
INFORME SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS - SAFOP

EJERCICIO FISCAL 2014



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

Dirección General de Contabilidad Pública
Dirección de Análisis y Consolidación Contable
Dirección de Estadística de las Finanzas Públicas

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 Ysmael Cancino Chavarri

CPC. Juana Ponciano de Antequera

CPC. Yorllelina Marquez Farfán

CPC. Isabel Canorio Salcedo

CPC. Luis Bernal Valladares

Eco. Jorge Rivera Calderón

Profesionales

Eco. María Crisanto Mendoza

Personal de Apoyo – SICON

Ing. Katia Velapatiño Juscamaita

Ing. Justo Huacani Sánchez

Sr. Aníbal Aguirre Morales

INFORME DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS
EJERCICIO FISCAL 2014

CONTENIDO	Página
<i>1. Introducción</i>	
<i>2. Universo Institucional, Cumplimiento y Omisiones</i>	2
<i>3. Distribución de los Saldos de Fondos Públicos</i>	3
<i>3.1. Saldos de los Fondos Públicos al 31 de Diciembre de 2014</i>	3
<i>3.2. Distribución de los Fondos Públicos por Niveles de Gobierno</i>	3
<i>3.3. Distribución de los Fondos Públicos por Entidades Receptoras</i>	7
<i>3.3.1 Distribución de los Fondos Públicos en las Empresas Bancarias y Niveles de Gobierno</i>	8
<i>3.3.1.1 Depósitos en Bancos de las Entidades Públicas del Nivel Gobierno Nacional</i>	9
<i>3.3.1.2 Depósitos en Bancos de las Entidades Públicas del Nivel Gobiernos Regionales</i>	11
<i>3.3.1.3 Depósitos en Bancos de las Entidades Públicas del Nivel Gobiernos Locales</i>	11
<i>3.3.1.4 Depósitos en Bancos de las Empresas de los Gob. Regionales y Gob. Locales</i>	13
<i>3.3.1.5 Depósitos en los Bancos de Otras Entidades</i>	14
<i>3.3.2 Distribución de los Fondos Públicos en las Empresas con Valores en Bolsa y Niveles de Gobierno</i>	15
<i>3.3.2.1 Distribución de Fondos Públicos en Empresas con Valores en Bolsa de entidades del Nivel de Gob. Nacional</i>	15
<i>3.3.2.2 Distribución de Fondos Públicos en Empresas con Valores en Bolsa de las entidades del nivel Otras Entidades</i>	16
<i>3.3.2.3 Distribución de Fondos Públicos en Empresas con Valores en Bolsa de las empresas de los Gob. Reg. y Gob. Locales</i>	16
<i>3.3.3 Distribución de Fondos Públicos en las Empresas Financieras y Niveles de Gobierno</i>	16
<i>3.3.3.1 Depósitos en las Empresas Financieras de las entidades del Gobierno Nacional</i>	17
<i>3.3.3.2 Depósitos en las Empresas Financ. de las Emp. de los Gob. Regionales y Gob. Locales</i>	18
<i>3.3.4 Distribución de los Fondos Públicos en las Sociedades Administradoras de Fondos y Niveles de Gobierno.</i>	19
<i>3.3.5 Distribución de los Fondos Públicos en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y Niveles de Gobierno.</i>	20
<i>3.3.6 Distribución de los Fondos Públicos por las Sociedades de Agentes de Bolsa y Niveles de Gobierno.</i>	21
<i>3.3.7 Distribución de los Fondos Públicos por las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y Niveles de Gobierno.</i>	21
<i>3.3.8 Distribución de los Fondos Públicos por Otras Empresas en Bolsa y Niveles de Gobierno.</i>	22
<i>3.3.9 Distribución de los Fondos Públicos del Tesoro Público y Niveles de Gobierno</i>	23
<i>3.3.10 Distribución de los Fondos Públicos en Caja y Niveles de Gobierno</i>	24
<i>3. Distribución de los Fondos Públicos por Tipo de Depósitos</i>	24
<i>4. Distribución de los Fondos Públicos por Instrumento Financieros</i>	29
<i>4. Distribución de los Fondos Públicos por Fuente de Financiamiento</i>	31
<i>4. Algunos Indicadores de Riesgo por Entidad Receptora de los Saldos de Fondos Públicos Administrados por las Entidades Públicas</i>	32
<i>5. Principales Conclusiones</i>	36

ANEXOS

ANEXO N° 01 Relacion de Entidades que presentaron información de Saldos de Fondos Públicos en forma Extemporánea

ANEXO N° 02 Relacion de Entidades No Integrados en el Informe de Saldos de Fondos Públicos

1. INTRODUCCIÓN

La Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, ha elaborado el Informe de Saldos de Fondos Públicos correspondiente al ejercicio fiscal 2014, en cumplimiento a la Décima Octava Disposición Final de la Ley Nº 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 Nº 059-2010-EF.

El informe que se presenta, ha sido elaborado en base a la información presentada por las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales y las Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales, las mismas que registraron los saldos de fondos públicos disponibles al 31 de diciembre de 2014, en el Link de acceso <http://apps2.mef.gob.pe/appsaop/index.jsp>, como responsables del manejo de los fondos públicos institucionales, cuya presentación se efectuó en la fecha establecida en los dispositivos legales vigentes, cuyo vencimiento fue antes del 30 de enero del año siguiente del ejercicio materia de rendición de cuentas.

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 de Tesoro- CUT que corresponden a los fondos de las fuentes de financiamiento: Recursos Determinado, Recursos Directamente Recaudados y Donaciones y Transferencia de las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales y la Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales, que para el ejercicio fiscal 2014 alcanzó a S/. 8 500 millones, que en conjunto suman un total de S/. 42 467 millones.

Lo expuesto en el párrafo anterior, se sustenta en el artículo 6º del Texto único Ordenado de la Ley General del Sistema Nacional de Tesorería, aprobado por Decreto Supremo Nº 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 2014 alcanzó a 2,362 entidades, mayor en 32 entidades, a las informadas en el ejercicio precedente, de ellas presentaron información de Saldos de Fondos Públicos en la fecha establecida (antes del 30 de enero 2015), 1,239 entidades o 52,5% del total del universo, respecto al año anterior muestra una disminución de 156 entidades, quedando en situación de omisas 1,123 entidades o 47,5 % del universo institucional.

De las 1,123 entidades omisas, 474 presentaron su información de manera extemporánea hasta el 26 de febrero de 2015, fecha de corte, conformado por 01 entidad del Gobierno Central, 05 Universidades Públicas, 04 Instituciones Públicas Descentralizadas; 25 Sociedades de Beneficencia Pública, 02 Entidades de Tratamiento Empresarial, 01 Gobierno Regional, 347 Gobiernos Locales, 02 Mancomunidades, 34 Organismos Descentralizados Municipales, 09 Empresas Financieras, 42 Empresas no Financieras y 02 entidades del nivel Otras Entidades; con los cuales suman 1,713 entidades integradas en el informe “Saldos de Fondos Públicos” que representan 72,5 % del total del universo, reportando en conjunto el importe de S/. 42 467 millones en Saldos de Fondos Públicos, que comparado con el año anterior presentan un incremento de S/. 3 099 millones o 7,9%.

Las entidades que no fueron incorporadas alcanzaron a 649 o 27,5% del total del universo, siendo los Gobiernos Locales, con el mayor número de entidades omisas (555 entidades) que representa el 85,5% del total de omisos, le sigue las Sociedades de Beneficencia Pública con 43 entidades o 6,6% del total de omisas, entre otras.

EL Universo institucional en forma comparativa 2014-2013 se muestra en el Cuadro Nº 01.

