



TETÁ VIRU
MOHENDAPY
Motenondeha

Ministerio de
HACIENDA

 GOBIERNO
NACIONAL



BALANCE ANUAL DE GESTIÓN PÚBLICA

2018

Asunción, 14 de febrero de 2019

Nota AFD N° 085 /2019

SEÑOR MINISTRO:

Referencia: Balance de Gestión Pública 2018 (BAGP).

De nuestra consideración:

Nos dirigimos a V.E., a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 113 de la Ley N° 6.026/2018 "QUE APRUEBA EL PRESUPUESTO GENERAL DE LA NACIÓN PARA EL EJERCICIO FISCAL 2018", y en el artículo 267, inciso c), de su Decreto Reglamentario N° 8.452/2018.

Al respecto, conforme a las disposiciones establecidas en la mencionada normativa, se remite adjunto el Balance Anual de Gestión Pública (BAGP), el cual contiene información de enero a diciembre del Ejercicio Fiscal 2018 y el reporte PRIEVA012 "Avance de Control y Evaluación Resumido".

Sin otro particular, hacemos propicia la oportunidad para saludar a V.E. con nuestra mayor consideración y respeto.



MARTÍN SALCEDO
Miembro del Directorio
A002133

AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO
AFD

JOSÉ MACIEL
Presidente
A002134

**A su Excelencia,
DON BENIGNO LÓPEZ, Ministro
Ministerio de Hacienda**

E. _____ S. _____ D.

■ TETĀ
■ REKUÁI

*Paraguái
tetayguirã
mba'ie*

Rendición de cuentas

BAGP

Resultados

Ciudadanía

Resultados

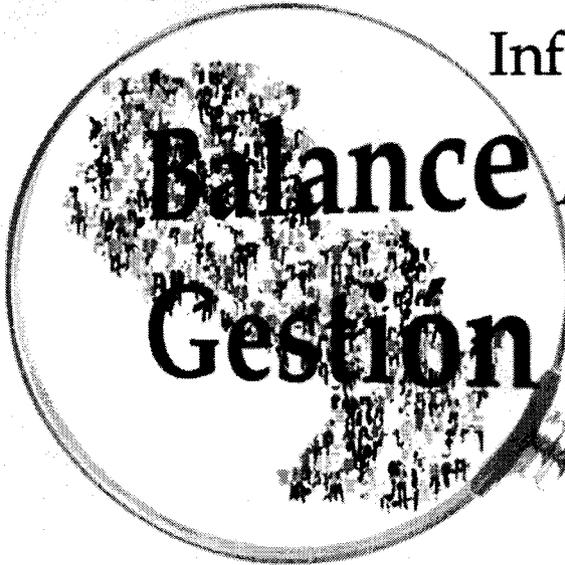
BAGP

Transparencia

Rendición de cuentas

Ciudadanía BAGP

Transparencia
Información Pública

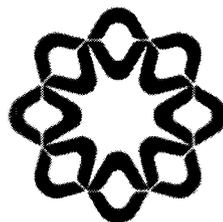


Información Pública

**Balance Anual de
Gestión Pública**

2018

BAGP Rendición de cuentas



PpR

Presupuesto
por Resultados

AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO

ÍNDICE

Contenido	
SIGLAS.....	3
PRESENTACIÓN.....	4
I INTERVENCIÓN DE LA ENTIDAD.....	5
I.1 Rol de la Entidad y su vinculación con los Planes.....	5
I.2 Identificación de la Población Beneficiaria de la Entidad.....	5
II RESULTADOS DE LA GESTIÓN INSTITUCIONAL.....	6
II.1 Logros alcanzados por la Entidad.....	6
II.2 Indicadores de Género.....	9
II.3 Principales Informaciones de la Entidad.....	10
➤ Productos/actividades estratégicas.....	10
➤ Préstamos.....	10
➤ Actividades Crediticias por Mes.....	10
➤ Servicio de la Deuda Pública.....	11
II.4 Seguimiento del Desafío declarado en el BAGP 2017.....	12
ANEXO I.....	14
➤ Principales Logros Obtenidos por Estructura Programática.....	14
ANEXO II.....	16
➤ Asistencia Monetaria (Transferencias).....	16
ANEXO III.....	17
➤ Recursos Humanos.....	17



SIGLAS

AFD:	Agencia Financiera de Desarrollo
BCP:	Banco Central del Paraguay
BID:	Banco Interamericano de Desarrollo
FGD:	Fondo de Garantía de Depósito
FONACIDE:	Fondo Nacional de Inversión Pública y Desarrollo
IFIs:	Instituciones Financieras Intermediarias
INCOOP:	Instituto Nacional de Cooperativismo
IPS:	Instituto de Previsión Social
MH:	Ministerio de Hacienda
MIC:	Ministerio de Industria y Comercio
MIPYMES:	Micros, Pequeñas y Medianas Empresas
PIB:	Producto Interno Bruto
PND:	Plan Nacional de Desarrollo Paraguay 2030
PYMES:	Pequeñas y Medianas Empresas
BVPASA:	Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.

