

***MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS***  
***Dirección General de Contabilidad Pública***

***INFORME DE LOS SALDOS DE FONDOS  
PÚBLICOS***

***EJERCICIO FISCAL 2013***

**MINISTERIO DE ECONOMÍA FINANZAS**  
**Dirección General de Contabilidad Pública**  
**DIRECTORIO**

**CPC. OSCAR ARTURO PAJUELO RAMÍREZ**  
*Director General*

**Lic. EDUARDO CÁRDENAS SALDARRIAGA**  
*Director Ejecutivo*

**Funcionarios**

*CPC. Pedro Cancino Chavarri*  
*CPC Juana Ponciano de Antequera*  
*CPC. Yorllelina Marquez Farfán*  
*CPC. Isabel Canorio Salcedo*  
*CPC. Luis Bernal Valladares*

**Profesionales**

*Eco. María Crisanto Mendoza*  
*Eco. Jorge Rivera Calderón*

**Personal de Apoyo – SICON**

*Ing. Katia Velapatiño Juscamaita*  
*Ing. Segundo Calderón Roncal*  
*Sr. Aníbal Aguirre Morales*

**INFORME DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS  
EJERCICIO FISCAL 2013**

**CONTENIDO**

	<b>Pág.</b>
1. <i>Antecedentes.</i>	1
2. <i>Universo Institucional, Cumplimiento y Omisiones.</i>	2
3. <i>Composición de los SalDOS de Fondos Públicos</i>	3
3.1 <i>SalDOS de Fondos Públicos al 31 de diciembre 2012.</i>	3
3.2 <i>Composición de los fondos públicos por <b>Niveles de Gobierno</b></i>	3
3.3 <i>Composición de los fondos públicos por <b>Entidad Receptora</b></i>	6
3.4 <i>Composición de los fondos públicos <b>por Instrumentos Financieros</b></i>	12
3.5 <i>Composición de los fondos públicos por <b>Fuente de Financiamiento</b></i>	14
4. <i>Algunos indicadores de riesgo <b>por Entidad Receptora</b> de los Fondos Públicos administrados por las Entidades Públicas.</i>	16
5. <i>Principales Conclusiones.</i>	19

**ANEXO:**

*Relación de entidades omisas a la presentación de información sobre los saldos de los fondos públicos – Ejercicio 2013*

## **1. ANTECEDENTES**

*La Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, ha elaborado el Informe de Saldos de Fondos Públicos 2013, en cumplimiento a la Décima Octava Disposición Final de la Ley N° 29465 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2010 y Reglamento para la presentación de los saldos de los fondos públicos – SAFOP, aprobado mediante la Resolución Ministerial N° 059-2010-EF.*

*De acuerdo a los dispositivos legales antes señalados, se encuentran obligadas con presentar esta información las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales y las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.*

*En tal sentido, el presente informe ha sido elaborado en base a la información presentada por las entidades antes indicadas, como responsables del manejo de los fondos públicos institucionales, cuya presentación se efectuó en la fecha establecida, que fue antes del 30 de enero del año siguiente del ejercicio materia de rendición de cuentas.*

*Asimismo, cabe indicar que en el presente informe se incluye los saldos de fondos públicos que se encuentran bajo la administración del Tesoro Público, Caja Única, que corresponden a las fuentes de financiamiento: Recursos Determinado, Recursos Directamente Recaudados y Donaciones y transferencia de las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, que para el ejercicio fiscal 2013 alcanzó a S/. 5 992 millones*

*Lo expuesto en el párrafo anterior, se sustenta en el artículo 6° del Texto único Ordenado de la Ley General del Sistema Nacional de Tesorería, aprobado por Decreto Supremo N° 035-2012-EF que faculta a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público a centralizar la disponibilidad de los fondos públicos, respetando la competencia y responsabilidad de las Unidades Ejecutoras y dependencias equivalentes en las entidades que lo administran y registran.*

## 2. UNIVERSO INSTITUCIONAL, CUMPLIMIENTO Y OMISIONES

El universo institucional para el ejercicio 2013 alcanzó 2,330 entidades, cifra mayor en 25 entidades, a las informadas en el ejercicio precedente, de las cuales presentaron información de Saldos de Fondos Públicos, antes del 30 de enero 2014; 1,395 entidades o 59,8% del total del universo, respecto al año anterior muestra un incremento de 54 entidades, quedando en situación de omisas 935 ó 40,1 % del universo institucional.

Del total de las 935 entidades omisas, 361 presentaron su información de manera extemporánea hasta el 13 de febrero de 2014, fecha de corte, conformado por 330 Gobiernos Locales, 09 Empresas no Financieras, 03 Mancomunidades, 02 Organismos Municipales, 12 Sociedades de Beneficencia Pública, 03 entidades del Gobierno Central, 01 Universidad Pública y 01 Institución Pública Descentralizadas; con las cuales ascendieron a 1 756 entidades que representan 75,4 % del total del universo, las cuales han reportado en conjunto un saldo de fondos públicos de S/. 39 368 millones, con relación al año anterior presentan un incremento de S/. 4 774 millones ó 13,8%.

Las entidades no incorporadas alcanzaron a 574 ó 24,6% del total del universo, siendo los Gobiernos Locales, con el mayor número de entidades omisas que representa el 82,7 % del total de omisos, le sigue las Sociedades de Beneficencia Pública con 10,3%, empresas no financieras 2,6%, y Mancomunidades Municipales con 3,1 %, entre otras.

EL Universo institucional en forma comparativa 2013-2012 se muestra en el Cuadro N° 01.

CUADRO N° 01

### UNIVERSO INSTITUCIONAL , CUMPLIMIENTO Y OMISOS

ENTIDADES	2013				2012			
	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS
		29.01.2014	EXTEMPORANEA 13.02.2014			29.01.2013	EXTEMPORANEA 06.03.2013	
GOBIERNO CENTRAL	30	27	3	--	30	30	--	--
UNIVERSIDADES PÚBLICAS Y ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS	46	45	1	--	46	46	--	--
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS	60	58	1	1	60	56	--	4
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	102	31	12	59	102	26	10	66
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL	4	4	--	--	4	3	1	--
GOBIERNOS REGIONALES	26	26	--	--	26	24	1	1
GOBIERNOS LOCALES 1/	1 846	1 041	330	475	1 846	1 049	153	644
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	32	11	3	18	19	7	1	11
ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS- MUNICIPALES 2/	92	85	2	5	84	55	10	19
EMPRESAS FINANCIERAS	13	13	--	--	13	7	4	2
EMPRESAS NO FINANCIERAS	75	51	9	15	73	36	11	26
OTRAS ENTIDADES	4	3	--	1	2	2	--	--
<b>TOTAL</b>	<b>2 330</b>	<b>1 395</b>	<b>361</b>	<b>574</b>	<b>2 305</b>	<b>1 341</b>	<b>191</b>	<b>773</b>

NOTA: La regularización del año fiscal 2012 está procesada hasta el 06.03.2013. El total omisos son 773 con una Emp.no operativa

El total omisos del año 2012 fue de 773 con la inclusión de una Empresa No Operativa.

Para el año 2013 las Empresas no Operativas, las Empresas en Liquidación no se encuentran inmersas en la presentación de la información sobre los SAFOP.

La información SAFOP con la regularización del año fiscal 2013 está procesada hasta el 13.02.2014.

1/ Incluye los Centros Poblados

2/ Incluye los Org.Descentralizados Municipales y los Institutos Viales Provinciales .

### 3. COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS.

#### 3.1. Saldos de los Fondos Públicos al 31 de Diciembre 2013.

El saldo de los fondos públicos al 31 de diciembre del año 2013, ascendió a S/. 39 368 millones, mayor en S/. 4 774 millones, a los registrados en el período anterior.

Es preciso indicar, que el presente informe incluye los fondos que son administrados por el Tesoro Público a través de la Cuenta Única (CUT), y que han sido informados por las entidades respectivas, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2013 ascendió a S/. 5 992 millones, conformado por los saldos en cuentas bancarias, depositados en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú.

#### 3.2. Composición de los Fondos Públicos por Niveles de Gobierno.

Los Saldos de Fondos Públicos-SAFOP al 31.12.2013, alcanzaron a S/. 39 368 millones, de los cuales le corresponden al Gobierno General S/. 31 150 millones o 79,1% del total, de este monto S/. 23 900 millones pertenecen al Gobierno Nacional, que representan el 60,7% del total del saldo de fondos públicos de 2013, con un incremento de 17,5% respecto al año 2012, en tanto que los Gobiernos Regionales participan con S/. 1 893 millones o 4,8% del total de los saldos de fondos públicos, mostrando una disminución de 18,7% con relación al año anterior y los Gobiernos Locales tuvieron una participación de S/. 5 357 millones, equivalentes a 13,6% del total, reflejando una disminución del 8,5% respecto al año anterior.

Asimismo, los saldos de los fondos públicos de las empresas de los Gobiernos Locales y de los Gobiernos Regionales al 31 de diciembre del 2013 alcanzaron S/. 4 038 millones o el 10,3% del total de saldos de fondos públicos, incrementándose en 20,2% con relación al año 2012.

El detalle se muestra en el Cuadro N° 02.