UNIVERSO INSTITUCIONAL, CUMPLIMIENTO Y OMISOS

ENTIDADES	2014				2013			
	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS	UNIVERSO	FECHA DE PRESENTACIÓN		OMISOS
		29.01.2015	EXTEMPORANEA 26.02.2015			29.01.2014	EXTEMPORANEA 13.02.2014	
GOBIERNO CENTRAL	30	29	1	-.-	30	27	3	-.-
UNIVERSIDADES PÚBLICAS Y ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS	50	43	5	2	46	45	1	-.-
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS	65	61	4	-.-	60	58	1	1
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	102	34	25	43	102	31	12	59
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL	4	2	2	-.-	4	4	-.-	-.-
GOBIERNOS REGIONALES 1/	27	26	1	-.-	26	26	-.-	-.-
GOBIERNOS LOCALES 2/	1 855	953	347	555	1 846	1 041	330	475
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	30	7	2	21	32	11	3	18
ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS MUNICIPALES-OPD 3/	109	60	34	15	92	85	2	5
EMPRESAS FINANCIERAS	12	3	9	-.-	13	13	-.-	-.-
EMPRESAS NO FINANCIERAS	75	21	42	12	75	51	9	15
OTRAS ENTIDADES	3	-.-	2	1	4	3	-.-	1
TOTAL	2 362	1 239	474	649	2 330	1 395	361	574

NOTA: La regularización del año fiscal 2013 está procesada hasta el 19.02.2014. El total omisos son 574

La información de SAFOP del ejercicio 2014 está procesada hasta el 26.02.2015

1/ incluye 01 Mancomunidad Regional

2/ incluye Centros Poblados

3/ Incluye los Institutos Viales Provinciales

3. DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS.

3.1. SALDOS DE LOS FONDOS PÚBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014.

El saldo de los fondos públicos al 31 de diciembre del año 2014, ascendió a S/. 42 467 millones, mayor en S/. 3 099 millones o 7,9%, a los registrados en el período anterior.

Cabe indicar, que en el presente informe se incluye los fondos que son administrados por el Tesoro Público a través de la Cuenta Única Tesoro- (CUT), cuyo saldo al 31 de diciembre del 2014 ascendió a S/. 8 500 millones, depositados en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú.

3.2. DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO.

Los Saldos de Fondos Públicos-SAFOP al 31.12.2014, fue de S/. 42 467 millones, de los cuales corresponden al Gobierno General S/. 34 288 millones, que representa el 80,7% del total, sobresaliendo el Gobierno Nacional con S/. 28 190 millones, que representan el 66,4%, con un incremento de 17,9% respecto al año 2013, los Gobiernos Regionales participan con S/. 1 964 millones o 4,6% del total de los saldos de fondos públicos, mostrando un incremento de 3,8% con relación al año anterior y los Gobiernos Locales tuvieron una participación de S/. 4 134 millones, equivalentes a 9,8% del total, reflejando una disminución del 22,8% 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 2014 alcanzaron S/. 4 092 millones o el 9,6% del total de saldos de fondos públicos, incrementándose en 1,3% con relación al año 2013, de otro lado Otras Entidades participan con S/. 4 087 millones o 9,6% del total de los fondos públicos, respecto al año anterior presentan una disminución de 2,2%. El detalle se muestra en el Cuadro N° 02.

CUADRO N° 02

SECTOR PÚBLICO

DISTRIBUCION DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PUBLICAS	2014		2013	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
GOBIERNO GENERAL	34 288	80.7	31 150	3 138	10.1
GOBIERNO NACIONAL	28 190	66.4	23 900	4 290	17.9
GOBIERNO REGIONAL	1 964	4.6	1 893	71	3.8
GOBIERNOS LOCALES	4 134	9.8	5 357	(1 223)	(22.8)
EMPRESAS DE LOS GOB. REG. Y GOB. LOC.	4 092	9.6	4 038	54	1.3
OTRAS ENTIDADES	4 087	9.6	4 180	(93)	(2.2)
TOTAL 1/	42 467	100.0	39 368	3 099	7.9

NOTA: 1/ Incluye S/ 8 500 millones administrados en CUT e informados por las entidades.

Además, en el **Cuadro N° 3**, se muestra los saldos de fondos públicos por niveles de gobierno, desagregado por Subniveles, cuyo detalle se explica a continuación:

✓ **Gobierno Nacional** participa con S/. 28 190 millones; incrementándose en 17,9% respecto al año 2013, destacando las **Instituciones Públicas Descentralizadas** que alcanzaron S/. 18 443 millones o 65,4% con una variación de 13,6% con relación al año anterior, el **Gobierno Central y Poderes del Estado** con S/. 7 318 millones o 26,0%, con un aumento de S/. 1 640 millones o 28,9% respecto al año precedente.

Las **Universidades Públicas**, participan con S/. 2 320 millones o 8,2%, con un incremento de 22,9% con relación al 2013; las **Sociedades de Beneficencia Pública** alcanzaron el importe de S/. 37 millones, y muestran una disminución de 2,6% comparado con el año anterior; en cuanto a los **Organismos Descentralizados Autónomos** participaron con S/. 40 millones que representa 0,2% y un incremento de 33,3% respecto al año 2013; las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES** que se incluye en este nivel de gobierno participaron con S/. 32 millones, mostrando una disminución de 3,0% con relación al año anterior.

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

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014		2013	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
GOBIERNO GENERAL	34 288		31 150	3 138	10.1
GOBIERNO NACIONAL	28 190	100.0	23 900	4 290	17.9
GOBIERNO CENTRAL	7 318	26.0	5 678	1 640	28.9
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS 1/	18 443	65.4	16 234	2 209	13.6
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	37	0.1	38	(1)	(2.6)
UNIVERSIDADES PÚBLICAS	2 320	8.2	1 887	433	22.9
OTROS ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS	40	0.2	30	10	33.3
ENTIDADES EMPRESARIALES-ETES	32	0.1	33	(1)	(3.0)
GOBIERNO REGIONAL	1 964	100.0	1 893	71	3.8
GOBIERNO REGIONAL DE LA LIBERTAD	239	12.2	319	(80)	(25.1)
GOBIERNO REGIONAL DE CUSCO	220	11.2	193	27	14.0
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	90	4.6	162	(72)	(44.4)
GOBIERNO REGIONAL DE PIURA	147	7.5	120	27	22.5
GOBIERNO REGIONAL DE CAJAMARCA	90	4.6	104	(14)	(13.5)
GOBIERNO REGIONAL DE TACNA	45	2.3	98	(53)	(54.1)
GOBIERNO REGIONAL DE PUNO	61	3.1	94	(33)	(35.1)
GOBIERNO REGIONAL DE ICA	86	4.3	90	(4)	(4.4)
GOBIERNO REGIONAL DE SAN MARTÍN	68	3.5	79	(11)	(13.9)
GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA	126	6.4	67	59	88.1
REGIÓN LIMA METROPOLITANA	54	2.7	64	(10)	(15.6)
GOBIERNO REGIONAL DE UCAYALI	31	1.6	61	(30)	(49.2)
GOBIERNO REGIONAL DE AYACUCHO	47	2.4	57	(10)	(17.5)
GOBIERNO REGIONAL DE HUANCAVELICA	43	2.2	50	(7)	(14.0)
GOBIERNO REGIONAL DE ANCASH	136	6.9	44	92	209.1
MANCOMUNIDAD REGIONAL APURIMAC - AYACUCHO - HUANCAVELICA	2	0.1	~-	2	~-
OTROS GOBIERNOS REGIONALES	479	24.4	291	188	64.6
GOBIERNOS LOCALES	4 134	100.0	5 357	(1 223)	(22.8)
MUNICIPALIDADES 2/	3 804	92.0	5 040	(1 236)	(24.5)
INSTITUTOS VIALES	30	0.8	28	2	7.1
ORGANISMOS DESCENT. AUTÓNOMOS - OPD	292	7.0	286	6	2.1
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	8	0.2	3	5	166.7
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	4 092	100.0	4 038	54	1.3
EMPRESAS FINANCIERAS	3 583	87.6	3 656	(73)	(2.0)
EMPRESAS NO FINANCIERAS	509	12.4	382	127	33.2
OTRAS ENTIDADES	4 087	100.0	4 180	(93)	(2.2)
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	409	10.0	652	(243)	(37.3)
ESSALUD	3 678	90.0	3 248	430	13.2
FONDO LEY 27677	~-	~-	280	(280)	(100.0)
TOTAL	42 467		39 368	3 099	7.9

NOTA: 1/ Incluye Fondo Consolidado de Reserva -FCR por S/ 12 345 millones.