PRESENTACIÓN

La Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), con personería jurídica de derecho público, autónoma y autárquica, desempeña las funciones de:

- a) única banca pública de segundo piso;
- b) único organismo ejecutor de los convenios de préstamos o donaciones para la financiación de proyectos y programas de desarrollo a través de la actividad de intermediación financiera del Estado, que cuenten con la garantía del Estado paraguayo; y,
- c) único canal de préstamos del sector público a las entidades de intermediación financiera de primer piso públicas y privadas, cooperativas supervisadas y reguladas por el Instituto Nacional de Cooperativismo del Paraguay (INCOOP) y otras entidades creadas por Ley, en adelante denominadas IFIs.

La AFD se relaciona con el Poder Ejecutivo por medio del Ministerio de Hacienda y está regida por su Ley de creación, la 2.640/05, la Ley 3.330/07 que modifica los artículos de creación de la AFD y el Decreto N° 7.395/06 que reglamenta la Ley N° 2.640/05. Su misión principal, como banca pública de segundo piso, es impulsar el desarrollo económico y la generación de empleo a través de la canalización de recursos financieros y la provisión de servicios especializados al sector privado, a través de Bancos, Financieras y Cooperativas (Instituciones Financieras Intermediarias).

La referida Ley establece que estará sometida a la supervisión de la Superintendencia de Bancos y no le será aplicable el artículo 54 “Criterios para ponderación de activos por riesgo” de la Ley N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito” ni la Resolución N° 8 del 27/11/03 del BCP y sus reglamentaciones; consecuentemente, no le es aplicable la Resolución N° 1 del 28/09/2007 del BCP, la que actualmente está en vigencia para la clasificación de activos, riesgos crediticios, provisiones y devengamiento de intereses para las entidades financieras.

El presente Informe de Gestión muestra los logros y avances obtenidos en el año 2018 en el marco de las Políticas que la actual gestión viene impulsando: ofrecer productos innovadores, acordes a los objetivos institucionales y a la demanda del mercado; consolidar a la AFD como principal banca pública orientada al desarrollo económico del país y; asegurar la sostenibilidad económica y financiera de la institución con fondos competitivos y diversificados, y una administración adecuada de los riesgos.

I INTERVENCIÓN DE LA ENTIDAD

I.1 Rol de la Entidad y su vinculación con los Planes

La AFD plantea contribuir con el Plan Nacional de Desarrollo Paraguay 2030 (PND Paraguay 2030) consolidándose como banca de desarrollo con autonomía real, con una buena calificación de riesgo emitida por Calificadoras de Riesgo Internacional, con procesos optimizados y tecnología de avanzada, con énfasis en las PYMES, y en la instalación de infraestructura en los sectores industrial y agro-ganadero-forestal, captando recursos diversificados, para seguir contribuyendo a la generación de empleo, la inclusión financiera y al desarrollo sostenible del país.

En otros términos, la AFD, a través de sus diferentes dependencias, canaliza fondos externos o internos provenientes de préstamos internacionales contratados con garantía del Estado paraguayo, de donaciones de terceros, dotaciones presupuestarias, capital propio y recursos financieros obtenidos con la emisión de bonos; a través del otorgamiento de créditos para el complemento de la estructura de fondeo de las entidades de intermediación financiera de primer piso, cooperativas y otras entidades creadas por Ley; las que a su vez posibilitan la ejecución de programas de desarrollo de corto, mediano y largo plazo.

I.2 Identificación de la Población Beneficiaria de la Entidad

Si bien la AFD es una banca de segundo piso, lo que implica que no tiene relación directa con los beneficiarios finales o sujetos de créditos, ya que canaliza recursos a través de la banca de primer piso (Bancos, Financieras, Cooperativas y una Entidad Financiera Pública), tiene por finalidad convertirse en un instrumento para la corrección de fallas de mercado, esto último en términos de garantizar la disponibilidad y el acceso, a créditos de mediano y largo plazo y a tasas accesibles para los beneficiarios finales.

En este contexto, podría definirse como población potencial el segmento de mercado que demanda servicios financieros no disponibles o escasos en el sector financiero privado, con énfasis en los proyectos de desarrollo rural, para MIPYMES, programas habitacionales, urbanísticos y demás acciones orientadas a reducir el déficit habitacional.

II RESULTADOS DE LA GESTIÓN INSTITUCIONAL

II.1 Logros alcanzados por la Entidad

En el año 2018 la AFD ha aprobado créditos por el equivalente de más de USD 306,35 Millones. El 89,16% (USD 245,87 Millones) de estos recursos han sido canalizados a través de 14 Bancos, el 9,26% (USD 20,64 Millones) a través de 15 Cooperativas y el 3,68% (USD 9,28 Millones) a través de 4 Financieras¹.

