	3,80	5,88%
Total		1.041.420.833.345			

Plazo promedio en años	9,4
Rendimiento promedio ponderado	5,30%

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Nota: Los plazos promedios de la inversión son expresados en años. En cuanto a las tasas de interés son ponderaciones por los saldos correspondientes al cierre de Noviembre/2020



Inversiones financieras

Títulos de crédito - Guaraníes

Emisor	Monto Emitido	Capital Amortizado	Saldo Capital	Plazo Promedio de la Inversión		Tasa de interés
				Total	Residual	
Fideicomiso de Titularización, Administración y Pago " IPS-Fondo de Salud" - 1ra emisión	324.500.000.000	32.450.000.000	292.050.000.000	20,22	17,27	5,30%
Fideicomiso de Titularización, Administración y Pago " IPS-Fondo de Salud" - 2da emisión	230.000.000.000	11.500.000.000	218.500.000.000	20,22	18,29	5,30%
Total	554.500.000.000	43.950.000.000	510.550.000.000			

Plazo promedio en años	20
Rendimiento promedio ponderado	5,30%

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Nota: Los plazos promedios de la inversión son expresados en años.



Inversiones financieras

Préstamos con fianza - Guaraníes

Emisor	Calificación	Monto Emitido	Capital Amortizado	Saldo Capital	Plazo Promedio de la Inversión		Tasa de Interés
					Total	Residual	
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA	44.000.000.000	36.666.666.665	7.333.333.335	5,16	0,21	6,65%
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA	44.000.000.000	36.666.666.665	7.333.333.335	5,16	0,21	6,55%
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A	26.300.000.000	7.514.285.714	15.028.571.429	4,93	1,96	6,65%
Total		114.300.000.000	80.847.619.044	29.695.238.099			

Plazo promedio en años	5
Rendimiento promedio ponderado	6,63%

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Nota: Los plazos promedios de la inversión son expresados en años.



Colocaciones

Noviembre - 2020

Certificado de Depósitos de Ahorro mes de noviembre

Entidad	Monto licitado Gs.			Monto licitado USD		
	Guaraníes 500.000.000.000			Dólares Americano 10.000.000,00		
	Monto	Plazo	Tasa Anual Nominal	Monto	Plazo	Tasa Anual Nominal
Banco Nacional de Fomento	100.000.000.000	1460	6,95%	-	-	-
Banco Rio S.A.E.C.A.	30.000.000.000	1090	6,30%	5.000.000,00	1460	4,75%
Banco BASA S.A.	50.000.000.000	1090	6,20%	-	-	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	50.000.000.000	1090	6,17%	-	-	-
Banco GNB Paraguay S.A.	15.000.000.000	730	5,95%	-	-	-
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	10.000.000.000	730	5,90%	-	-	-
Banco BASA S.A.	20.000.000.000	730	5,90%	-	-	-
Bancop S.A.	1.000.000.000	730	5,90%	-	-	-
Banco Regional S.A.E.C.A.	-	-	-	5.000.000,00	1090	4,00%
Total adjudicado	276.000.000.000			10.000.000,00		

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras



Caja y equivalentes

Cuentas a la vista - Guaraníes

Entidad	Calificación	Monto
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA	517.570.355.665
Banco Itaú Paraguay S.A.	AAA	320.756.217.149
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	A	102.102.861.645
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	AA	75.902.807.495
Banco Nacional de Fomento	AA	70.197.225.152
Bancop S.A.	A	65.802.243.074
Banco BBVA Paraguay S.A.	AAA	58.054.019.395
Banco BASA S.A.	AA	50.519.406.708
Banco Familiar S.A.E.C.A.	A	24.338.943.662
Banco Regional S.A.E.C.A.	AA	19.888.105.884
Banco GNB Paraguay S.A.	AA	3.227.348.636
Banco Río S.A.E.C.A.	A	833.798.131
Banco Do Brasil S.A.	AA	136.193.748
Banco Atlas S.A.	AA	92.524.157
Total		1.309.422.050.501