2/ Incluye Centros Poblados por S/. 128 mil soles.

- ✓ Respecto a los **Gobiernos Regionales**, tuvieron una participación de S/. 1 964 millones, observándose un aumento de 3,8% con relación al año 2013, incluye S/. 2 millones que corresponde a la **Mancomunidad Regional Apurímac – Ayacucho – Huancavelica** que presentó información sobre los Saldos de Fondos Públicos.
- ✓ EL nivel de **Gobiernos Locales**, participa con S/. 4 134 millones, observándose una disminución de 22,8% con relación al año 2013, en forma desagregada sobresalen las Municipalidades con S/. 3 804 millones, precisándose que este importe incluye S/. 128 mil, de los Centros Poblados; muestran una disminución de 24,5% con relación al año anterior; las Mancomunidades Municipales, participan con S/. 8 millones; los **Institutos Viales** participan con S/. 30 millones; en el caso de los **Organismos Públicos Descentralizados Municipales-OPD** participan S/. 292 millones, mostrando un incremento de 2,1% respecto al año anterior.
- ✓ Las **Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales**, en conjunto suman S/. 4 092 millones, presentan un aumento de 1,3% con relación al año anterior, para efectos del análisis se presentan desagregadas en Empresas Financieras, representadas por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

con S/. 3 583 millones, presentan una disminución de 2,0% con relación al año anterior y las Empresas No Financieras que son empresas de servicios, participan con S/. 509 millones, mostrando un aumento de 33,2% respecto al 2013.

- ✓ En **Otras Entidades** muestra un saldo de S/. 4 087 millones, sobresaliente Essalud con S/. 3 678 millones o 90,0% de este nivel, respecto al año anterior muestra un incremento de 13,2%.

En el **Cuadro N° 3A** se detallan las principales entidades que sobresalen en el **nivel de Gobierno Nacional**, destacando el **Fondo Consolidado de Reservas – FCR**, agrupado en el subnivel de Instituciones Públicas Descentralizadas, con un importe de S/. 12 345 millones o 43,8%, SUNAT (Gastadora) con S/. 2 045 millones que equivale a 7,3%; en el Gobierno Central destaca el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 2 534 millones, que representa el 9,0% respecto al total de los Saldos de Fondos Públicos, tal como se presenta en el cuadro siguiente:

CUADRO N° 3A

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS - SAFOP 2014
ENTIDADES QUE SOBRESALEN EN EL NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
GOBIERNO CENTRAL		
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	2 534	9.0
MINISTERIO DE AGRICULTURA Y RIEGO	841	3.0
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	840	3.0
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	665	2.4
MINISTERIO DEL INTERIOR	509	1.8
MINISTERIO DE DEFENSA	450	1.6
MINISTERIO DE DESARROLLO E INCLUSIÓN SOCIAL	246	0.9
RESTO DE ENTIDADES	1 233	4.4
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS 1/	18 443	65.4
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVA	12 345	43.8
SUNAT (GASTADORA)	2 045	7.3
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	936	3.3
AGENCIA DE PROM. DE LA INVERSIÓN (GASTADORA)	575	2.0
SUPERINT.BANCA, SEGUROS Y ADM.PRIV. DE FONDOS DE PENSIONES Y AFP	456	1.6
RESTO DE ENTIDADES	2 086	7.4
SOCIEDADES DE BENEFICENCIA PÚBLICA	37	0.1
SOCIEDAD DE BENEFICENCIA PÚBLICA DE HUANCAYO	11	0.1
SOCIEDAD DE BENEFICENCIA PÚBLICA DE LIMA METROPOLITANA	10	~.~
SOCIEDAD DE BENEFICENCIA PÚBLICA DE AREQUIPA	5	~.~
SOCIEDAD DE BENEFICENCIA DE CHICLAYO	3	~.~
RESTO DE ENTIDADES	8	~.~
UNIVERSIDADES PÚBLICAS	2 320	8.2
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	328	1.2
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN AGUSTIN	206	0.7
UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN	206	0.7
UNIVERSIDAD NACIONAL INTERCULTURAL DE QUILLABAMBA	194	0.7
UNIVERSIDAD NACIONAL DE MOQUEGUA	148	0.5
RESTO DE ENTIDADES	1 238	4.4
OTROS ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS	40	0.1
FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PESQUERO	18	0.1
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE BIENES ESTATALES	14	~.~
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN DE LA AMAZONIA PERUANA	8	~.~
ENTIDADES EMPRESARIALES-ETES	32	0.1
ZOTAC TACNA	18	0.1
CETICOS ILO	9	~.~
RESTO DE CETICOS	5	~.~
TOTAL GOBIERNO NACIONAL	28 190	100.0

En el Cuadro N° 3B, se detallan las principales entidades a **nivel de Gobiernos Locales**, sobresaliente la Municipalidad Provincial de Lima con un importe de S/. 708 millones o 17,1%, entre otras municipalidades; con menores montos participan los Institutos Viales que también forman parte de este nivel, entre las más importantes entidades de este nivel de gobierno, se muestra en el cuadro siguiente:

CUADRO N° 3B

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS - SAFOP 2014
ENTIDADES QUE SOBRESALEN EN EL NIVEL DE GOBIERNOS LOCALES
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVEL DE GOBIERNOS LOCALES	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
MUNICIPALIDADES 2/		
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE LIMA	708	17.1
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUALGAYOC - BAMBAMARCA	104	2.5
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AREQUIPA	64	1.4
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE MARISCAL NIETO - MOQUEGUA	61	1.5
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CERRO COLORADO	54	1.3
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CHINCHA - CHINCHA ALTA	49	1.2
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ILABAYA	49	1.2
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CAJAMARCA	47	1.1
MUNICIPALIDAD PROVINCIA DE TRUJILLO	44	1.1
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN ISIDRO	40	1.0
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ECHARATE	34	0.8
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE YARABAMBA	34	0.8
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SOCABAYA	32	0.8
MUNICIPALIDAD PROVINCIA DEL CALLAO	32	0.8
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ATE - VITARTE	29	0.7
RESTO DE ENTIDADES	2 423	58.6
INSTITUTOS VIALES		
INSTITUTO VIAL PROVINCIAL DE AREQUIPA	9	0.3
INSTITUTO VIAL PROVINCIAL DE DANIEL ALCIDES CARRIÓN	2	0.1
INSTITUTO PROVINCIAL DE PASCO	2	0.1
INSTITUTO VIAL PROVINCIAL DE HUANCAYA	1	-.-
INSTITUTO VIAL PROVINCIAL DE HUAMANGA	1	-.-
RESTO DE ENTIDADES	15	0.4
ORGANISMOS DESCENT. AUTÓNOMOS - OPD		
SERVICIO DE PARQUES DE LIMA	89	2.2
FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES	79	1.9
INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTE DE LIMA	47	1.1
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	42	1.0
SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD	14	0.3
RESTO DE ENTIDADES	21	0.5
MANCOMUNIDADES MUNICIPALES		
MANCOMUNIDAD MUNICIPAL DEL VALLE DE LA LECHE	7	0.2
RESTO DE MANCOMUNIDADES MUNICIPALES	1	-.-
TOTAL GOBIERNOS LOCALES	4 134	100.0