Este monto aprobado ha beneficiado a 5.704 personas, generando empleos directos para unas 14.629 personas y empleos indirectos para 22.735 personas, totalizando la creación de 37.364 empleos a través de su acción de intermediación financiera².

Periodo	USD	Beneficiarios	Empleos Directos	Empleos Indirectos	Empleos Generados
Año 2018	306.354.355	5.704	14.629	22.735	37.364

La cartera de créditos de la AFD se ha incrementado en Gs. 1.021.564.197.247, equivalente a USD 170 millones, alcanzando así Gs. 4.655.540.157.859. Al observar la distribución por tipo de IFI, se observa que los bancos concentran el 82,1% de la cartera, las cooperativas el 15,5%, las financieras el 2,3% y el Fondo Ganadero el 0,1% según se observa en los siguientes gráficos:

Tipo de IFI	dic-17	dic-18	Var.%
Bancos	2.835.732.892.454	3.821.153.235.607	34,8%
Cooperativas	697.533.046.062	720.483.496.542	3,3%
Financieras	88.982.849.900	107.123.235.745	20,4%
Otras Instituciones	11.727.172.194	6.780.189.965	-42,2%
Total	3.633.975.960.610	4.655.540.157.859	28,1%

Fuente: Balance General elaborado por el Departamento de Contabilidad de la GADHT al 31 de diciembre de 2018



En materia financiera, en el año 2018 se destaca la emisión y colocación de Bonos desmaterializados de la AFD por Q 860.000 millones, realizados a través de la Bolsa de Valores de Asunción S.A. (BVPASA) y el Fondo de Garantía de Depósitos del BCP. Al cierre del ejercicio fiscal 2018, los Bonos emitidos y en Circulación de la AFD totalizan Q 3.041.907 millones, siendo los inversores la Caja de Jubilaciones y Pensiones del Ministerio de Hacienda (47,7%), Instituto de Previsión Social-IPS (31,2%), Fondo de Garantía de Depósitos (21,0%) y otros a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.-BVPASA (0,1%).

En cuanto a nuevos préstamos externos, se destaca la aprobación por parte del Global Climate Fund (GCF) de un préstamo concesional de USD 20.000.000 para la AFD y una cooperación técnica no reembolsable de USD 3.000.000, a ser destinado a proyectos de Eficiencia Energética. La agencia implementadora del GCF será el BID, institución con la que se estaría firmando el contrato respectivo. Posteriormente se remitirá al Congreso Nacional para su aprobación.

Durante el ejercicio se ha continuado con los desembolsos de los contratos de préstamos suscritos con el BID N° 3354/OC-PR-1, para el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas paraguayas, a cargo de la

¹ Del total de Créditos Aprobados se ha desembolsado, dentro del periodo fiscal 2018, el 90,01% (USD 275,76 Millones) a través de 2.304 operaciones.

² Informe estadístico de Aprobaciones de Créditos a diciembre de 2018, elaborado por el área de Comunicación y Marketing de la AFD, en función a documentos remitidos por las IFIs.

Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), N° 3354/OC-PR-2 para capitalización del Fondo de Garantía para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (FOGAPY) y N° 3354/OC-PR-3 del Ministerio de Industria y Comercio (MIC). En el ejercicio fiscal 2018 el BID ha desembolsado USD 6.000.000 del contrato de préstamo N° 3354/OC-PR-1 a la AFD y así mismo se han recibido USD 8.000.000 previstos para el FOGAPY.

Así mismo, el Congreso Nacional ha aprobado el Contrato de Préstamo N° 3616/OC-PR entre la AFD y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por USD 30.000.000, bajo la Línea que se denomina “Proyecto de Mejoramiento y Ampliación de Productos Financieros Dirigidos al Sector Productivo en el Paraguay”. El mismo tiene por objetivo financiar inversiones productivas que utilicen recursos en actividades que incluyan adquisición de tecnología, infraestructura, riego, equipamiento, transporte, almacenamiento, acopio, compra de semovientes y cualquier otro propósito relacionado con el mejoramiento de la productividad agropecuaria. En el mes de diciembre se ha recibido el primer desembolso del préstamo 3616/OC-PR de USD 9.000.000. Adicionalmente, el Congreso ha aprobado el Contrato de Préstamo N° 3853/OC-PR con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por valor de USD 30.000.000 para el financiamiento de viviendas y a desarrolladores Inmobiliarios. La recepción de los fondos está prevista en el primer trimestre del 2019.