CUADRO N° 02

#### SECTOR PÚBLICO

#### COMPOSICION DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2013		2012	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
GOBIERNO GENERAL	31 150	79.1	28 523	2 627	9.2
GOBIERNO NACIONAL	23 900	60.7	20 341	3 559	17.5
GOBIERNO REGIONAL	1 893	4.8	2 327	( 434)	( 18.7)
GOBIERNOS LOCALES	5 357	13.6	5 855	( 498)	( 8.5)
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 038	10.3	3 360	678	20.2
OTRAS ENTIDADES	4 180	10.6	2 711	1 469	54.2
TOTAL 1/	39 368	100.0	34 594	4 774	13.8

NOTA: 1/ Incluye S/ 5 992 millones administrados en CUT e informados por las entidades.

En el Cuadro N° 3, se muestra los saldos de fondos públicos por niveles de gobierno, correspondiéndole al **Gobierno Nacional S/.23 900 millones**; destacando las **Instituciones Públicas Descentralizadas con S/. 16 234 millones** o 67,9% de este nivel de entidades, precisando que incluye el Fondo Consolidado de Reserva con S/. 11 052 millones, la SUNAT

(Gastadora) con S/. 2 031 millones, la Oficina de Normalización Previsional con S/. 918 millones, la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP con S/. 395 millones, la Superintendencia del Mercado de Valores con S/. 260 millones, el Instituto Geológico, Minero y Metalúrgico con S/. 169 millones, el Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería con S/. 155 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción S/. 141 millones, la Superintendencia Nacional de Registros Públicos con S/. 126 millones, el Servicio Nacional de Sanidad Agraria con S/. 114 millones, el Organismo Supervisor de la Inversión en Infraestructura de Transporte de Uso Público con S/. 113 millones, Organismo de Formalización de la Propiedad Informal-COFOPRI con S/. 87 millones; Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado con S/. 78 millones, Agencia de Promoción de la Inversión Privada – Gastadora S/. 75 millones Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones S/. 53 millones, Autoridad Nacional del Agua-ANA con S/. 53 millones, entre las más importantes de las Instituciones públicas descentralizadas; le sigue el **Gobierno Central y Poderes del Estado** con S/. 5 678 millones o 23,8% del total del Gobierno Nacional, entre los que destacan el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 1 906 millones, Ministerio de Energía y Minas con S/. 800 millones, Ministerio de Agricultura y Riego con S/. 625 millones, Ministerio de Defensa S/. 352 millones, Ministerio del Interior con S/. 326 millones, Ministerio de Salud con S/. 245 millones, Ministerio de Economía y Finanzas con S/. 237 millones; Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social S/. 191 millones; Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento con S/. 176 millones, Ministerio de la Producción con S/. 165 millones; Ministerio de Cultura S/. 138 millones, Ministerio de Educación con S/. 92 millones, Poder Judicial con S/. 81 millones, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos con S/. 61 millones; Registro Nacional de Identificación y Estado Civil con S/. 54 millones, entre otras entidades del Gobierno Central y Poderes del Estado.

Además las **Universidades Públicas**, participan con S/. 1 887 millones o 7,9% sobresaliendo la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco con S/. 321 millones, la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann con S/. 195 millones, Universidad de San Agustín con S/. 146 millones, Universidad de Moquegua con S/. 140 millones; Universidad Nacional de Cajamarca con S/. 129 millones, Universidad Nacional del Santa con S/. 102 millones; Universidad Nacional de Trujillo con S/. 87 millones, Universidad Nacional Mayor de San Marcos con S/. 73 millones, Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión con S/. 68 millones, Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo con S/. 62 millones, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión con S/. 58 millones, entre otras.

Las **Sociedades de Beneficencia Pública** alcanzó el importe de S/. 38 millones destacando la Sociedad de Beneficencia Pública de Lima con S/. 13 millones, Sociedad de Beneficencia de Huancayo con S/. 11 millones; Sociedad de Beneficencia de Arequipa con S/. 7 millones, Sociedad de Beneficencia de Chiclayo y la Sociedad de Beneficencia del Cusco con S/. 2 millones respectivamente, entre otras.

En cuanto a los **Organismos Descentralizados Autónomos** tuvieron una participación en los Saldos de Fondos Públicos de S/. 30 millones destacando la Superintendencia Nacional de Bienes Estatales con S/. 14 millones, el Fondo Nacional de Desarrollo Pesquero con S/. 9 millones y el Instituto de Investigaciones de la Amazonía Peruana con S/. 7 millones.

Las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES** tuvieron una participación de S/. 33 millones, destacando el Comité de Administración de Zotac-Administración del Sistema de Céticos Tacna con S/. 20 millones, Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Ilo con S/. 9 millones, Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Matarani con S/. 4 millones, entre otras.

Respecto a los **Gobiernos Regionales**, tuvieron una participación de S/. 1 893 millones, sobresaliendo el Gobierno Regional de La Libertad con S/. 319 millones o 16,9%, Cusco con

S/.193 millones o 10,2%, Lima con S/. 162 millones o 8,6%, Piura con S/. 120 millones ó 6,3%, Cajamarca con S/. 104 millones ó 5,5%; Tacna con S/. 98 millones, Puno S/. 94 millones, Ica S/. 90 millones San Martín con S/. 79 millones, Arequipa S/. 67 millones, entre otros Gobiernos Regionales.

En el nivel de **Gobiernos Locales**, participan con S/. 5 357 millones, desagregado en Municipalidades con S/. 5 043 millones precisándose que este importe incluye S/. 3 millones de las Mancomunidades, destacando la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 638 millones, la Municipalidad Distrital de Echarate en la Provincia de la Convención del departamento del Cusco con S/. 235 millones, le sigue la Municipalidad Provincial de Hualgayoc-Bambamarca en Cajamarca con S/. 147 millones, la Municipalidad Distrital de Ilabaya de la Provincia de Jorge Basadre de Tacna con S/. 109 millones, la Municipalidad Provincial de Arequipa con S/. 83 millones, Municipalidad Distrital de San Marcos en la Provincia de Huari en Ancash con S/. 74 millones, Municipalidad Provincial de Mariscal Nieto en Moquegua con S/. 72 millones, Municipalidad Provincial de Chíncha – Chíncha Alta en Ica con S/. 62 millones, entre otras municipalidades, asimismo cabe indicar que las Mancomunidades que destacan con S/. 1 millón de Saldos de Fondos Públicos son la Mancomunidad Municipal del Valle de los Volcanes y la Mancomunidad Municipal de Integración Fronteriza Collpa, entre otras mancomunidades con menores saldos.

**Los Institutos Viales** participan con S/. 28 millones sobresaliendo el Instituto Vial Provincial de Arequipa con S/. 3 millones, le sigue el Instituto Provincial de Moho y el Instituto Vial Provincial de Huancavelica con S/. 2 millones respectivamente, continua el Instituto Vial Provincial de Oxapampa en Pasco, Ambo en Huánuco, Tayacaja en Huancavelica, Satipo en Junín, Puerto Inca en Huánuco, Pachitea en Huánuco, Caylloma en Arequipa que participan con S/. 1 millón respectivamente.

En el caso de los **Organismos Públicos Descentralizados Municipales-OPD** participan S/. 286 millones destacando el Fondo Metropolitano de Inversiones con S/. 94 millones, Servicio de Parques de Lima con S/. 72 millones, Servicio de Administración Tributaria con S/. 55 millones, Instituto Metropolitano Protransporte de Lima con S/. 29 millones, el Sistema Metropolitano de la Solidaridad con S/. 12 millones entre otras entidades.

**Las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales**, en conjunto suman S/. 4 038 millones, que para efectos del análisis se presentan desagregadas en Empresas Financieras, representadas por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito con S/. 3 656 millones y las Empresas No Financieras que son empresas de servicios, participan con S/. 382 millones, que representan el 94,1% y 5,9% - respectivamente, de los saldos de fondos públicos de este nivel. En las Empresas Financieras destacan la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/. 612 millones, Trujillo con S/. 638 millones, Arequipa S/. 557 millones, Sullana S/. 379 millones, Popular de Lima S/. 340 millones, Huancayo S/. 311 millones, Cusco S/. 279 millones, entre otras. Las Empresas No Financieras sobresale la Empresa de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa con S/. 114 millones, Entidad Prestadora de Servicios Saneamiento Grau (Ex SEDAPIURA) con S/. 62 millones, SEDALIBERTAD con S/. 23 millones entre otras entidades.