En el **Cuadro N° 3C** se detallan las empresas que participan en este nivel de **Empresas Públicas del Gobiernos Locales**, en las que destacan las Empresas del Sector Financiero, representada por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa con S/. 879 millones o 21,5%, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/. 753 millones o 18,4%, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con S/. 496 millones o 12.1%, entre otras entidades de este nivel:

CUADRO N° 3C

SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS - SAFOP 2014
ENTIDADES QUE SOBRESALEN EN EL NIVEL DE EMPRESAS DEL ESTADO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVEL DE EMPRESAS DEL ESTADO	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
EMPRESAS FINANCIERAS		
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	3 583	87,6
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	879	21,5
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	753	18,4
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	496	12,1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CUSCO	327	8,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA	270	6,6
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA	200	4,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO	199	4,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO MAYNAS	176	4,3
CAJA MUNICIPAL DE CRÉDITO POPULAR LIMA	116	2,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA	73	1,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PAITA	65	1,6
	29	0,7
EMPRESAS NO FINANCIERAS		
EMPRESA DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AREQUIPA	509	12,4
ENTIDAD MUNICIPAL PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAM.DEL CUSCO S.A.	132	3,2
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAMIENTO GRAU S.A.	64	1,6
ENTIDAD PRESTADORA DE SERV. SANEAMIENTO DE LAMBAYEQUE	56	1,4
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAMIENTO DE TACN.A.S.A	51	1,2
RESTO DE ENTIDADES	26	0,6
	180	4,4
TOTAL GOBIERNOS EMPRESAS	4 092	100,0

3.3 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES RECEPTORAS.

Como se indicó anteriormente, el total de fondos públicos para el año 2014, ascendió a S/. 42 467 millones, los cuales han sido distribuidos en las diferentes entidades receptoras:

- En **Bancos** (públicos y privados) fueron depositados S/. 24 664 millones o 58,1%, observándose una ligera disminución del 0,1% con relación al año 2013;
- En **Empresas Corporativas** concentran s/. 3 687 millones, que representan el 8,7%, que comparadas con el año anterior presentan un aumento de 8,7%;
- Las **Empresas e Instituciones Financieras** participan con S/. 2 172 millones equivalente al 5,1%, mostrando un aumento de 26,4% respecto al año anterior.
- Las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**, concentran S/. 439 millones que representa el 1,0% respecto al total de los saldos de fondos públicos del presente ejercicio, observándose un incremento de 11,1% con relación al año 2013.
- Las **Administradoras de Fondos** muestran una participación de S/. 476 millones equivalente a 1,1%, presentando un aumento de 31,1%.
- Las entidades también efectuaron operaciones a través de **Agentes de Bolsa** por S/. 109 millones, mostrando un significativo incremento respecto al año 2013, debido a que hubo una reclasificación de **Otros Fondos**, explicándose por un lado los depósitos por intermedio de Agentes de Bolsa, que se incrementaron en 137,0% y por otro lado, Otros Fondos disminuyen en 96,8%.
- Además, se muestra como entidad receptora **Sin Banco**, se trata de aquellos fondos que tiene el Fondo Consolidado de Reserva por S/. 1 347 millones y representa el 3,2% del total de Saldos de Fondos Públicos, que comparado con el año precedente tuvo un incremento de 166,2%.
- Los depósitos a través de la **Caja Única del Tesoro-CUT**, administrados por la Dirección de Endeudamiento y Tesoro Público, ascendieron a S/. 8 500 millones representando el 20,0% del total de los saldos de fondos públicos, mostrando una variación de 41,9% respecto al año 2013.

- Con relación al **Tesoro Público** participó con S/. 382 millones o 0,9% respecto al total; incluye aquellos valores como Bonos y Bonos Soberanos, que mantienen algunas entidades que presentaron información sobre el SAFOP.
- **Los Fondos Mutuos** alcanzó a S/. 11 millones, corresponde a ESSALUD y comprende a **AC CAPITALES**.

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

CUADRO N° 04

DISTRIBUCION DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR ENTIDADES FINANCIERAS RECEPTORAS
EJERCICIO 2014

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS FONDOS	2014		2013	VARIACIÓN	
	MONTO	%	MONTO	MONTO	(%)
BANCOS	24 664	58.1	24 695	(31)	(0.1)
EMPRESAS CORPORATIVAS	3 687	8.7	3 391	296	8.7
EMPRESAS E INSTITUCIONES FINANCIERAS 1/	2 172	5.1	1 718	454	26.4
ADMINISTRADORAS DE FONDOS	476	1.1	363	113	31.1
CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	439	1.0	395	44	11.1
AGENTE DE BOLSA 1/	109	0.3	46	63	137.0
CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO	98	0.2	41	57	139.0
EMPRESAS DIVERSAS EN BOLSA	125	0.3	0	125	---
FONDOS MUTUOS	11	0.0	0	11	---
OTROS FONDOS 1/	15	0.0	473	(458)	(96.8)
SIN BANCO	1 347	3.2	506	841	166.2
TESORO PÚBLICO - CUT	8 500	20.0	5 992	2 508	41.9
TESORO PÚBLICO	382	0.9	1 391	(1 009)	(72.5)
CAJA	430	1.0	299	131	43.8
OTROS	12	---	58	(46)	(79.3)
TOTAL	42 467	100.0	39 368	3 145	8.0

NOTA: 1/ SE HA EFECTUADO UNA MEJORA EN LA CLASIFICACIÓN DE LAS ENTIDADES RECEPTORAS DE LOS FONDOS.

3.3.1. DISTRIBUCION DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS EMPRESAS BANCARIAS Y NIVELES DE GOBIERNO

En este acápite se muestra los Saldos de Fondos Públicos, distribuido en las principales entidades financieras receptoras y por niveles de gobierno, detallando si los depósitos se encuentran en entidades públicas o privadas, en ese sentido el **Cuadro N° 05**, muestra que del total de Saldos de Fondos Públicos, el 99,9% se encuentra en los Bancos, de los cuales corresponden a Bancos Públicos el importe de S/. 9 453 millones o 38,3%, en Bancos Privados se han depositado S/. 15 195 millones o 61,6% y en el 0,1% en organismos internacionales, como el BID que muestra S/. 16 millones, que corresponde al Seguro Social del Perú que cuenta con Bonos del BID- Inter American.

En esta distribución el Gobierno Nacional participa con S/. 16 325 millones o 66,2%, las Empresas de los Gobiernos Regionales y Locales con S/. 2 920 millones o 11,8% y Otras Entidades con S/. 2 812 millones o 11,4%. El detalle se muestra en el Cuadro N° 05.