Calificación de Riesgo Crediticio

Otro hecho relevante a mencionar es la obtención de la calificación de riesgos por las calificadoras internacionales Moody’s y S&P, obteniendo la AFD la misma calificación de la República del Paraguay en ambas entidades (Ba1 y BB+ Estable, respectivamente). La obtención de una calificación internacional es un prerrequisito para realizar una emisión internacional de bonos en el mediano plazo.

Asimismo, se ha contratado una nueva calificadora de riesgos local, Solventa SA, la que ha elevado la anterior calificación recibida de Feller Rate del nivel de solvencia de la AFD a AA+py con tendencia “Fuerte” (anteriormente la tendencia era “Estable”), según la revisión realizada al 30/09/2018. La calificación asignada a la AFD “Corresponde a aquellas entidades que cumplen con políticas de administración del riesgo y cuentan con una alta capacidad de pago, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía”.

Negocios Fiduciarios

Por otro lado, la Gerencia de Fiducias es un área que se encuentra abocada a cumplir con los servicios especializados de la AFD mediante proyectos de alto impacto económico y social buscando permanentemente la innovación. En ese sentido, la unidad administra 4 (cuatro) negocios fiduciarios, cuyos montos procesados por la Gerencia de Fiducias durante el año 2018 se exponen a continuación:

Resumen de transferencias realizadas por Negocios Fiduciarios en el Año 2018		
Negocios Fiduciarios	Guaraníes	Dólares Americanos
Fideicomiso de Administración y Pagos “Fondo para la Excelencia de la Educación y la Investigación”	473.744.830.330	79.480.186,41
Encargo Fiduciario de Administración y Pagos “Instituto de Previsión Social” (*)	22.192.544.861	3.723.244,01
Fideicomiso de Administración y Pagos “Fondo de Garantía y Liquidez para Contratos de Participación Público – Privada”	422.735.966	70.922,43
Fideicomiso de Administración y Pagos “Secretaría Nacional de la Vivienda y el Hábitat (SENAVITAT)”	0	0
TOTALES	496.360.111.157	83.274.352,85

En el cuadro precedente se observa que durante el año 2018 se han procesado pagos por más de 83 millones dólares, entre los distintos negocios fiduciarios administrados por la AFD en su calidad de Fiduciario, siendo el “Fideicomiso del Fondo para la Excelencia de la Educación y la Investigación” el negocio fiduciario con mayor volumen de operaciones y donde la AFD, a través de la Gerencia de Fiducias se encuentra vinculada a un total de 13 programas y/o proyectos, los cuales han sido objeto de “Convenios de Pago” entre las Unidades Ejecutoras y nuestra institución.

Por otro lado, en el encargo fiduciario con el IPS se han ejecutado tres (3) acuerdos específicos hasta 31 de diciembre de 2018, en los cuales figuran los acuerdos con el Sudameris Bank SAECA, el Banco Continental SAECA y el Banco Familiar SAECA. En este negocio fiduciario, para el año 2018 se han realizado operaciones por importe de Gs. 22.192.544.861 que equivalen a USD 3.723.244,01.

Igualmente, el Fideicomiso con SENAVITAT tiene como objetivo realizar pagos y/o transferencias de recursos financieros a las Instituciones Financieras (IFis) o Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) conforme a instrucciones recibidas por el Fideicomitente para cumplir con la finalidad de este negocio fiduciario. En el periodo informado no se ha recibido instrucciones para transferencias, por tanto, no se ha realizado pago alguno.

Finalmente, el Fideicomiso de Administración y Pagos del “Fondo de Garantía y Liquidez para Contratos de Participación Público – Privada” ha recibido depósitos en su cuenta fiduciaria que, en el periodo informado ascienden a Gs. 64.921.952.000 que equivalen a USD 10.891.958,11. Estos depósitos fueron realizados por la Sociedad de Objeto Específico (SOE), Rutas del Este SA, en cumplimiento al contrato N°1/2017 proveniente de las recaudaciones de peajes y que en el 2018 ha generado intereses por valor de Gs. 328.204.819. En resumen, este fideicomiso desde sus inicios en el año 2017 hasta el cierre del año 2018 ha recibido en la cuenta fiduciaria Gs. 80.116.142.000 (USD 13.441.087,89) por depósitos y ha ganado en intereses Gs. 331.713.675, tanto en la caja de ahorro como por inversiones realizadas.