**SECTOR PÚBLICO**  
**SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO Y ENTIDADES**

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2013		2012	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
<b>GOBIERNO GENERAL</b>	<b>31 150</b>		<b>28 523</b>	<b>2 627</b>	<b>9.2</b>
<b>GOBIERNO NACIONAL</b>	<b>23 900</b>	<b>100.0</b>	<b>20 341</b>	<b>3 559</b>	<b>17.5</b>
GOBIERNO CENTRAL	5 678	23.8	4 209	1 469	34.9
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS 1/	16 234	67.9	14 521	1 713	11.8
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	38	0.2	31	7	22.6
UNIVERSIDADES PÚBLICAS	1 887	7.9	1 529	358	23.4
OTROS ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS	30	0.1	20	10	50.0
ENTIDADES EMPRESARIALES-ETES	33	0.1	31	2	6.5
<b>GOBIERNO REGIONAL</b>	<b>1 893</b>	<b>100.0</b>	<b>2 327</b>	<b>( 434)</b>	<b>( 18.7)</b>
GOBIERNO REGIONAL DE LA LIBERTAD	319	16.9	363	( 44)	( 12.1)
GOBIERNO REGIONAL DE CUSCO	193	10.2	255	( 62)	( 24.3)
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	162	8.6	217	( 55)	( 25.3)
GOBIERNO REGIONAL DE PIURA	120	6.3	141	( 21)	( 14.9)
GOBIERNO REGIONAL DE CAJAMARCA	104	5.5	122	( 18)	( 14.8)
GOBIERNO REGIONAL DE TACNA	98	5.2	85	13	15.3
GOBIERNO REGIONAL DE PUNO	94	5.0	166	( 72)	( 43.4)
GOBIERNO REGIONAL DE ICA	90	4.7	150	( 60)	( 40.0)
GOBIERNO REGIONAL DE SAN MARTÍN	79	4.2	101	( 22)	( 21.8)
GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA	67	3.5	96	( 29)	( 30.2)
REGION LIMA METROPOLITANA	64	3.4	57	7	12.3
GOBIERNO REGIONAL DE UCAYALI	61	3.2	67	( 6)	( 9.0)
GOBIERNO REGIONAL DE AYACUCHO	57	3.0	57	0	0.0
GOBIERNO REGIONAL DE HUANCAYELICA	50	2.6	53	( 3)	( 5.7)
GOBIERNO REGIONAL DE ANCASH	44	2.3	147	( 103)	( 70.1)
OTROS GOBIERNOS REGIONALES	291	15.4	250	41	16.4
<b>GOBIERNOS LOCALES</b>	<b>5 357</b>	<b>100.0</b>	<b>5 855</b>	<b>( 498)</b>	<b>( 8.5)</b>
MUNICIPALIDADES 2/	5 043	94.1	5 693	( 650)	( 11.4)
INSTITUTOS VIALES	28	0.6	9	19	211.1
ORGANISMOS DESCENT. AUTÓNOMOS	286	5.3	153	133	86.9
<b>EMPRESAS DE LOS GOB. REG. Y GOB. LOC.</b>	<b>4 038</b>	<b>100.0</b>	<b>3 360</b>	<b>678</b>	<b>20.2</b>
EMPRESAS FINANCIERAS	3 656	90.5	3 078	578	18.8
EMPRESAS NO FINANCIERAS	382	9.5	282	100	35.5
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	<b>4 180</b>	<b>100.0</b>	<b>2 711</b>	<b>1 469</b>	
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	652	15.6	44	608	1 381.8
ESSALUD	3 248	77.7	2 398	850	35.4
FONDO LEY 27677	280	6.7	269	11	4.1
<b>TOTAL</b>	<b>39 368</b>		<b>34 594</b>	<b>4 774</b>	<b>13.8</b>

NOTA: 1/ Incluye Fondo Consolidado de Reserva -FCR por S/ 11 052 millones.

2/ Incluye Mancomunidades y Centros Poblados por S/ 3 millones.

### 3.3 Composición de los fondos públicos por Entidades Financieras y Otras Receptoras.

Como se indicó en el acápite anterior, el total de fondos públicos para el año 2013, ascendió a S/. 39 368 millones, de los cuales S/. 24 695 millones o 62,7% se encuentran depositados en **Bancos** (Públicos y Privados), las **Empresas Corporativas** concentran el 8,6%, entre las que se encuentran Electricidad del Perú S.A. –ELECTROPERU con S/. 1 853 millones o 54,6%, le sigue la UBS Global S/. 596 millones o 17,6%, Taboada Finance Limited con S/. 166 millones o 4,9%; Luz de Sur con S/. 161 millones o 4,7%, Lamsac Notes Due S-B con S/. 150 millones o 4,4%; EDELNOR con S/. 142 millones o 4,2%; Telefónica Móvil con S/. 55 millones; Cementos Lima con S/. 53 millones; entre otras.

Las **Instituciones Financieras** participan con saldos de fondos públicos con S/. 1 376 millones equivalente al 3,5%, entre las que sobresalen Goldman Sachs con S/. 597 millones que representa el 43,4%, le sigue Financiera Edyficar con S/. 327 millones o 23,8%, Crediscotia

Financiera S.A. con S/. 237 millones o 17,2%; Financiera Confianza con S/. 63 millones o 4,6%; Financiera TFC con S/. 54 millones o 3,9%, entre otras.

Las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**, presentan una disminución de 21,2% respecto al año 2012, participando en este ejercicio con S/. 395 millones que representa el 1,0% respecto al total de los saldos de fondos públicos del ejercicio, sobresaliendo la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima con S/. 99 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito-CMAC Piura con S/. 73 millones, CMAC Trujillo con S/. 72 millones, CMAC Sullana con S/. 53 millones, CMAC Cusco S.A. con S/. 38 millones; CMAC Tacna con S/. 31 millones y CMAC Huancayo con S/. 8 millones; entre otras.

Las **Administradoras de Fondos** tuvieron una participación de S/. 363 millones ó 0,9% destacando Continental S.A. Adm. de Fondos con S/. 104 millones, CREDIFONDO S.A. con S/. 100 millones, Compass Group con S/. 77 millones, AC Capitales Fondo Inmobiliario II con S/. 48 millones, Fondos SURA SAF S.A.C. con S/. 16 millones, entre otros.

En el Cuadro N° 04 se muestra la distribución de los Fondos Públicos según tipo de entidad financiera y otras receptoras:

CUADRO N° 04

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES FINANCIERAS RECEPTORAS  
EJERCICIO 2013

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS FONDOS	2013		2012	VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	MONTO	(%)
BANCOS	24 695	62.7	21 719	2 976	13.7
EMPRESAS CORPORATIVAS	3 391	8.6	3 182	209	6.6
INSTITUCIONES FINANCIERAS	1 376	3.5	1 132	244	21.6
INST.FINANCIERAS INTERMEDIARIAS	338	0.9	300	38	12.7
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	395	1.0	501	( 106)	( 21.2)
ADMINISTRADORAS DE FONDOS	363	0.9	149	214	143.6
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO	41	0.1	76	( 35)	( 46.1)
EMPRESAS FINANCIERAS	4	0.0	12	( 8)	( 66.7)
AGENTE DE BOLSA	46	0.1	61	( 15)	( 24.6)
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVA	473	1.2	432	41	9.5
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	48	0.1	35	13	37.1
SIN BANCO	506	1.3	212	294	138.7
TESORO PUBLICO	5 992	15.2	5 679	313	5.5
TESORO DGEF -BONOS SOBERANOS	1 391	3.5	827	564	68.2
CAJA EN M/N	252	0.6	232	20	8.6
CAJA EN M/E	47	0.1	45	2	4.4
FONDO MI VIVIENDA 1/	1	--	1	0	0.0
OTROS 2/	9	--	--	9	--
<b>TOTAL</b>	<b>39 368</b>	<b>100.0</b>	<b>34 594</b>	<b>4 762</b>	<b>13.8</b>

NOTA: 1/ CMAC Maynas tiene depósitos en Fondo Mi Vivienda

2/ Incluye Cuentas de Enlace por S/. 8 462 mil y S/. 508 mil de los depósitos en Cooperativas de Ahorro y Credito

Asimismo, en el Cuadro N° 05 se presenta los Saldos de Fondos Públicos por niveles de gobierno y empresas del Estado y los depósitos que mantienen en bancos públicos y privados.

## DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVEL DE GOBIERNO Y EMPRESAS DEL ESTADO EN LOS PRINCIPALES BANCOS - EJERCICIO 2013

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	GOBIERNO NACIONAL	GOBIERNOS REGIONALES	GOBIERNOS LOCALES	EMPRESAS DEL ESTADO	OTRAS ENTIDADES	TOTAL
<b>BANCOS PÚBLICOS</b>	<b>7,091</b>	<b>1,093</b>	<b>1,165</b>	<b>2,298</b>	<b>749</b>	<b>12,396</b>
BANCO DE LA NACIÓN	5,003	1,093	1,164	161	673	8,094
BCR	1,872	--	--	2,135	76	4,083
OTROS 1/	216	--	1	2	--	219
<b>BANCOS PRIVADOS</b>	<b>7,700</b>	<b>82</b>	<b>1,133</b>	<b>1,036</b>	<b>2,348</b>	<b>12,299</b>
BCO. CRÉDITO	2,222	65	144	133	439	3,003
SCOTIABANK	1,600	1	275	195	208	2,279
BCO. CONTINENTAL	1,475	10	208	186	732	2,611
INTERBANK	758	4	498	91	530	1,881
MI BANCO	432	--	--	106	96	634
BCO. FINANCIERO	306	2	1	57	55	421
BCO.FINANZAS-BIF	200	--	2	68	93	363
BANCO GNB PERU	392	--	--	67	68	527
BANCO FALABELLA	93	--	--	2	11	106
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	83	--	--	20	54	157
CITIBANK	70	--	--	--	--	70
BANCO RIPLEY	39	--	--	98	57	194
BANCO DE COMERCIO	26	--	5	13	5	49
OTROS	4	--	--	--	--	4
<b>TOTAL</b>	<b>14,791</b>	<b>1,175</b>	<b>2,298</b>	<b>3,334</b>	<b>3,097</b>	<b>24,695</b>

NOTA: 1/ Corresponde a Depósitos en Bco. Agropecuario por S/ 212 Millones, Bco. Vivienda en Liq. Con S/. 5 Millones y Depósitos Especiales en el BCR por S/ 2 Millones.