CUADRO N° 05

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS DEPOSITADOS EN LOS BANCOS Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS Y TIPO DE BANCO	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	18 932	76.8
GOBIERNO NACIONAL	16 325	66.2
PÚBLICO	5 504	22.3
PRIVADO	10 821	43.9
GOBIERNO REGIONAL	889	3.6
PÚBLICO	842	3.4
PRIVADO	47	0.2
GOBIERNOS LOCALES	1 718	7.0
PÚBLICO	730	3.0
PRIVADO	988	4.0
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	2 920	11.8
PÚBLICO	1 960	7.9
PRIVADO	960	3.9
OTRAS ENTIDADES	2 812	11.4
PÚBLICO	417	1.7
PRIVADO	2 379	9.6
ORG.INTERNAC.-BID	16	0.1
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN BANCOS	24 664	100.0
PÚBLICO	9 453	38.3
PRIVADO	15 195	61.6
ORG.INTERNAC.-BID	16	0.1

3.3.1.1. DEPOSITOS EN BANCOS DE LAS ENTIDADES PÚBLICAS DEL NIVEL GOBIERNO NACIONAL

A nivel de **Gobierno Nacional** se observa que los Bancos Privados tienen una participación en la Distribución de los Fondos Públicos de S/. 10 821 millones que representa 43,9% del total de fondos públicos depositados en Bancos y 66,2% a nivel del Gobierno Nacional, mientras que los Bancos Pùblicos concentra S/. 5 504 millones o el 22,3% del total depósitos en bancos y 33,7% a nivel de Gobierno Nacional. El detalle se muestra en el **Cuadro N° 06**.

CUADRO N° 06

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE BANCO DEL NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL
(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS PÚBLICOS	5,504	33.7
BANCO DE LA NACIÓN	3,511	21.5
BCR	1,683	10.3
BANCO AGROPECUARIO	310	1.9
BANCOS PRIVADOS	10,821	66.3
BANCO CONTINENTAL	3,076	18.8
BANCO SCOTIABANK	1,960	12.0
BANCO DE CRÉDITO	1,713	10.5
INTERBANK	1,641	10.1
BANCO FINANCIERO	793	5.0
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS	503	3.1
BANCO GNB PERU	393	2.4
MIBANCO	302	1.8
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	153	0.9
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	148	0.9
BANCO FALABELLA	72	0.4
BANCO RIPLEY	31	0.2
BANCO WIESE	13	0.1
OTROS	23	0.1
TOTAL	16,325	100.0

En los **Bancos Públicos**, destacan:

- El **Banco de la Nación** con S/. 3 511 millones, siendo las entidades más representativas el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 286 millones, el Ministerio de Defensa con S/. 269 millones, Ministerio del Interior con S/. 220 millones, Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social con S/. 186 millones, Ministerio de la Producción con S/. 183 millones; Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco con S/. 169 millones; Ministerio de Energía y Minas con S/. 157 millones, Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento con S/. 114 millones, Ministerio de Salud con S/. 108 millones; Universidad Nacional de Cajamarca con S/. 104 millones, Universidad Nacional San Agustín con S/. 103 millones; entre otras entidades del Gobierno Nacional.
- En **Banco Central de Reserva del Perú** participa con S/. 1 683 millones, que corresponde al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR.
- Asimismo, los depósitos en el **Banco Agropecuario** ascendieron a S/. 310 millones, corresponde al Ministerio de Agricultura y Riego S/. 307 millones y S/. 3 millones al Ministerio de Economía y Finanzas.

Los **Bancos Privados**, participa con S/. 10 821 millones, destacando los siguientes:

- El **Banco Continental** con S/. 3 076 millones o el 18,8% respecto al total de los depósitos en Bancos del Gobierno Nacional, las entidades que sobresalen son: el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 1 405 millones, la Agencia de Promoción de la Inversión Privada- Gastadora con S/. 567 millones, la Oficina de Normalización Previsional con S/. 353 millones; la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (gastadora) con S/. 339 millones, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 142 millones; la Superintendencia de Banca, Seguro y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y AFP con S/. 95 millones; Superintendencia del Mercado de Valores – SMV con S/. 72 millones, entre otras entidades que efectuaron sus depósitos en esta entidad financiera.
- El **Banco Scotiabank**, tuvo una participación con S/. 1 960 millones, sobresaliendo el Fondo Consolidado de Reservas con S/. 846 millones; SUNAT (Gastadora) con S/. 388 millones; Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 194 millones, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y AFP con S/. 143 millones, Instituto Geológico, Minero y Metalúrgico con S/. 92 millones; la Oficina de Normalización Previsional con S/. 42 millones, entre otras entidades.
- El **Banco de Crédito** con S/. 1 713 millones, siendo las entidades con depósitos significativos, el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 652 millones, SUNAT (Gastadora) con S/. 507 millones, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 240 millones, Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería con S/. 69 millones; el Organismo Supervisor de la Inversión en Infraestructura de Transportes de Uso Público con S/. 66 millones, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones y AFP con S/. 47 millones, Instituto Geológico, Minero y Metalúrgico con S/. 41 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción con S/. 39 millones, entre otras entidades.
- El **INTERBANK** participó con S/. 1 641 millones, destacando el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 833 millones, la SUNAT (Gastadora) con S/. 319 millones, la Oficina de Normalización Previsional con S/. 281 millones, el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 161 millones, entre otras entidades que efectuaron depósitos en esta entidad financiera.

Además, las entidades del Gobierno Nacional efectuaron depósitos en otros bancos con menores importes que en total suman S/. 2 431 millones.

3.3.1.2. DEPOSITOS EN BANCOS DE LAS ENTIDADES PÚBLICAS DEL NIVEL GOBIERNOS REGIONALES

A nivel de **Gobiernos Regionales** los depósitos en Bancos Públicos alcanzaron a S/. 889 millones, representado por el Banco de la Nación con una participación de S/. 842 millones o 3,4% de los depósitos totales en Bancos y 94,7% del nivel de Gobiernos Regionales, mientras que los depósitos en los Bancos Privados fueron S/. 47 millones, que representa 0,2% del total de los depósitos efectuados en Bancos y 5,3% de este nivel. El detalle se muestra en el Cuadro N° 07.

CUADRO N° 07

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE BANCO DEL NIVEL DE GOBIERNOS REGIONALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS PÚBLICOS	842	94.7
BANCO DE LA NACIÓN	842	94.7
BANCOS PRIVADOS	47	5.3
BANCO DE CRÉDITO	41	4.6
BANCO CONTINENTAL	2	0.2
BANCO FINANCIERO	2	0.2
INTERBANK	1	0.1
BANCO SCOTIANBANK	1	0.2
TOTAL	889	100.0

Las entidades con mayores depósitos en el **Banco de la Nación**, sobresalen el Gobierno Regional de La Libertad con S/. 161 millones, Huánuco con S/. 58 millones, Loreto con S/. 53 millones; Ancash con S/. 50 millones, Lambayeque con S/. 46 millones, Región Lima Metropolitana con S/. 46 millones, Gobierno Regional de Puno con S/. 42 millones; Apurímac con S/. 40 millones Cusco con S/. 40 millones, Gobierno Regional de Lima con S/. 36 millones, entre otros Gobiernos Regionales.

El **Banco de Crédito** participó con S/. 41 millones o 4,6% del total de depósitos de los Gobiernos Regionales, destacando el Gobierno Regional de San Martín con S/. 40 millones y en el Banco Continental realizó depósitos por S/. 2 millones.

El resto de gobiernos regionales efectuaron depósitos de menor cuantía en el resto de bancos según se muestra en el cuadro precedente.