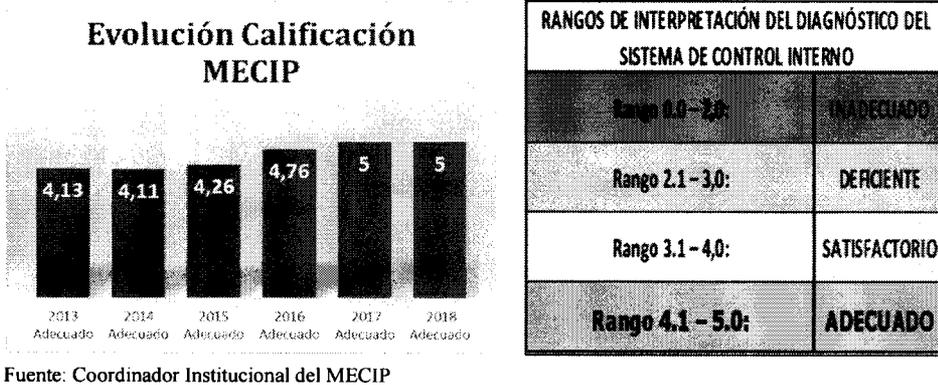
MECIP

En cuanto a la implementación del MECIP, la institución cerró exitosamente el Ejercicio Fiscal 2018, manteniendo por segundo año consecutivo la máxima calificación “5 – Adecuado”.

Desde el año 2013, a la fecha la AFD ha demostrado un constante ascenso con tendencia positiva, en cuanto a dicha calificación, lo que la posiciona como una institución enmarcada dentro de la excelencia y el cumplimiento del conjunto de normas, principios, fundamentos, procesos, procedimientos, acciones, mecanismos, técnicas e instrumentos de control, que deben formar parte esencial de toda institución pública.

Es necesario precisar que, si bien la institución ya contaba con el rango “Adecuado”, no poseía aún la máxima calificación, por lo que se trazó el objetivo de llegar a la mejor nota, lográndose esto en el año 2017, y manteniéndose en el 2018 como fruto del esfuerzo en términos de la gestión institucional desarrollada y enfocada en la mejora continua.

La evolución en cuanto a la calificación obtenida se puede apreciar en el gráfico siguiente:



Finalmente, con dicha calificación, la institución a su vez cumple con el Indicador del Objetivo Estratégico 2017-2020 trazado, el cual señala como meta, alcanzar y mantener el grado “Adecuado” en la implementación del MECIP.



En cuanto a infraestructura de tecnología, durante el último año de gestión y con el objetivo principal de automatizar los procesos, el área de Tecnología de la Información ha realizado importantes implementaciones y mejoras en los sistemas de Gestión (CORE FINANCIERO).

Además, se ha realizado la implementación del Office 365, solución que brindará a la AFD más herramientas de gestión que permitirán mejorar la eficiencia de la entidad al igual que otras implementaciones como la adquisición de un software de Gestión Documental y un Software de BI (business intelligence).

II.2 Indicadores de Género

N/A.-

101 días

11.3 Principales Informaciones de la Entidad

➤ Productos/actividades estratégicas

Productos/ actividades estratégicas	Unidad de Medida	Meta Institucional 2018	^{1/} Logrado 2018	^{2/} Motivo de los desvíos	Ejecución Financiera
Préstamos concedidos a Instituciones Financieras Intermediarias (IFIS)	Préstamos	2.885	2.304	La meta de cantidad de préstamos otorgados se sustenta en la línea presupuestaria inicial asignada para "Inversión Financiera", específicamente para el O.G. 660 "Préstamos a Instituciones Financieras Intermediarias" y el promedio histórico de operaciones por producto financiero. Los desvíos (-20% en términos generales) pueden atribuirse al comportamiento de la demanda, el cual responde a factores exógenos a la AFD y que sus recursos son canalizados a través de Intermediarios Financieros.	1.643.682.947.399

^{1/} Selección de las actividades/productos estratégicos

^{2/} Explicar las causas de las desviaciones entre metas y logro de los productos/ actividades estratégicas

➤ Préstamos

Crédito	Metas de Préstamos 2018 (En cantidad)	Préstamos otorgados (En cantidad)	^{1/} Justificación	Metas de Préstamos 2018 (En G.)	Préstamos desembolsados 2018 (En G.)	^{1/} Justificación
FIMAGRO	260	211	La meta de cantidad de préstamos otorgados se sustenta en la línea presupuestaria inicial asignada para "Inversión Financiera", específicamente para el O.G. 660 "Préstamos a Instituciones Financieras Intermediarias" y el promedio histórico de operaciones por producto financiero. Los desvíos (-20% en términos generales) pueden atribuirse al comportamiento de la demanda, el cual responde a factores exógenos a la AFD y que sus recursos son canalizados a través de Intermediarios Financieros.	120.000.000.000	109.918.719.081	La meta de cantidad de préstamos otorgados se sustenta en la línea presupuestaria inicial asignada para "Inversión Financiera", específicamente para el O.G. 660 "Préstamos a Instituciones Financieras Intermediarias" y el promedio histórico de operaciones por producto financiero. Los desvíos (-8% en términos generales) pueden atribuirse al comportamiento de la demanda, el cual responde a factores exógenos a la AFD y que sus recursos son canalizados a través de Intermediarios Financieros.
FINANCIAMIENTO DE BONOS	40	30		200.000.000.000	216.572.000.000	
MI IRA CASA	10	4		2.000.000.000	670.752.988	
MICASA	1470	1223		320.000.000.000	264.179.019.680	
MICREDITO	10	9		95.000.000.000	130.072.974.952	
PRIMERA VIVIENDA	700	564		150.000.000.000	113.743.701.963	
PROCOOP	40	20		75.000.000.000	47.123.560.777	
PROCRECER	150	111		600.000.000.000	469.808.763.225	
PROEDUC	45	37		3.000.000.000	2.534.865.181	
PROPYMES	100	25		100.000.000.000	54.937.541.407	
PROINFRA	15	8		18.500.000.000	8.905.929.400	
PROCAMPO	40	61		100.000.000.000	224.148.071.505	
PRORREGADIO	5	1		8.175.519.752	1.067.047.200	
Total	2885	2304		1.791.675.519.752	1.643.682.947.399	