- **En los Bancos Públicos**, muestra depósitos de S/. 12 396 millones, de los cuales sobresale el **Banco de la Nación** con S/. 8 094 millones, correspondiendo al Gobierno Nacional S/. 5 003 millones, a Gobiernos Regionales S/. 1 093 millones, los Gobiernos Locales con S/. 1 164 millones, las Empresas con S/. 161 millones y Otras Entidades con S/. 673 millones. El **Banco Central de Reserva del Perú**, muestra S/. 4 083 millones, destacando las Empresas del Estado con el importe de S/. 2 135 millones, el Gobierno Nacional con S/. 1 872 millones y Otras Entidades con S/. 76 millones.

El rubro Otros que tuvo depósitos por S/. 219 millones corresponde a depósitos en el Banco Agropecuario que alcanzan a S/. 212 millones y el Banco de Vivienda en Liquidación con S/. 4 millones que corresponden al Gobierno Nacional y S/. 3 millones se distribuyen entre los Gobiernos Locales y las Empresas según se observa en el Cuadro Nº 5.

- **En los Bancos Privados**, se colocaron fondos públicos por S/. 12 299 millones, siendo el Banco de Crédito el de mayor representatividad con S/. 3 003 millones, de los cuales corresponden S/. 2 222 millones al Gobierno Nacional, Otras Entidades con S/. 439 millones, Gobiernos Locales con S/. 144 millones, Empresas del Estado con S/. 133 millones; continua el Banco Continental que participa con S/. 2 611 millones, de los cuales corresponde al Gobierno Nacional S/. 1 475 millones, Otras Entidades con S/. 732 millones, le sigue el Banco Scotiabank con S/. 2 279 millones siendo el Gobierno Nacional que participa con S/. 1 600 millones, el Banco Internacional-INTERBANK con S/. 1 881 millones, siendo el Gobierno Nacional quienes tienen una mayor participación de S/. 758 millones, Otras Entidades con S/. 530 millones y los Gobiernos Locales con S/. 498 millones, Mi Banco también tuvo una participación de S/. 634 millones correspondiéndole al Gobierno Nacional S/. 432 millones, entre otros.

Asimismo, los saldos de fondos públicos de las entidades del sector público, depositados en los principales bancos públicos y privados y que corresponden a saldos de fondo de libre disponibilidad se muestran en forma comparativa en el cuadro N° 5A.

CUADRO N° 5A

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DE LIBRE DISPONIBILIDAD DEPOSITADOS EN LOS PRINCIPALES BANCOS

EJERCICIO 2013 - 2012

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	GOBIERNO NACIONAL		GOBIERNOS REGIONALES		GOBIERNOS LOCALES		EMPRESAS DEL ESTADO		OTRAS ENTIDADES		TOTAL	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>BANCOS PÚBLICOS</b>	<b>6,251</b>	<b>5,505</b>	<b>1,009</b>	<b>1,096</b>	<b>1,096</b>	<b>1,075</b>	<b>2,279</b>	<b>2,026</b>	<b>749</b>	<b>231</b>	<b>11,384</b>	<b>9,933</b>
BANCO DE LA NACIÓN	4,375	4,588	1,009	1,096	1,095	1,074	142	70	673	47	7,294	6,875
BCR	1,872	917	--	--	--	1	2,135	1,955	76	184	4,083	3,057
OTROS	4	--	--	--	1	--	2	1	--	--	7	1
<b>BANCOS PRIVADOS</b>	<b>6,498</b>	<b>6,790</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>959</b>	<b>911</b>	<b>918</b>	<b>634</b>	<b>2,187</b>	<b>1,524</b>	<b>10,576</b>	<b>9,899</b>
BANCO DE CRÉDITO	1,911	2,460	3	4	142	264	129	178	439	384	2,624	3,290
BCO.SCOTIABANK	1,369	543	1	--	251	263	123	141	101	219	1,845	1,166
BANCO FINANCIERO	270	308	1	1	1	5	57	--	55	30	384	344
BANCO HSBC PERU 1/	--	301	--	--	--	--	--	--	--	--	--	301
MI BANCO	302	244	--	--	--	--	106	72	96	37	504	353
BANCO CONTINENTAL	1,139	1,842	9	11	123	70	167	66	732	530	2,170	2,519
BANCO DE COMERCIO	21	17	--	--	5	7	13	50	5	17	44	91
BCO.INTER.FINANZAS (BIF)	165	83	--	--	3	14	68	45	93	54	329	196
INTERBANK	663	663	--	24	434	288	68	36	476	124	1,641	1,135
CITIBANK	67	136	--	--	--	--	--	--	--	40	67	176
BANCO FALABELLA	85	82	--	--	--	--	2	--	11	33	98	115
BANCO RIPLEY	37	26	--	--	--	--	98	--	57	55	192	81
BANCO SANTANDER	83	30	--	--	--	--	20	--	54	--	157	30
BANCO GNB PERU	384	--	--	--	--	--	67	--	68	--	519	--
OTROS	2	55	--	--	--	--	--	46	--	1	-2	102
<b>TOTAL</b>	<b>12,749</b>	<b>12,295</b>	<b>1,023</b>	<b>1,136</b>	<b>2,055</b>	<b>1,986</b>	<b>3,197</b>	<b>2,660</b>	<b>2,936</b>	<b>1,755</b>	<b>21,960</b>	<b>19,832</b>

NOTA: 1/ La Subsidiaria del Perú en el año 2013 pasa a formar parte del Banco GNB Sudameris

Como podemos observar del cuadro precedente, los saldos de fondos públicos de libre disponibilidad que se encuentran en bancos públicos y privados, que se incrementaron en 10,7%, con relación al año 2012, ello se debe a la mayor disponibilidad de fondos obtenidos por las entidades, con relación al ejercicio anterior. En los Bancos Públicos el incremento fue de 14,6% respecto al año 2012, destacando las entidades que conforman el nivel del Gobierno Nacional con un incremento de S/. 746 que representa el 13,5% respecto al año anterior, siendo el Banco Central de Reserva del Perú quien participó con un 104,1% respecto al año anterior, compensando la disminución que tuvo el Banco de la Nación.

Mientras que los Bancos Privados tuvieron un menor incremento de 6,8%, sobresaliendo el Banco Scotiabank con un incremento de 58,2% que representa S/. 679 millones, INTERBANK también tuvo un incremento de S/. 506 millones, entre otros bancos privados.

Asimismo, del Total de Fondos Públicos de Libre Disponibilidad del ejercicio fiscal 2013, los Bancos Públicos participan con 51,8% y los Bancos Privados con 48,2% del total de Saldos de Fondos Públicos.

Las Empresas del Estado y Otras Entidades son las que han registrado un incremento con relación al año anterior de 20,2% y 67,3% respectivamente.

En el cuadro N° 06, se aprecia que los depósitos en Cuentas Corrientes, sobresalen con el 28,7% del total de los Saldos de Fondos Públicos, de los cuales S/. 9 447 millones ó 83,7% se encuentran en instituciones financieras públicas y S/. 1 845 millones ó el 16,3% en instituciones financieras privadas, le sigue con 23,0% los Depósitos en Cuentas a Plazo, correspondiendo el

95,2% a instituciones privadas y 4,8% a instituciones públicas y las Inversiones en Títulos y Valores, alcanzaron el 17,8%. Las Cuentas de Ahorro participan con 1,7%, Otros depósitos con 7,2% del total de los fondos públicos.

CUADRO Nº 06

**DISTRIBUCION DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE DEPOSITOS**  
(En Millones de Nuevos Soles)

TIPOS DE DEPOSITOS	MONTO	%
CAJA	300	0.8
CUENTAS CORRIENTES	11,292	28.7
CUENTAS A PLAZO	9,062	23.0
CUENTAS DE AHORRO	679	1.7
OTROS DEPOSITOS	2,837	7.2
FIDEICOMISOS	699	1.8
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	900	2.3
ENCARGOS	118	0.3
COMISIONES DE CONFIANZA	350	0.9
DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	47	0.1
INVERSIONES EN TITULOS Y VALORES	6,992	17.8
DERIVADOS FINANCIEROS	75	0.2
CUT	5,992	15.2
OTROS	25	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>39,368</b>	<b>100.0</b>

Los Depósitos efectuados en la Caja Única del Tesoro ascendieron a S/. 5 992 millones y representan el 15,2%; del total de los Saldos de Fondos Públicos, Otros que alcanzó a S/. 25 millones corresponde Letras por S/. 14 millones, correspondiente al Ministerio de Agricultura y Riego, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa y Trujillo, así como el Seguro Social del Perú, entre otros depósitos.

Los Saldos de Fondos Públicos, se presentan por tipo de depósitos y a nivel de gobierno, como se aprecia en el **Cuadro Nº 07**.