3.3.1.3. DEPOSITOS EN BANCOS DE LAS ENTIDADES PÚBLICAS DEL NIVEL GOBIERNOS LOCALES

A nivel de **Gobiernos Locales**, los depósitos en Bancos Públicos fueron S/. 730 millones o 42,5% del total de depósitos en este nivel, representado por el Banco de la Nación, mientras que los depósitos en los Bancos Privados alcanzaron a S/. 988 millones que representa 57,5% del total de los depósitos efectuados en los Bancos por los Gobiernos Locales. El detalles se muestra en el **Cuadro N° 08**

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE BANCO DEL NIVEL DE GOBIERNOS LOCALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS PÚBLICOS	730	42.5
BANCO DE LA NACIÓN	730	42.5
BANCOS PRIVADOS	988	57.5
INTERBANK	493	28.7
BANCO SCOTIABANK	233	13.6
BANCO CONTINENTAL	119	6.9
BANCO DE CRÉDITO	117	6.8
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	22	1.4
BANCO DE COMERCIO	3	0.2
OTROS	1	0.1
TOTAL	1,718	100.0

Los depósitos del **Banco de la Nación**, destacan el Servicio de Parque de Lima con S/. 60 millones, la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 32 millones, la Municipalidad Provincial de Hualgayoc – Bambamarca con S/. 16 millones, el Fondo Metropolitano de Inversiones con S/. 14 millones, Municipalidad Distrital de Villa El Salvador y la Municipalidad Provincial de Cutervo con S/. 13 millones cada una, la Municipalidad Provincial de Lambayeque con S/. 11 millones, la Municipalidad de Carmen Salcedo con 11 millones; la municipalidad Provincial de Cajamarca con S/. 9 millones; Municipalidad Distrital de Ilabaya con S/. 9 millones; el Instituto Provincial Vial de Arequipa y la Municipalidad Provincial de Sechura con S/. 8 millones respectivamente; el resto de municipalidades tienen depósitos con menores importes.

Los depósitos en el **INTERBANK** fueron S/. 493 millones o 28,7%, sobresalen la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 364 millones, Municipalidad Provincial de Arequipa con S/. 50 millones, Servicio de Parque de Lima con S/. 28 millones, Servicio de Administración Tributaria con S/. 15 millones, Instituto Metropolitano ProTransportes de Lima con S/. 9 millones, Municipalidad Provincial de Cajamarca con S/. 6 millones, Municipalidad Provincial de Mariscal Nieto – Moquegua con S/. 4 millones, Municipalidad Distrital de San Isidro con S/. 3 millones, entre otras municipalidades con depósitos con montos menores.

El **Banco Scotiabank** captó depósitos por S/. 233 millones que representa 13,6% destacando la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 72 millones; el Fondo Metropolitano de Inversiones con S/. 65 millones, la Municipalidad Provincial del Callao con S/. 22 millones, la Municipalidad Distrital de Santiago de Surco, la Municipalidad de Ate – Vitarte, la Municipalidad Distrital de Chorrillos y el Servicio de Administración Tributaria efectuaron depósitos por S/. 9 millones cada uno, entre otras entidades.

Banco Continental participó con S/. 119 millones, siendo la Municipalidad Provincial de Lima que efectuó depósitos por S/. 64 millones, el Sistema Metropolitano de la Solidaridad con S/. 13 millones, el Servicio de Administración Tributaria con S/. 11 millones, la Municipalidad Distrital de San Isidro con S/. 5 millones, la Municipalidad Provincial de Tacna con S/. 4 millones, entre otras.

Banco de Crédito con S/. 117 millones, destacando la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 87 millones, el Servicio de Administración Tributaria con S/. 8 millones, Municipalidad Santiago de Surco con S/. 6 millones, Municipalidad Distrital de Villa El Salvador con S/. 2 millones, las Municipalidad Distritales de Ventanilla, Asia, La Punta y Miraflores mantienen depósitos en esta entidad financiera por S/. 1 millón cada una, entre otras entidades municipales.

En el **Banco Interamericano de Finanzas (BIF)** es la Municipalidad Distrital de San Isidro que mantiene depósitos por S/. 20 millones y el Servicio de Administración Tributaria de Cajamarca con S/. 2 millones.

3.3.1.4. DEPOSITOS EN BANCOS DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES.

Los depósitos de las empresas de los gobiernos regionales y gobiernos locales se presentan en el **Cuadro N° 09**, observándose que en los **Bancos Públicos** mantienen depósitos por el importe de S/. 1 960 millones o 67,1% de los depósitos totales en los Bancos de este nivel, mientras que los depósitos en los **Bancos Privados** alcanzaron a S/. 960 millones que representa 32,9% del total de los depósitos efectuados en los Bancos por estas entidades.

CUADRO N° 09

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE BANCO DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS PÚBLICOS	1,960	67.1
BANCO DE LA NACIÓN	260	8.9
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	1,700	58.2
BANCOS PRIVADOS	960	32.9
BANCO DE CRÉDITO	215	7.4
BANCO SCOTIABANK	157	5.4
BANCO CONTINENTAL	151	5.2
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	109	3.7
INTERBANK	90	3.1
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	76	2.6
BANCO GNB PERÚ	70	2.4
MI BANCO	52	1.8
BANCO FINANCIERO	23	0.8
BANCO DE COMERCIO	7	0.2
BANCO CENCOSUD	6	0.2
BANCO RIPLEY	4	0.1
TOTAL	2,920	100.0

Los depósitos en Bancos Públicos destacan:

- **Banco de la Nación** con S/. 260 millones que corresponde a la Empresa Prestadora de Servicio de Saneamiento Grau S.A. (Ex Seda Piura) con S/. 56 millones, Empresa Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento del Cusco S.A., con S/. 51 millones; Empresa Prestadora de Servicios de Lambayeque S.A. con S/. 50 millones; Empresa Prestadora de Servicio de Saneamiento de Tacna S.A. con S/. 18 millones; Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Pisco S.A. con S/. 11 millones, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura con S/. 9 millones, Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S/. 7 millones, la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Cañete S.A. y la Empresa Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento Provincial Alto Andina S.A. con S/. 6 millones respectivamente, entre otras.
- El **Banco Central de Reserva del Perú**, tiene depósitos por S/. 1 700 millones o 58,2%, principalmente corresponde a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – CMAC; que oscilan entre los S/. 520 millones y S/. 2 millones, destacando en el límite mayor la CMAC Piura por S/. 520 millones, la CMAC Arequipa con S/. 386 millones, CMAC Ica con S/. 148 millones, CMAC Trujillo con S/. 123 millones, CMAC Huancayo S/. 117; CMAC Cusco con S/. 111 millones, CMAC Sullana con S/. 94 millones, CMAC Tacna con S/. 90 millones, entre otras.

En los **Bancos privados** destacan:

- **Banco de Crédito**, se observa una participación de S/. 215 millones o 7,4% destacando la CMAC Piura con S/. 41 millones; la Empresa de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa con S/. 31

millones, CMAC Huancayo con S/. 23 millones, CMAC Maynas con S/. 22 millones, CMAC Arequipa con S/. 18 millones, CMAC Santa S/. 15 millones, la empresa Municipal Inmobiliaria de Lima S.A. muestra S/. 12 millones, entre otras.

- **Banco Scotiabank** participó con S/. 157 o 5,4% sobresaliendo la CMAC Cusco con un importe de S/. 30 millones, CMAC Piura con S/. 26 millones, Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa con S/. 23 millones, CAMAC de Arequipa con S/. 21 millones; CMAC Trujillo con S/. 15 millones, Fondo Municipal de Inversiones del Callao con S/. 11 millones, entre otras.
- **Otros Bancos**, participan con menores depósitos por S/. 588 millones.

3.3.1.5. DEPOSITOS EN BANCOS DE OTRAS ENTIDADES.

Los depósitos en bancos de **Otras Entidades** se presentan en el **Cuadro N° 10**, observándose que en los **Bancos Públicos** participan con un importe de S/. 417 millones o 14,8% de los depósitos totales en Bancos de este nivel, mientras que los depósitos en los **Bancos Privados**, alcanzaron a S/. 2 379 millones, que representa el 84,6% del total de los depósitos efectuados en los Bancos por estas entidades, asimismo en Organismos Internacionales representado por el **BID** muestra un importe de S/. 16 millones o 0,6% que corresponde al Seguro Social del Perú.