^{1/} Explicar las causas de las desviaciones entre metas y logro del producto

➤ Actividades Crediticias por Mes

Mes	Metas de Préstamos 2018	Préstamos otorgados	^{1/} Motivo de los desvíos
Enero	125	185	Los desvíos (-20,14% en términos generales) pueden atribuirse al comportamiento de la demanda, el cual responde a factores exógenos a la AFD y que sus recursos son canalizados a través de los Intermediarios Financieros.
Febrero	183	156	
Marzo	208	217	
Abril	208	189	
Mayo	208	164	
Junio	284	163	
Julio	269	213	
Agosto	267	214	
Septiembre	267	126	
Octubre	258	194	
Noviembre	308	170	
Diciembre	300	313	
Total	2885	2304	

^{1/} Explicar las causas de las desviaciones entre metas y logro del producto

Obs: incluye las metas totales de los presupuestos T2 y T3

➤ **Servicio de la Deuda Pública**

Informaciones referentes al Tipo de Presupuesto 4 "Servicios de la Deuda".						
Ficha Pago de Préstamos						
Referencia del préstamo	Moneda	Tipo de cambio	Fecha de Amortización	Capital	Intereses	Comisiones
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.591	07/02/2018	851.064	810.351	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	27/02/2018	0	10.466.438.356	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	02/03/2018	0	1.830.000.000	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	12/03/2018	0	3.050.500.000	0
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	26/03/2018	0	7.122.739.724	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.544	10/04/2018	851.064	778.974	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	23/04/2018	0	0	140.000.000
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	25/04/2018	0	9.274.520.548	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	30/04/2018	0	8.825.753.425	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.596	08/05/2018	642.214	791.785	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.596	08/05/2018	0	44.897	40.911
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	08/06/2018	0	620.000.000	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	13/06/2018	0	3.108.493.151	0
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	18/06/2018	0	1.470.958.900	0
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	19/06/2018	0	1.860.000.000	0
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU (KFW)	Euro	6.609	21/06/2018	0	0	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	22/06/2018	0	10.820.273.973	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	28/06/2018	0	9.274.520.548	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	28/06/2018	0	43.377.950	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.753	08/08/2018	851.064	767.383	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	27/08/2018	0	11.343.835.616	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	31/08/2018	0	1.830.000.000	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	11/09/2018	0	3.050.500.000	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Guaraníes	5.838	12/09/2018	0	0	340.453
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	26/09/2018	0	7.561.643.836	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	09/10/2018	0	3.050.000.000	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.919	10/10/2018	851.064	761.874	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	17/10/2018	0	6.216.986.301	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	25/10/2018	0	9.325.479.452	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	29/10/2018	0	9.723.287.671	0
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	05/11/2018	0	3.100.000.000	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.933	07/11/2018	1.186.350	867.390	0
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.933	07/11/2018	0	147.492	28.274
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Dólares Americanos	5.933	07/11/2018	0	0	174.247
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	27/11/2018	0	0	140.000.000
Fondo de Garantía de Depósitos - BCP	Guaraníes	0	11/12/2018	0	620.000.000	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	12/12/2018	0	3.091.506.849	0
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	17/12/2018	0	1.479.041.100	0
KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU (KFW)	Euro	6.713	17/12/2018	125.000	50.226	0
Instituto de Previsión Social (IPS)	Guaraníes	0	19/12/2018	0	1.880.136.990	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	21/12/2018	0	10.820.273.973	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Dólares Americanos	5.941	26/12/2018	20.000	7.646	0
Bolsa de Valores y Productos de Asunción (BVPASA)	Guaraníes	0	26/12/2018	0	9.325.479.452	0

Resumen	Capital	Intereses	Comisiones
Total Euros	125.000	50.226	0
Total Dolares Americanos	5.252.820	4.977.790	243.432
Total Guaraníes	0	159.631.501.240	280.340.453