CUADRO 07

**DISTRIBUCION DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE DEPOSITOS Y NIVEL DE GOBIERNOS Y EMPRESAS PÚBLICAS DEL ESTADO - 2013**  
(En Millones de Nuevos Soles)

TIPOS DE DEPOSITOS	GOBIERNO NACIONAL	GOBIERNO REGIONAL	GOBIERNOS LOCALES	EMPRESAS DEL ESTADO	OTRAS ENTIDADES	TOTAL	
<b>CAJA</b>	<b>12</b>	<b>--</b>	<b>15</b>	<b>273</b>	<b>--</b>	<b>300</b>	<b>0.8</b>
MONEDA NACIONAL	12	--	15	226	--	253	0.6
MONEDA EXTRANJERA	--	--	--	47	--	47	0.1
CUENTAS CORRIENTES	5,094	1,065	1883	2235	1015	11,292	28.7
CUENTAS A PLAZO	6,212	1	132	1014	1703	9,062	23.0
CUENTAS DE AHORRO	413	8	112	132	14	679	1.7
OTROS DEPOSITOS	1,978	5	23	168	663	2,837	7.2
FIDEICOMISOS	543	90	59	7	--	699	1.8
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	691	24	119	66	--	900	2.3
ENCARGOS	11	6	78	23	--	118	0.3
COMISIONES DE CONFIANZA 1/	350	--	--	--	--	350	0.9
DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	7	2	7	31	--	47	0.1
INVERSIONES EN TITULOS Y VALORES	6,209	--	--	3	780	6,992	17.8
DERIVADOS FINANCIEROS	--	--	--	75	--	75	0.2
TESORO PUBLICO - CUT	2,377	686	2929	--	--	5,992	15.2
OTROS	3	6	--	11	5	25	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>23,900</b>	<b>1,893</b>	<b>5,357</b>	<b>4,038</b>	<b>4,180</b>	<b>39,368</b>	<b>100.0</b>

NOTA: 1/ Ministerio de Agricultura y Riego S/. 207 millones y Ministerio de Economía y Finanzas S/ 143 millones

**En Caja**, el saldo de fondos públicos alcanzó a S/. 300 millones y las entidades con mayor participación son las empresas del Estado que presentan el importe de S/. 226 millones en

moneda nacional y S/. 47 millones en moneda extranjera, que en conjunto representan el 0,8% del total de los Saldos de Fondos Públicos.

Cabe indicar, que las empresas que tienen depósitos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera son: Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/. 74 millones en moneda nacional y S/. 12 millones en moneda Extranjera, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/. 43 millones en moneda nacional y S/. 8 millones en moneda extranjera, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/. 40 millones en moneda nacional y S/. 7 millones en moneda extranjera, , Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Cusco con S/. 22 millones en moneda nacional y S/. 6 millones en moneda extranjera; Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo con S/. 16 millones en moneda nacional y S/. 4 millones en moneda extranjera y la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima con S/. 10 millones en moneda nacional y S/. 4 millones en moneda extranjera, entre otras.

Los Saldos de Fondos Públicos depositados en **Cuentas Corrientes**, fue de S/. 11 292 millones o 28,7%, siendo el Gobierno Nacional que participa con S/. 5 094 millones que representa el 45,1% del total de depósitos en Cuenta Corriente, le sigue las Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales con S/. 2 235 millones o 19,8%, continúan los Gobiernos Locales con S/. 1 883 millones, Gobiernos Regionales con S/. 1 065 millones y Otras Entidades con S/. 1 015 millones.

En el nivel del **Gobierno Nacional**, los depósitos en Cuentas Corrientes sobresalen las entidades siguientes: Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 938 millones, Ministerio de Energía y Minas con S/. 389 millones; Ministerio del Interior con S/. 220 millones; Ministerio de Salud con S/. 210 millones, Instituto Geológico, Minero y Metalúrgico con S/. 165 millones, el Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería con S/. 146 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción con S/. 141 millones, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann con S/. 139 millones, Ministerio de Agricultura y Riego con S/. 126 millones Oficina de Normalización Previsional con S/. 124 millones, entre las más importantes.

En lo que corresponde al **Nivel de las Empresas** los depósitos en Cuenta Corriente sobresalen las siguientes: la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa con S/. 504 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/. 417 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/. 195 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo con S/. 181 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Cusco con S/. 170 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/. 156 millones, Ica con S/. 134 millones, entre otras. En Gobiernos Locales tenemos a la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 461 millones, la Municipalidad Distrital de San Marcos con S/. 74 millones, Servicio de Parques de Lima con S/. 72 millones, entre otras.

En el nivel de **Gobiernos Regionales** los Depósitos en Cuentas Corriente sobresalen: el Gobierno Regional de La Libertad con S/. 206 millones, Gobierno Regional de Cusco con S/. 191 millones, Gobierno Regional de Puno con S/. 76 millones, Región Lima Metropolitana con S/. 56 millones, Gobierno Regional de Tacna con S/. 49 millones, Gobierno Regional de Cajamarca con S/. 42 millones, Gobierno Regional de Huancavelica con S/. 38 millones, Gobierno Regional de Junín con S/. 36 millones, entre los principales gobiernos regionales. Respecto a los Depósitos de Saldos en Cuentas Corrientes que corresponde a Otras Entidades tiene una mayor participación significativa la Caja de Pensiones Militar Policial con S/. 647 millones, Fondo Ley N° 27677 con S/. 280 millones y Seguro Social de Salud con S/. 88 millones.

En **Cuentas a Plazos**, se observa que el ejercicio 2013 alcanzó a S/. 9 062 millones o 23,0% del total de fondos públicos, siendo el Gobierno Nacional el que concentran mayor saldo de este rubro por S/. 6 212 millones o 68,5%. Sobresalen en este nivel el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 2 870 millones, le sigue la Superintendencia Nacional de Aduanas y de

Administración Tributaria (Gastadora) con S/. 1 463 millones; Oficina de Normalización Previsional con S/. 483; el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 446 millones; la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones con S/. 379 millones, la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV con S/. 257 millones, la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco con S/. 100 millones, entre otros.

Finalmente, en el rubro **Inversiones en Títulos y Valores**, presenta el importe de S/. 6 992 millones de los cuales corresponde a Otros Títulos y Valores S/. 3 650 millones y Bonos S/. 3 342 millones, representado principalmente por el Gobierno Nacional con un importe de S/. 6 209 millones o 88,8% del total de inversiones en títulos y valores, destacando el Fondo Consolidado de Reserva Previsionales que concentra los mayores importes que alcanza a S/. 6 209 millones, en tanto que en el nivel de Otras Entidades es el Seguro Social que presenta un saldo de S/. 780 millones, entre las más importantes.

### 3.4 Composición de los fondos públicos por Instrumentos Financieros.

En este acápite se muestra fondos públicos por S/. 39 368 millones, que corresponden a depósitos que se encuentran en Instituciones Financieras Públicas, por S/. 11 505 millones, mayor en S/. 1 172 millones o 11,3% con relación al año 2012 y los depósitos en Instituciones Financieras Privadas por S/. 11 126 millones, que presenta una variación positiva de 20,4% con relación al ejercicio anterior.

En el caso de las Inversiones en Títulos y Valores, alcanzó el Saldo de S/. 6 992 millones y muestra un aumento de 7,0%, respecto al año anterior, este rubro se encuentra conformado por Inversiones Corrientes (Bonos) cuyo importe es S/. 949 millones e Inversiones en Títulos y Valores (Bonos y Otros Títulos y valores), considerado en la parte no corriente, por un importe de S/. 6 043 millones.

En cuanto al rubro Otros Fondos Disponibles, alcanzó el Saldo de S/. 3 453 millones y tuvo un incremento S/. 918 millones o 36,2% con relación al año anterior y está compuesto por inversiones disponibles corrientes (derivados financieros, letras y otros).

Finalmente, cabe indicar que el rubro Caja para el presente ejercicio, se ha considerado en forma independiente, observándose que las entidades informan un importe de S/. 300 millones.

El detalle se presenta en el Cuadro N° 08.

CUADRO N° 08

**SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS, SEGÚN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre**  
**(En Millones de Nuevos Soles)**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2013		2012	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
CAJA	300	0.8	271	29	--
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	11 505	29.2	10 333	1 172	11.3
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	11 126	28.3	9 243	1 883	20.4
INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES	6 992	17.8	6 533	459	7.0
OTROS FONDOS PÚBLICOS	3 453	8.8	2 535	918	36.2
SALDOS DE FONDOS EN TESORO PÚBLICO	5 992	15.2	5 679	313	5.5
<b>TOTAL</b>	<b>39 368</b>	<b>100.0</b>	<b>34 594</b>	<b>4 774</b>	<b>13.8</b>

Continuando con el análisis de los saldos de fondos públicos 2013, por instrumento financieros, mencionamos lo siguiente:

- En las **Instituciones Financieras Públicas**, tuvieron depósitos por S/. 11 505 millones, destacando los saldos depositados en los **Bancos** que fue de S/. 11 187 millones, sobresaliendo el Banco de la Nación con S/. 7 294 millones y el Banco Central de Reserva del Perú con S/. 3 887 millones, entre otros.

Además, las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito** participan con S/. 308 millones, entre ellas destacan: la CMAC Piura con S/. 70 millones, CMAC de Trujillo S/. 59 millones, Caja Crédito Popular de Lima S/. 53 millones, CMAC de Sullana S/. 50 millones, CMAC de Tacna S/. 31 millones, CMAC del Cusco S.A. con S/. 25 millones, entre otras con menores importes.