CUADRO N° 10

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE BANCO DE OTRAS ENTIDADES
(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
BANCOS PÚBLICOS	417	14.8
BANCO DE LA NACIÓN	411	14.6
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	6	0.2
BANCOS PRIVADOS	2,379	84.6
INTERBANK	618	22.0
BANCO DE CRÉDITO	594	21.1
BANCO CONTINENTAL	522	18.6
BANCO SCOTIABANK	229	8.1
MIBANCO	92	3.3
BANCO GNB PERÚ	82	2.9
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	77	2.7
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	60	2.1
BANCO FALABELLA	44	1.6
BANCO FINANCIERO	35	1.2
BANCO RIPLEY	25	0.9
BANCO COMERCIO	1	0.0
ORGANISMO INTERNACIONAL	16	0.6
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID	16	0.6
TOTAL	2,812	100.0

Los depósitos en los Bancos Públicos, se encuentran representados por el **Banco de la Nación** con S/. 411 millones, que corresponde a la Caja de Pensiones Militar Policial S/. 401 millones y S/. 10 millones al Seguro Social del Perú. **Banco Central de Reserva del Perú** muestra depósitos por S/. 6 millones, que corresponde al Seguro Social del Perú.

En cuanto a los Bancos Privados el **Seguro Social** mantiene depósitos en INTERBANK S/. 618 millones, en el Banco de Crédito S/. 588 millones, Banco Continental S/. 522 millones, Scotiabank con S/. 229 millones, MiBanco S/. 92 millones, Banco GNB del Perú S/. 82 millones, Banco Interamericano de Finanzas (BIF) con S/. 77 millones, Banco Santander del Perú con S/. 60 millones, Banco Falabella con S/. 44 millones, Banco Financiero S/. 35 millones y Banco Ripley S/. 25 millones.

La **Caja de Pensiones Militar Policial** mantiene depósitos en el Banco de Crédito por S/. 6 millones y en el Banco de Comercio por S/. 1 millón.

3.3.2 DISTRIBUCION DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA POR NIVELES DE GOBIERNO

Los Saldos de Fondos Pùblicos que se encuentran en empresas corporativas alcanzó a S/. 3 687 millones, de los cuales corresponde al Gobierno Nacional S/. 3 331 millones o 90,3%, Otras Entidades con S/. 341 millones o 9,3% y las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos locales con S/. 15 millones o 0,4%. Del total de Fondos Pùblicos, las empresas privadas muestran S/. 1 812 millones o 49,1% y las empresas pùblicas S/. 1 875 millones o 50,9%, segùn se presenta en el **Cuadro N° 11**.

CUADRO N° 11

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN LAS EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA Y NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	3 331	90.3
GOBIERNO NACIONAL	3 331	90.3
PÙBLICO	1 854	50.2
PRIVADO	1 477	40.1
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	15	0.4
PRIVADO	15	0.4
OTRAS ENTIDADES	341	9.3
PÙBLICO	21	0.6
PRIVADO	320	8.7
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN EMPRESAS CORPORATIVAS	3 687	100.0
PÙBLICO	1 875	50.9
PRIVADO	1 812	49.1

3.3.2.1. DISTRIBUCION DE FONDOS PUBLICOS EN LAS EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DE LAS ENTIDADES DEL NIVEL GOBIERNO NACIONAL.

El **Cuadro N° 12** muestra los saldos de fondos pùblicos de las entidades del Gobierno Nacional, que mantienen en empresa pùblicas y privadas, siendo el Fondo Consolidado de Reserva-FCR, el que participante en la totalidad de estos fondos, segùn detalle siguiente:

CUADRO N° 12

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DEL NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PÙBLICOS	1,854	55.7
ELECTRICIDAD DEL PERÙ S.A. - ELECTROPERÙ	1,854	55.7
PRIVADOS	1,477	44.3
USB GLOBAL	680	20.4
LUZ DEL SUR	180	5.4
TABOADA FINANCE LIMITED	175	5.3
LAMSAC NOTES DUE S-B	150	4.5
EDELNOR	129	3.9
GLORIA S.A.	41	1.2
REPSOL - REP	39	1.2
TELEFÓNICA MOVILES	31	0.9
TELEFÓNICA	21	0.6
CEMENTOS LIMA	17	0.5
EDEGEL	13	0.4
OTROS	1	0.0
TOTAL	3,331	100.0

3.3.2.2. DISTRIBUCION DE FONDOS PUBLICOS EN EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DE LAS ENTIDADES DEL NIVEL OTRAS ENTIDADES

El **Cuadro N° 13** muestra los saldos de fondos públicos de las entidades del Nivel de **Otras Entidades**, en empresas públicas y privadas, siendo el Seguro Social del Perú – ESSALUD, el único participante de estos fondos, según detalle siguiente:

CUADRO N° 13

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DEL NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PÚBLICOS	21	6.2
ELECTRICIDAD DEL PERÚ S.A. - ELECTROPERÚ	21	6.2
PRIVADOS	320	93.8
EDELNOR	71	20.8
LUZ DEL SUR	60	17.6
TELEFÓNICA	29	8.5
CENCOSED	24	7.0
ENESUR	22	6.5
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	17	5.0
TELEFÓNICA MÓVILES	16	4.7
SAGA FALABELLA	16	4.7
ALICORP	13	3.8
EDEGEL	12	3.5
GLORIA S.A.	11	3.2
CIA.NAC.DE CHOCOLATES DE PERÚ S.A.	10	2.9
TRASVASE OLIMOS	9	2.6
CINEPLEX	7	2.1
SAB MILLER	3	0.9
TOTAL	341	100.0

3.3.2.3. DISTRIBUCIÓN DE FONDOS PÚBLICOS DE LAS EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DE LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES.

En el **Cuadro N° 14** se muestran los saldos de fondos públicos de las Empresas de los gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, en entidades privadas, siendo la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo el único participante de estos fondos, según detalle siguiente:

CUADRO N° 14

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS CON VALORES EN BOLSA DEL NIVEL DE EMPRESAS DEL GOBIERNO REGIONAL Y GOBIERNOS LOCALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PRIVADOS		
LOS PORTALES S.A.	7	46.7
AGRICOLA Y GANADERA CHAVÍN DE HUANTAR S.A.	4	26.6
LUZ DEL SUR	2	13.3
EDELNOR	1	6.7
SAGA FALABELLA	1	6.7
TOTAL	15	100.0

3.3.3 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS EMPRESAS FINANCIERAS Y NIVELES DE GOBIERNO

Los Saldos de Fondos Públicos en Empresas Financieras, alcanzó un monto de S/. 2 172 millones, de los cuales corresponde al **Gobierno Nacional** S/. 1 538 millones o 70,8%, a los **Gobiernos Regionales** S/. 13 millones o 0,6; en tanto los **Gobiernos Locales** participaron con S/. 31 millones o 1,4%; que fue distribuido en la empresa Financiera Confianza con S/. 2 millones, que corresponde a la Municipalidad Distrital de El Provenir, y en la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE con S/. 29 millones, que corresponde al Instituto Metropolitano ProTransportes de Lima; asimismo, las **Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales** con S/. 415 millones o 19,1%; **Otras Entidades** con S/. 219 millones o 10,1%, desagregado en la Financiera **Edyficar** con S/. 139 millones, **Crediscotia Financiera S.A.** con S/. 71 millones y **Financiera Uno** con S/. 9 millones, que corresponden al Seguro Social del Perú – ESSALUD.