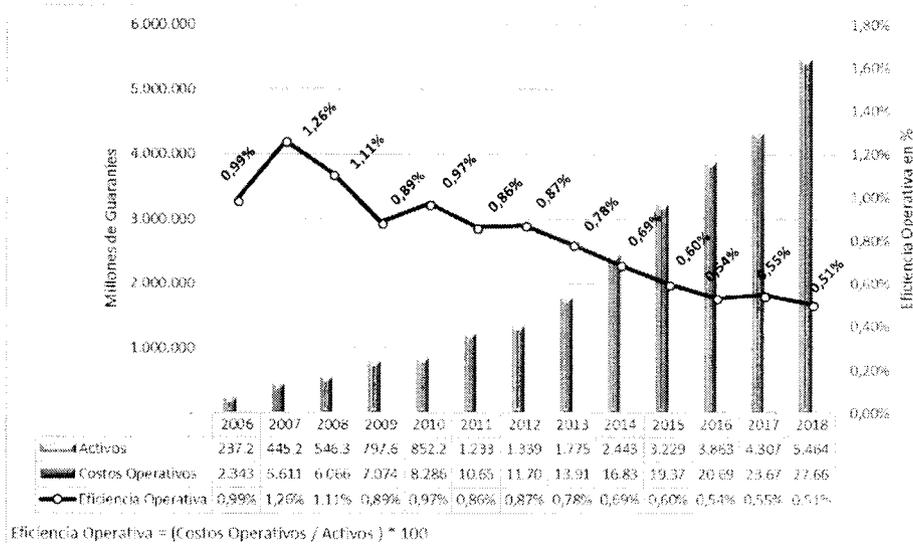
II.4 Seguimiento del Desafío declarado en el BAGP 2017

Desafíos Declarados BAGP 2017			Logros al Cierre 2018	
Producto Estratégico entregado	Unidad de Medida	^{1/} Meta planificada	Absoluto	Relativo %
PROCRECER	USD	100.000.000	93.700.079	93,7%
MICASA	USD	72.000.000	54.066.022	75,1%
PRIMERA VIVIENDA	USD	30.000.000	26.080.470	86,9%
FIMAGRO	USD	25.000.000	37.541.455	150,2%
PROPYMES	USD	18.000.000	11.305.225	62,8%
MICREDITO	USD	15.000.000	22.602.120	150,7%
PROCAMPO	USD	12.000.000	51.835.201	432,0%
PROCOOP	USD	12.000.000	7.449.429	62,1%
PROINFRA	USD	3.000.000	1.108.760	37,0%
PROREGADIO	USD	2.000.000	180.000	9,0%
PROEDUC	USD	500.000	485.594	97,1%
PROFORESTAL	USD	500.000	0	0,0%

^{1/}Si fueron modificadas las metas declaradas en el BAGP 2017, durante el Ejercicio Fiscal 2018, se deberá justificar debajo del cuadro indicando el Producto afectado.

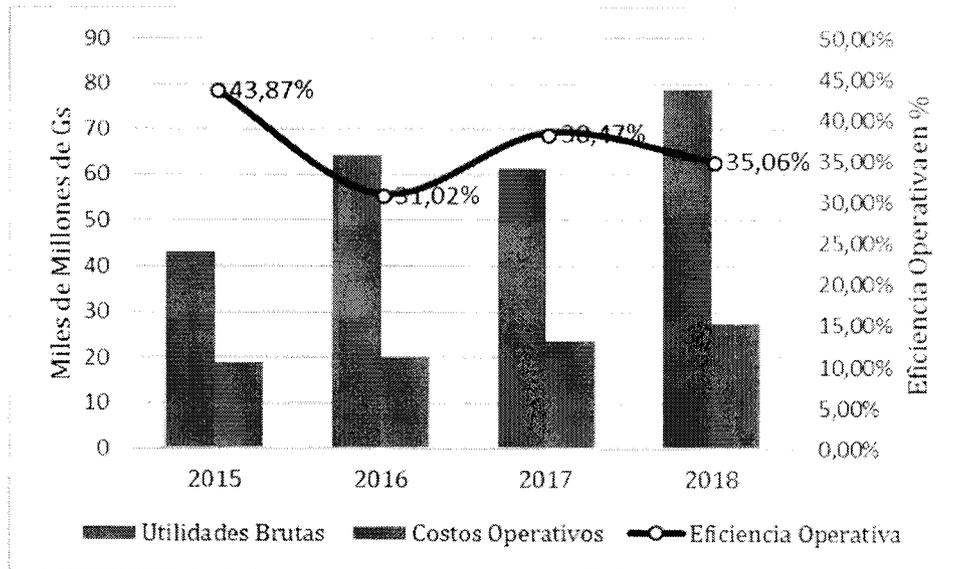
En cuanto al cumplimiento de los Objetivos Estratégicos para el periodo 2018, la AFD registró los siguientes resultados en los siguientes indicadores:

Mantener el Costo Operativo /Activos Totales convergentes al 1%;



Al cierre del ejercicio fiscal 2018, este indicador se posicionó en 0,51%, lo que implica 4 puntos básicos por debajo de lo registrado en el año anterior.