**Otras Instituciones Financieras Públicas** obtuvieron depósitos por S/. 10 millones.

Las Entidades informan que mantienen saldos de Fondos Públicos en **Cuenta Única del Tesoro Público**- CUT por S/. 5 992 millones de los cuales corresponde al Gobierno Nacional S/. 2 377 millones, Gobiernos Regionales con S/. 686 millones, Gobiernos Locales S/. 2 929 millones.

- En **Instituciones Financieras Privadas**, obtuvieron depósitos por S/. 11 126 millones, de los cuales sobresalen los Bancos con S/. 10 374 millones, entre ellos destacan el Banco de Crédito del Perú con el importe de S/. 2 577 millones, le sigue el Banco Continental con una participación de S/. 2 111 millones, Banco Scotiabank con S/. 1 783 millones, Banco Internacional-INTERBANK con S/. 1 640 millones, MIBANCO con S/. 491 millones, Banco Financiero S/. 379 millones, Banco Interamericano Financiero-BIF S/. 327 millones, Banco GNB Perú con S/. 272 millones, HSBC Bank Perú con S/. 246 millones, Banco Ripley con S/. 192 millones, Banco Santander del Perú con S/. 157 millones, entre otros.

También participan en este grupo de entidades financieras, las **Cajas Rurales y las Cooperativas de Ahorro y Crédito**, que participan con S/. 35 millones, destacando la Caja Rural de Ahorro y Crédito Señor de Luren con S/. 15 millones, Credinka S.A con S/. 11 millones, Nuestra Gente con S/. 6 millones, entre otras.

Asimismo, las **Instituciones Financieras**, también tienen una participación de S/. 706 millones, destacando la Financiera Edyficar con S/. 295 millones, Crediscotia Financiera S.A. con S/. 231 millones, Financiera Confianza con S/. 58 millones, Financiera TFC con S/. 53 millones, entre otras.

- Con relación a **Inversiones en Títulos y Valores** muestra S/. 6 992 millones, precisándose que las Inversiones Corriente (Bonos) alcanzó el importe de S/. 949 millones y las Inversiones en Títulos y Valores en la parte No Corriente, ascendió al importe de S/. 6 043 millones.

Los depósitos del rubro inversiones en Títulos y Valores destacan las **Empresa Corporativas** con depósitos que alcanzan a S/. 3 343 millones, sobresaliendo Electricidad del Perú S.A. con S/. 1 854 millones, UBS Global con S/. 596 millones, Taboada Finance Limited con S/. 166 millones, Luz del Sur con S/. 161 millones, Lamsac Note Due S-B con S/. 150 millones, EDELNOR con S/. 139 millones, Telefónica Móviles con S/. 55 millones, Telefónica con S/. 44 millones, entre otras, le sigue los **Bancos** con S/. 631 millones, destacando el Banco Continental con S/. 210 millones, Banco de Crédito del Perú con S/. 174 millones, Scotiabank con S/. 159 millones, Mi Banco con S/. 75 millones entre otros, las **Instituciones Financieras** participan con S/. 614 millones, sobresaliendo Goldman Sachs con S/. 597



millones, Financiera Edyficar con S/. 17 millones, las **Administradoras de Fondos** captaron S/. 116 millones destacando Ac Capitales Fondo Inmobiliario II con S/. 48 millones, CREDIFONDO con S/. 20 millones, Continental S.A.Adm.de Fondos con S/. 16 millones, Fondos Sura SAF S.A.C. con S/. 16 millones, Fibra II con S/. 14 millones entre otros.

- **Otros Fondos Públicos** alcanzó el saldo de S/. 3 453 millones y está conformado por:  
**Otras inversiones disponibles corrientes** por S/. 524 millones siendo el Banco Central de Reserva que participa con S/. 161 millones, Compass Group con S/. 77 millones, Enesur con S/. 19 millones, Banco Falabella S/. 11 millones, entre otros.

**Derivados Financieros** por S/. 75 millones; siendo el Banco Central de Reserva que capta S/. 30 millones, Promotores e Inversiones Investa SA SAB con S/. 18 millones, Los Portales S.A con S/. 6 millones, entre otros.

**Letras** por S/. 14 millones siendo el Banco Central de Reserva que participa con S/. 4 millones entre otras entidades.

**Fondos Sujetos a Restricción** con S/. 900 millones siendo el Banco de la Nación con S/. 343 millones, le sigue el Banco Continental con S/. 210 millones, Scotiabank con S/. 110 millones, Banco de Crédito del Perú con S/. 52 millones, Mi Banco con S/. 49 millones, INTERBANK S/. 48 millones, Banco Financiero S/. 25 millones, Banco Interamericano de Finanzas-BIF con S/. 16 millones entre otros.

**Fideicomisos**, tiene un importe de S/. 699 millones siendo el Banco de Crédito del Perú que participa con S/. 150 millones, INTERBANK S/. 120 millones, COFIDE con S/. 106 millones, Banco de la Nación S/.95 millones, Banco Continental con S/. 63 millones, Banco Scotiabank con S/. 52 millones, entre otros.

**Comisiones de Confianza** que alcanzó a S/. 350 millones siendo el Banco Agropecuario – MINAG con S/. 212 millones y COFIDE con S/. 138 millones.

**Encargos** con S/. 118 millones destacando la caja Municipal de Crédito Popular de Lima con S/. 46 millones, Scotiabank con S/. 41 millones, Banco de la Nación con S/. 13 millones, entre otros.

**Otros Depósitos** con S/. 358 millones destacando el Banco central de Reserva con S/. 161 millones, Scotiabank con S/. 111 millones, Continental S.A. Adm.de Fondos con S/. 88 millones, entre otros.

Asimismo se incluye S/. **415** millones de los cuales corresponde a Depósitos Entregados en Garantía S/. 47 millones, Entidad Cuenta de Enlace S/. 9 millones, asimismo se incluye saldos informados en formatos indebidos por S/. 358 millones (cuentas corrientes) y otros depósitos por S/. 1 millón.

### **3.5 Composición de los fondos públicos por Fuente de Financiamiento**

La composición de los saldos de fondos públicos por fuente de financiamiento, se muestra en el cuadro N° 9, observándose que la fuente de financiamiento **de Recursos Directamente Recaudados**, muestra el importe de S/. 15 330 millones, mayor en 40,1% con relación al periodo anterior; le sigue la fuente de financiamiento de **Recursos Determinados** con S/. 6 870 millones, menor en S/. 830 millones que equivale a 10,8% con relación al año 2012, precisando que se está incluyendo los recursos administrados por el Tesoro Público-CUT por S/. 4867 millones, los depósitos en las Instituciones Financieras Públicas ascendieron a S/. 612 millones, los depósitos en las Instituciones Financieras Privadas fueron de S/. 1 388 millones, los depósitos en inversiones disponibles y Caja S/. 3 millones respectivamente.

La fuente de financiamiento **Donaciones y Transferencias** participa con S/. 2 938 millones, de los cuales corresponde a la CUT S/. 84 millones distribuyéndose en Instituciones Financieras Públicas S/. 2 638 millones, en Instituciones Financieras Privadas S/. 214 millones, Caja e inversiones disponibles S/. 2 millones.

La fuente de financiamiento por **Operaciones Oficiales de Crédito** participó con S/. 346 millones correspondiendo S/. 307 millones en Depósitos en Instituciones Financieras Públicas y S/. 38 millones en Instituciones Financieras Privadas y S/. 1 millón corresponde a Caja e inversiones disponibles.

La fuente de financiamiento de **Recursos Directamente Recaudados** participó con S/. 15 330 millones de los cuales se distribuye en S/. 6 074 millones en Instituciones Financieras Públicas, S/. 6 593 millones en depósitos en Instituciones Financiera Privadas, S/. 1 319 millones corresponden a Inversiones en títulos y Valores y en la Caja Única del Tesoro-CUT se efectuaron depósitos por S/. 1 040 millones; en Caja se efectuaron depósitos por S/. 295 millones y como otros depósitos en esta fuente se efectuaron S/. 9 millones.

En el rubro **Otros Fondos de la Entidad**, muestra un importe de S/. 2 831 millones y corresponden a diversos tipos de operaciones tales como: Fideicomisos, Derivados Financieros, Encargos, Depósitos Entregados en Garantía, Fondos Sujetos a Restricción, así como Depósitos controlados por la entidad como Retenciones, entre otros.

El Fondo Consolidado de Reserva-FCR ha efectuado depósitos por el importe de S/. 11 052 millones, asimismo incluye a otras entidades que han informado en este formato sin fuente de financiamiento por un importe de S/. 1 millón.