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras

Cuentas a la vista – Dólares Americanos

Entidad	Calificación	Monto
Banco Nacional de Fomento	AA	10.389.674,05
Banco Río S.A.E.C.A.	A	250.635,45
Banco Continental S.A.E.C.A.	AA	5.907,58
Banco Atlas S.A.	AA	5.309,75
Total		10.651.526,83

Fuente: Departamento de Inversiones Financieras



Préstamos a funcionarios, jubilados y pensionados

Noviembre- 2020

Tasa de interés	Saldos de Préstamos en Guaraníes	
	Funcionarios	Jubilados y pensionados
6%	2.518.704	-
7%	446.272.799	1.865.370.198
9%	2.580.231.697	4.238.224.789
10%	2.552.975.640	17.543.472.535
11%	11.578.789.284	80.268.832.591
12%	79.012.396.144	623.317.710.400
13%	1.343.872.965	4.159.559.469
14%	603.772.363.618	198.979.989.901
15%	2.340.150.515	79.366.845
16%	35.612.742.646	132.722.746
17%	11.771.626.200	-
21%	2.373.048	7.561.726
Subtotales	751.016.313.260	930.592.811.200
Total		1.681.609.124.460
Plazo promedio en años	5,5	
Rendimiento promedio	12,98%	

Fuente: Departamento de Caja de Préstamos

Nota: Datos al cierre del mes de Noviembre de 2020



Inmuebles de renta

Noviembre - 2020

Cantidad y valor



Valor de los inmuebles

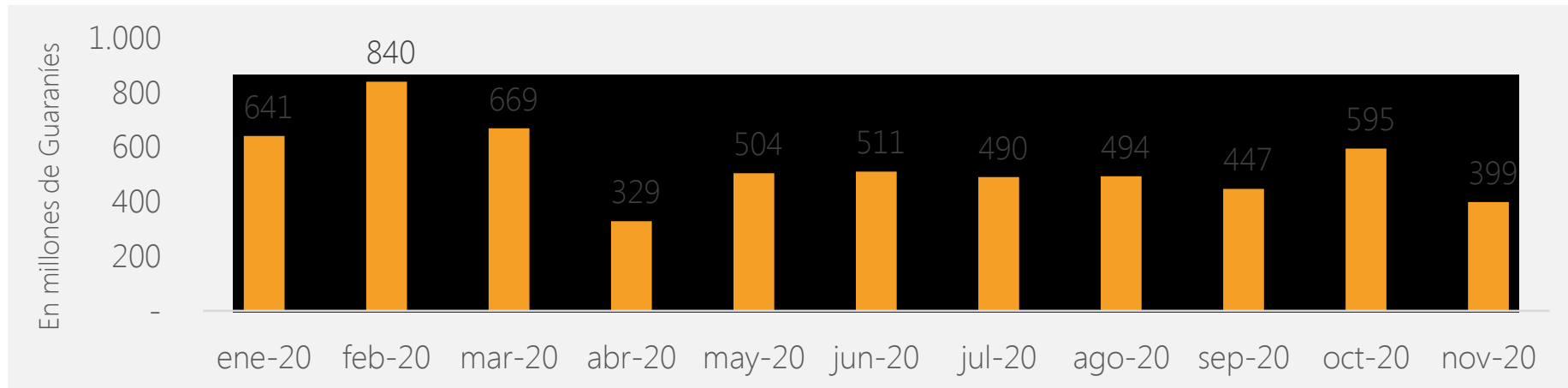
₡ 848.081.951.699



Cantidad de inmuebles de renta.

Existen **776** unidades de inmuebles, si se toman en cuenta el fraccionamiento administrativo, éstas alcanzan **889**

Ingresos en concepto de canon de arrendamiento



Fuente: Departamento Administración de Inmuebles



Dirección de Inversiones

**Unidad de Análisis Técnico, Financiero e
Inmobiliario**

inversiones@ips.gov.py

Palma N° 974 c/ Colón

Asunción / Paraguay

Teléfono (+595 21) 219-7481