• **Eficiencia Operativa (Gastos Operativos/Margen Operativo Bruto)**



ANEXO I

➤ Principales Logros Obtenidos por Estructura Programática

➤ *Tipo de Presupuesto: 2 – Programas de Acción*

Programa: 001 – Competitividad e Innovación

Producto: Préstamos concedidos a instituciones financieras

Se ha obtenido un avance del 82,55% sobre la programación de las metas físicas, en términos absolutos se lograron otorgar 2.270 “Préstamos” cuya meta inicial fue de 2.750 para el ejercicio fiscal 2018. La desviación de -17,45% pueden atribuirse al comportamiento de la demanda, la cual responde a factores exógenos a la AFD, ya que sus recursos son canalizados a través de Intermediarios Financieros.

En términos financieros la ejecución del presente programa ha sido del 97,30% equivalente a Gs. 1.653.944.132.125.

➤ *Tipo de Presupuesto: 3 – Programas de Inversión*

Programa: 001 – Competitividad e Innovación

Proyecto: 001 - Mejoramiento de la Productividad de las MIPYMEs a nivel nacional

Producto: Préstamos concedidos a instituciones financieras.

Se ha obtenido un avance del 42,50% sobre la programación de las metas físicas, en términos absolutos se lograron otorgar 34 “Préstamos” cuya meta inicial fue de 80 para el ejercicio fiscal 2018. La desviación puede atribuirse al comportamiento de la demanda, la cual responde a factores exógenos a la AFD, ya que sus recursos son canalizados a través de Intermediarios Financieros.

En términos financieros la ejecución del presente programa ha sido del 35,57% equivalente a Gs. 21.339.045.733.

Proyecto: 002 - Mejoramiento y Ampliación de Productos Financieros al Sector Productivo

Producto: Préstamos concedidos a instituciones financieras

No se cuenta con logros destacables que puedan ser informados en vista que los fondos provenientes del Préstamo BID N° 3616 fueron recibidos en la última quincena del mes de diciembre, no siendo posible así su ejecución.

Proyecto: 003 – Mejoramiento y Desarrollo del Financiamiento de la Vivienda en Py.

Producto: Préstamos concedidos a instituciones financieras

No se cuenta con logros destacables que puedan ser informados en vista que la recepción de los fondos provenientes del Préstamo BID N° 3853 está prevista para el primer trimestre del 2019 según comunicación del BID.

➤ **Tipo de Presupuesto: 4 – Servicio de la Deuda Pública**

Programa: 004 – Presupuesto de Programas del Servicio de la Deuda Pública

Producto: Pago de Servicio de la Deuda Pública.

Se han realizado los pagos correspondientes a la Deuda Pública conforme al calendario de vencimientos, cumpliendo así el 100% de los compromisos.

En cuanto a la ejecución financiera se ha alcanzado el 87,98%, equivalente a Gs. 214.075.183.112. Esta desviación se atribuye al comportamiento del tipo de cambio que en términos generales se mantuvo por debajo de los niveles proyectados inicialmente.

ANEXO II

➤ Asistencia Monetaria (Transferencias)

Asistencia Monetaria							
O.G.	TP	Prog	Sub	Institución Beneficiada o receptora de fondos	Destino del aporte	Distrito	Monto (en Guaraníes)
841	2	1	0	Funcionarios	BECAS	N/A	42.082.591
Total 841							42.082.591
845	2	1	0	Funcionarios	RETIRO VOLUNTARIO	N/A	856.469.317
Total 845							856.469.317
851	2	1	0	ALIDE	PAGO CUOTA ANUAL MIEMBRO	N/A	38.465.361
Total 851							38.465.361
852	2	1	0	S&P / Moody's	PAGO POR CALIFICACION RIESGO	N/A	665.415.469
Total 852							665.415.469
TOTAL GENERAL							1.602.432.738

Fuente: Reporte de ejecución presupuestaria por OG al 31/12/2018 - "CRLEJE04"

ANEXO III

➤ Recursos Humanos

Recursos Humanos			
Descripción	Mujer	Hombre	Total
Total Recursos Humanos Activos (a+b)	35	45	80
(*) Recursos Humanos Activos Nombrados ^(a)	32	44	76
Recursos Humanos Contratados ^(b)	3	1	4
Recursos Humanos Profesionales (Nombrados y Contratados que posean Título Universitario)	31	37	68
Personal en Cargos Gerenciales (A partir de Jefe de Departamento)	7	8	15