CUADRO Nº 9

**SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO**  
**EJERCICIO 2012**  
**(En Millones de Nuevos Soles)**

POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO	2013		2012	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
Recursos Directamente Recaudados	15 330	38.9	10 945	4 385	40.1
Recursos por Operac.Oficiales de Crédito	346	0.9	221	125	56.6
Donaciones y Transferencias	2 938	7.5	2 910	28	1.0
Recursos Determinados	6 870	17.5	7 700	( 830)	( 10.8)
Otros Fondos de la Entidad	2 831	7.2	2 535	296	11.7
Fondo Consolidado de Reserva y Otras Ent.	11 053	28.1	10 283	770	7.5
<b>TOTAL</b>	<b>39 368</b>	<b>100.0</b>	<b>34 594</b>	<b>4 774</b>	<b>13.8</b>

Se muestra al FCR dado que sus Saldos se presentan en formato SIN FUENTE DE FINANCIAMIENTO

Para el análisis a nivel de fuentes de financiamiento, se ha considerado las cuentas del plan contable gubernamental, en tal sentido se observa lo siguiente:

La fuente de financiamiento de **Recursos Directamente Recaudados**, presenta depósitos en Cuenta Corriente por el importe de S/. 6 787 millones, los depósitos en Cuentas de Ahorros S/. 340 millones, Cuentas a Plazo S/. 5 488 millones, Bonos S/. 782 millones, Otros Títulos y Valores por S/. 1 millones, y en Caja de las entidades por S/. 295 millones de los cuales corresponde a moneda extranjera S/. 47 millones y en moneda nacional S/. 248 millones, Otros Depósitos alcanzaron S/. 499 millones, y Otros Depósitos por S/.98 millones, y Tesoro Público-CUT por S/. 1 040 millones.

La fuente de financiamiento de **Recursos por Operaciones Oficiales de Crédito**, muestra depósitos en Cuentas Corrientes por S/. 345 millones, proveniente de créditos externos por S/.

102 millones y S/. 243 millones de crédito interno; entre otras cuentas que alcanzaron a S/. 1 millón.

La fuente de financiamiento **Donaciones y Transferencias**, contribuye con depósitos en Cuentas Corrientes por S/. 2 710 millones, Cuentas de Ahorro por S/. 9 millones, Cuentas a Plazo por S/. 129 millones, Tesoro Público-CUT por S/. 84 millones, y Otros depósitos por S/. 6 millones.

La fuente de **Recursos Determinados**, muestra S/. 6 870 millones, la que se encuentra conformada por los rubros de recursos provenientes de diferente tipo de recursos como son Canon, Sobrecanon, entre otros. Desde el punto de vista de los depósitos de saldos efectuados por las entidades podemos indicar que en Cuentas Corrientes presentan S/. 1 092 millones, Cuenta de Ahorro por S/. 322 millones, Cuentas a Plazo por S/. 574 millones y Otros Depósitos S/. 13 millones, los depósitos de las entidades que se encuentran en la Caja Única del Tesoro-CUT alcanzó a S/. 4 867 millones que han sido informadas por las entidades en el ejercicio 2013, y los saldos de fondos que mantienen las entidades en Caja por S/. 2 millones.

En la distribución de los saldos de Fondos Públicos por fuente de financiamiento, se ha considerado **“Otros Fondos de la Entidad”** que alcanzó S/. 2 831 millones, que está conformado por otras cuentas del plan contable gubernamental, como Fondos Sujetos a Restricción por S/. 900 millones, Encargos S/. 118 millones, Depósitos entregados en garantía S/. 47 millones, Fideicomiso S/. 699 millones, Comisiones de Confianza por S/. 350 millones, depósitos informados en otros formato del SAFOP (cuentas Corrientes) por S/. 357 millones, Otros Depósitos por S/. 358 millones y Otros Depósitos (Certificados de Reembolso-Essalud; Depósitos en Instituciones No Recuperados, Documentos Cancelatorios, Otras Modalidades y otros) por S/. 2 millones.

Asimismo, cabe indicar que en este informe se ha considerado separar al Fondo Consolidado de Reserva-FCR y Otras Entidades, que reportaron como saldos de fondos públicos en el concepto **“Sin Fuente de Financiamiento”**, que alcanzó el importe de S/. 11 053 millones; de los cuales corresponden al FCR el monto de S/. 11 052 millones y S/. 1 millón corresponden a otras entidades que han informado en este concepto **“sin fuente de financiamiento”** sin corresponderles. Los depósitos del FCR se presentan en el siguiente cuadro:

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVA PREVISIONALES	IMPORTE
CUENTAS DE AHORRO	8
CUENTAS A PLAZO	2 870
OTROS DEPOSITOS	1 964
BONOS	2 560
OTROS TITULOS Y VALORES	3 649
OTROS	1
<b>TOTAL</b>	<b>11 052</b>

Otras entidades del nivel de gobiernos locales y gobierno regional informaron como saldos de fondos **“Sin Fuente de Financiamiento”** por un importe de S/. 1 millón.

#### **4. ALGUNOS INDICADORES DE RIESGO POR ENTIDAD RECEPTORA DE LOS FONDOS PÚBLICOS ADMINISTRADOS POR LAS ENTIDADES PÚBLICAS.**

Uno de los objetivos de la administración financiera moderna consiste en la identificación y análisis de los riesgos que enfrentan los depósitos de los fondos públicos y las inversiones financieras de las entidades públicas, tanto de fuentes internas como externas relevantes. Más precisamente, y bajo un criterio de prudencia, se busca que el Estado minimice el riesgo de que sus depósitos o sus inversiones sean perjudicados por cualquier razón de índole financiera, a la vez que cada banco minimice el riesgo de que sus niveles de liquidez dependan en gran medida de los depósitos estatales.

Con la finalidad de mostrar algunos indicadores de riesgo de los fondos públicos administrados por las entidades bajo el alcance legal de la Décima Octava Disposición Final de la Ley N° 29465, se ha estructurado la información de los depósitos estatales según categoría financiera de la entidad receptora. La categoría financiera se clasifica según la clasificación de riesgo otorgada por la clasificadora de riesgo privadas<sup>1</sup>, la misma que se realiza en función a la información recibida de las empresas, así como a estudios sectoriales y económicos con una visión de largo plazo, disponibles en el mercado.

CUADRO N° 10

CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO  
Millones de Nuevos Soles

ENTIDAD FINANCIERA	CLASIFICACIÓN DE RIESGO <sup>1/</sup>	MONTO	PARTICIPACIÓN %
<b>I. DEPÓSITOS</b>		<b>22,631</b>	<b>57.5%</b>
<b>ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS</b>		<b>11,180</b>	<b>28.4%</b>
BANCO DE LA NACION		7,294	18.5%
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		3,886	9.9%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS - CATEGORÍA A</b>		<b>10,665</b>	<b>27.1%</b>
BANCO DE CREDITO	A+	2,577	6.5%
BANCO CONTINENTAL	A+	2,111	5.4%
BANCO SCOTIABANK	A	1,783	4.5%
INTERBANK	A+	1,639	4.2%
MIBANCO	A	491	1.2%
BANCO FINANCIERO	A-	380	1.0%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	A	327	0.8%
BANCO GNB PERU	A	521	1.3%
FINANCIERA EDYFICAR	A-	295	0.7%
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	A	231	0.6%
BANCO SANTANDER DEL PERU	A	157	0.4%
BANCO FALABELLA	A-	86	0.2%
CITIBANK	A	67	0.2%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS PPRIVADAS - CATEGORÍA B</b>		<b>525</b>	<b>1.3%</b>
BANCO RIPLEY	B+	192	0.5%
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	B-	70	0.2%
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	B-	59	0.2%
FINANCIERA CONFIANZA	B+	58	0.1%
FINANCIERA TFC	B-	53	0.1%
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	B-	50	0.1%
BANCO DE COMERCIO	B	43	0.1%
<b>RESTO DE ENTIDADES FINANCIERAS</b>		<b>261</b>	<b>0.7%</b>
PÚBLICOS		146	0.4%
PRIVADOS		115	0.3%
<b>II. INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2/</sup></b>		<b>16,727</b>	<b>42.5%</b>
<b>TOTAL DE FONDOS PÚBLICOS (I + II)</b>		<b>39,368</b>	<b>100.0%</b>

FUENTE: Clasificadoras de Riesgo: Apoyo & Asociados, Class & Asociados y Equilibrium - SAFOP-MEF

2/ Comprenden Bonos, Letras, Pagarés, Fideicomiso, entre otras inversiones disponibles. Incluye el saldo de fondos disponibles en Recursos Determinados (S/. 5 678 millones) y Recursos Directamente Recaudados (S/. 1 040 millones); e inversiones financieras del FCR (S/. 6 287 millones)

<sup>1</sup>Se ha tomado la información de clasificación de riesgo de las empresas clasificadoras de riesgo Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. (afiliada a Fitch Ratings), Class & Asociados S.A. - Clasificadora de Riesgo y la empresa Equilibrium (afiliada a Moody's InvestorsService). Se consideran 03 categorías de riesgo:

**Categoría A:** Corresponde a instituciones con una sólida fortaleza financiera.

**Categoría B:** Corresponde a instituciones financieras o empresas de seguros con una buena fortaleza financiera. Son entidades con un valioso nivel de negocio, que cuentan con buen resultado en sus principales indicadores financieros y un entorno estable para el desarrollo de su negocio.

**Categoría C:** Corresponde a instituciones financieras o empresas de seguros con adecuada fortaleza financiera, pero que pueden manifestar ciertas deficiencias por estar limitadas por uno o más de los siguientes factores: nivel de negocio vulnerable, debilidad en sus indicadores financieros, o un entorno inestable para el desarrollo de su negocio.

En el Cuadro N° 10 se muestra que el 57,5 por ciento del total de fondos públicos corresponde a depósitos bancarios (públicos y privados) y el restante 42,5 por ciento, corresponden a instrumentos relacionados a inversión financiera y saldos disponibles de fondos presupuestales (Recursos Determinados, Recursos Directamente Recaudados, etc.)

Del total de depósitos de fondos públicos, S/. 11 180 millones están depositados en bancos estatales, que por definición tienen riesgo soberano y S/. 10 665 millones están depositados en entidades financieras de Categoría A, es decir con clasificación de riesgo entre A+ y A- que corresponde a entidades financieras con alta capacidad de pagar el capital e intereses en los términos y condiciones pactados. Ambos tipos de depósitos (en bancos estatales y entidades financieras de categoría A) suman S/. 21 846 millones que representa el 96,5 por ciento del total de depósitos públicos en los bancos o el 55,5 por ciento del total de fondos públicos en el sistema financiero.

Los depósitos en entidades financieras con menor calificación ascienden a S/. 525 millones y solo representan el 1,3 por ciento del total de fondos públicos. Todos estos depósitos tienen clasificación de riesgo entre B+ y B-

En lo correspondiente a las inversiones financieras (bonos, letras, pagarés, entre otros) éstas ascienden a S/. 16 737 millones (representa el 42,5 por ciento del total de fondos públicos), de las cuales el 37,6 por ciento, es decir S/. 6 287 millones corresponden a los recursos financieros que forman parte del Fondo Consolidado de Reservas cuyos fondos son intangibles y destinados exclusivamente para fines previsionales. Los recursos del FCR están diversificados en un conjunto de instrumentos financieros invertidos tanto en el Mercado local como en el internacional. Asimismo, incluye el saldo de fondos disponibles por la fuente Recursos Determinados por S/. 5 678 millones y Recursos Directamente Recaudados por S/. 1 040 millones.

CUADRO N° 11  
EVOLUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO

**Millones de Nuevos Soles**

Entidad Financiera (E.F.)	Año 2013		Año 2012		Variación	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. DEPÓSITOS</b>	<b>22,631</b>	<b>57.5%</b>	<b>19,576</b>	<b>56.6%</b>	<b>3,055</b>	<b>15.6%</b>
EMPRESAS FINANCIERAS PÚBLICAS	11,180	28.4%	9,895	28.6%	1,285	13.0%
EMPRESAS FINANCIERAS PRIVADAS - CATEGORÍA A	10,665	27.1%	8,956	25.9%	1,709	19.1%
EMPRESAS FINANCIERAS PRIVADAS - CATEGORÍA B	525	1.3%	235	0.7%	290	123.1%
RESTO DE EMPRESAS FINANCIERAS	261	0.7%	490	1.4%	-229	-46.8%
<b>II. INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>16,737</b>	<b>42.5%</b>	<b>15,017</b>	<b>43.4%</b>	<b>1,719</b>	<b>11.4%</b>
<b>TOTAL DE FONDOS PÚBLICOS (I + II)</b>	<b>39,368</b>	<b>100.0%</b>	<b>34,593</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,774</b>	<b>13.8%</b>

FUENTE: Clasificadoras de Riesgo: Apoyo & Asociados, Class & Asociados y Equilibrium - SAFOP-MEF.

Respecto al año anterior, los depósitos en entidades financieras privadas con clasificación de riesgo en la categoría A, ganaron participación en el total de fondos públicos, pasaron de S/. 8 956 millones (25,9%) en el año 2012 a S/. 10 665 millones (27,1%) en el año 2013. Lo anterior significó un incremento nominal de S/. 1 709 millones equivalente a una variación de 19,1% respecto al año 2012 de los depósitos de fondos públicos en entidades financieras con sólida fortaleza financiera.

Al realizar un análisis de concentración (o dependencia) de las entidades financieras con respecto a los fondos públicos disponibles, al 31 de diciembre 2013, se observa que a nivel

de las instituciones financieras de banca múltiple el grado de dependencia de fondos públicos (medida por el cociente Depósitos Públicos / Total Depósitos de la entidad financiera) fluctúa entre 1 y 8 por ciento para depósitos superiores a los S/. 1 500 millones por entidad financiera. En lo correspondiente a las cajas rurales de ahorro y crédito el grado de dependencia fluctúa entre 3 y 5 por ciento. Finalmente, el mayor grado de concentración de los depósitos públicos recayó en entidades financieras no bancarias, cuyo ratio fluctúa entre 15 y 12 por ciento para los depósitos más importantes. Es necesario señalar, que el monto de depósitos en estas entidades es bajo (1,8 por ciento del total de fondos públicos)

CUADRO N° 12

RATIOS DE DEPENDENCIA Y EXPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA

Millones de Nuevos Soles

	TOTAL DEPÓSITOS (1)	PATRIMONIO EFECTIVO (2)	DEPÓSITOS PÚBLICOS (3)	DEPENDENCIA (3)/(1)	EXPOSICIÓN (3)/(2)
<b>BANCA MÚLTIPLE</b>					
BANCO DE CREDITO	58,796	3,753	2,577	4%	69%
BANCO CONTINENTAL	36,385	2,725	2,111	6%	77%
BANCO SCOTIABANK	27,157	3,421	1,783	7%	52%
INTERBANK	20,040	1,646	1,639	8%	100%
MIBANCO	3,902	546	491	13%	90%
BANCO FINANCIERO	3,945	411	380	10%	92%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	5,170	515	327	6%	63%
BANCO GNB PERU	2,875	389	521	18%	134%
BANCO RIPLEY	805	130	192	24%	148%
BANCO SANTANDER DEL PERU	2,020	231	157	8%	68%
BANCO FALABELLA	1,778	314	86	5%	27%
CITIBANK	5,218	460	67	1%	15%
BANCO DE COMERCIO	1,299	146	43	3%	30%
<b>FINANCIERAS</b>					
FINANCIERA EDYFICAR	1,977	1,090	295	15%	27%
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	1,977	321	231	12%	72%
FINANCIERA TFC	130	62	53	41%	85%
FINANCIERA PRO EMPRESA	18	49	44	242%	89%
FINANCIERA EFECTIVA	82	59	17	18%	28%
FINANCIERA UNIVERSAL S.A.	265	83	4	2%	5%
<b>CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO-CRAC</b>					
CRAC NUESTRA GENTE	117	194	6	5%	3%
CRAC SEÑOR DE LUREN	824	77	15	2%	19%
CRAC SEÑOR CREDINKA S.A.	357	51	11	3%	22%

FUENTE: SBS, SAFOP-MEF.

1/ Corresponde a la Cuenta Obligaciones con el Público del Balance General de los Bancos reportados a la SBS.

2/ Comprenden Cuentas del Capital Social más el Capital Adicional del Balance General.

## 5. PRINCIPALES CONCLUSIONES.

- Al 31 de diciembre del año 2013, el saldo de fondos públicos disponibles informadas por las entidades públicas bajo el alcance de la Décima Octava Disposición Final de la Ley N° 29465, ascendió a S/. 39 368 millones, mayor en S/. 4 774 millones al registrado al cierre del año 2012.
- El grado de cumplimiento de las entidades con el envío o registro de su información financiera en el SAFOP ha mejorado. En el año 2013 el número de entidades que presentaron información ascendió a 1 755 entidades, mayor en 223 al reportado en el

año 2012. El total de omisos ascendió a 576 entidades, de las cuales, 476 entidades corresponden a los Gobiernos Locales, 59 a las Sociedades de Beneficencias Públicas, entre las más importantes.

- Según la tenencia de saldos financieros reportados por las entidades públicas, el 60,7 por ciento del total correspondió a entidades del Gobierno Nacional, el 4,8 por ciento a los Gobiernos Regionales, el 17,0 por ciento a los Gobiernos Locales y el 10,6 por ciento restante a otras entidades públicas, entre las que destaca ESSALUD y las empresas financieras de los gobiernos sub nacionales.
- A nivel del Gobierno Nacional, el 50,1 por ciento de los saldos públicos son administrados por la ONP (incluido el FCR), el 8,0 por ciento corresponde al Ministerio de Transportes y Comunicaciones, el 8,5 por ciento a SUNAT, entre los más importantes.
- A nivel del Gobierno Regional, se observa también una alta concentración de los saldos públicos, 7 gobiernos regionales (La Libertad, Cusco, Lima, Puno, Piura, Cajamarca y Tacna) tienen el 57,7 por ciento de los saldos públicos, correspondiendo al gobierno Regional de La Libertad con mayores saldos públicos (S/. 319,4 millones).
- Según entidades financieras receptoras de los fondos públicos, los bancos (públicos y privados) tienen el 62,7%. Por su parte las Cooperativas y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, sólo tienen el 1,1% del total de fondos públicos.
- Según instrumentos financieros, los saldos públicos en depósitos bancarios constituyen el 60,6 por ciento del total, mientras que las inversiones financieras representan el 17,8 por ciento. Del total de inversiones financieras, el 86,4 por ciento corresponden al Fondo Consolidado de Reservas.
- De acuerdo al ranking de clasificación de riesgo, por parte de empresas calificadoras de riesgo privadas, el 98,7 por ciento del total de depósitos públicos en los bancos privados con sólida fortaleza financiera (Categoría A). En contraposición, solo un 1,3 por ciento de los fondos del Estado se encuentran colocados en entidades de Categoría B (buena fortaleza financiera).

# ANEXO