El detalle se presenta en el **Cuadro N° 15**, observándose los Fondos Públicos se encuentran en empresas financieras privadas S/. 1 641 millones o 75,6% y empresas Públicas con S/. 531 millones o 24,4%.

CUADRO N° 15

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN EMPRESAS FINANCIERAS Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	1 538	70.8
GOBIERNO NACIONAL	1 494	68.8
PÚBLICO	295	13.6
PRIVADO	1 199	55.2
GOBIERNOS REGIONALES	13	0.6
PÚBLICO	13	0.6
GOBIERNOS LOCALES	31	1.4
PÚBLICO	29	1.3
PRIVADO	2	0.1
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	415	19.1
PÚBLICO	194	8.9
PRIVADO	221	10.2
OTRAS ENTIDADES	219	10.1
PRIVADO	219	10.1
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN EMPRESAS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	2 172	100.0
PÚBLICO	531	24.4
PRIVADO	1 641	75.6

3.3.3.1. DISTRIBUCIÓN DE FONDOS PÚBLICOS EN LAS EMPRESAS FINANCIERAS POR LAS ENTIDADES DEL GOBIERNO NACIONAL

En el **Cuadro N° 16** se muestra los saldos de fondos públicos que mantienen las entidades del Gobierno Nacional en las empresas financieras, según detalle siguiente:

CUADRO N° 16

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS FINANCIERAS DEL NIVEL DE GOBIERNO NACIONAL
(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PÚBLICOS		
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	295	19.7
295		19.7
PRIVADOS	1,199	80.3
GOLDMAN SACHS	669	44.8
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	314	21.0
FINANCIERA EDIFICAR	82	5.5
FINANCIERA CONFIANZA	70	4.7
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A	15	1.0
FINANCIERA TFC	15	1.0
FINANCIERA PRO EMPRESA	14	0.9
FINANCIERA NUEVA VISIÓN	10	0.7
FINANCIERA EFECTIVA	9	0.6
FINANCIERA CREAR	1	0.1
TOTAL	1,494	100.0

Como se observa en el cuadro, los Fondos Públicos de las entidades del Gobierno Nacional, que mantienen en la **Corporación Financiera de Desarrollo –COFIDE** por S/. 295 millones, corresponde al Ministerio de Economía y Finanzas S/. 136 millones, al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales S/. 64 millones, al Ministerio de Agricultura y Riego con S/. 32 millones, a la Autoridad Nacional del Servicio Civil con S/. 30 millones, al Ministerio de Transportes y Comunicaciones S/. 29 millones y al Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social S/. 4 millones.

En las **entidades privadas**, sobresalen:

- La empresa **Goldman Sachs**, participa con un importe de S/. 669 millones, que corresponde al Fondo de Reservas Previsionales.
- Crediscotia **Financiera S.A.**, presenta un importe de S/. 314 millones de los cuales corresponde a la Oficina de Normalización Previsional S/. 100 millones, al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 78 millones, al Ministerio de Transportes y Comunicaciones S/. 41 millones, Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería S/. 27 millones; Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual - INDECOPA con S/. 24 millones, servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción S/. 24 millones, entre otras entidades.
- La empresa **Financiera Edyficiar** presenta un monto de S/. 82 millones, destacando el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales S/. 30 millones, la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (Gastadora) con S/. 27 millones, Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción S/. 24 millones, entre otras entidades.
- **Financiera Confianza** presenta un importe de S/. 70 millones, sobresaliendo la SUNAT con S/. 16 millones, Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 16 millones, Superintendencia del Mercado de Valores – SMV con S/. 11 millones, entre otras entidades.
- **Otras Entidades** participan con menores importes que en total suman S/. 64 millones.

3.3.3.2. DISTRIBUCION DE FONDOS PUBLICOS EN LAS EMPRESAS FINANCIERAS POR LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES.

El **Cuadro N° 17** muestra los saldos de fondos de las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales:

CUADRO N° 17

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS FINANCIERAS DEL NIVEL DE EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PÚBLICOS		
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - COFIDE	194	46.7
PRIVADOS		
FINANCIERA EDIFICAR	98	23.6
FINANCIERA TFC	51	12.3
FINANCIERA CONFIANZA	42	10.1
FINANCIERA UNO S.A	15	3.6
FINANCIERA PRO EMPRESA	7	1.7
EDPYME INVERSIONES LA CRUZ S.A	4	1.0
FINANCIERA NUEVA VISIÓN	4	1.0
TOTAL	415	100.0

En **Empresas Públicas**, representado por **COFIDE S.A.** que presenta un monto de S/. 194 millones, que corresponde a la CMAC Arequipa con S/. 140 millones, CMAC Trujillo con S/. 53 millones, entre otras cajas municipales con importes menores.

En cuanto a **Empresas Privadas**, muestra un importe de S/. 221 millones, de los cuales se desagrega en las empresas financieras siguientes:

- En la **Empresa Financiera Edyficiar**, con S/. 98 millones cuyos depósitos corresponde a las CMAC Arequipa con S/. 86 millones y CMAC Trujillo con S/. 12 millones.

- **Financiera TFC**, alcanzó el importe de S/. 51 millones, que corresponde a CMAC Sullana S/. 35 millones, CMAC Maynas S/. 6 millones, CMAC Trujillo S/. 5 millones, entre otras Cajas Municipales.
- **La Financiera Confianza** con S/. 42 millones que comprende a CMAC Arequipa con S/. 12 millones, CMAC Trujillo S/. 10 millones, CMAC Tacna con S/. 8 millones, CMAC Ica S/. 6 millones, entre otras.
- **La Empresas Financiera Uno S.A.** tuvo un importe de S/. 15 millones que corresponde a CMAC Trujillo.
- **Otras Empresas**, con menores importes por S/. 15 millones

3.3.4 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y NIVELES DE GOBIERNO

El **Cuadro N° 18** detalla los fondos públicos por nivel de gobierno captados por las Administradoras de Fondos:

CUADRO N° 18

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	270	56.7
GOBIERNO NACIONAL	270	56.7
PRIVADO	270	56.7
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	1	0.2
PRIVADO	1	0.2
OTRAS ENTIDADES	205	43.1
PRIVADO	205	43.1
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN LAS ADMINISTRADORAS DE FONDOS	476	100.0
PRIVADO	476	100.0

Comprende otras entidades que administran fondos públicos, siendo las entidades principales el Fondo Consolidado de Reservas y el Seguro Social del Perú.

En el caso del **Fondo Consolidado de Reserva**, tiene Saldos de Fondos Públicos en Compass Group S/. 87 millones, S/. 76 millones en AC Capitales Fondos Inmobiliarios II, S/. 36 millones en Fibra II, S/. 19 millones en Carley Perú Fund S/. 18 millones en Credifondo S.A. en Continental S.A. Adm., de Fondos S/. 14 millones asimismo, S/. 14 millones en Fondo Sura SAF S.A.C. y S/. 6 millones en Macrocapitales SAFI S.A – Fortaleza I.

El **Seguro Social del Perú – ESSALUD** presenta saldos de Fondos Públicos S/. 96 millones en Continental S.A. Adm., de Fondos; S/. 92 millones en Credifondo S.A. y S/. 17 millones en Fondos Sura SAF S.A.C.

La **Caja Municipal de Crédito y Ahorro de Trujillo** tiene en Fondos Sura SAF S.A.C. S/. 1 millón.

CUADRO N° 19

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE EMPRESAS EN EL SECTOR PÚBLICO

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PRIVADOS		
CREDIFONDO S.A.	110	23.1
CONTINENTAL S.A.C. ADM.DE FONDOS	110	23.1
COMPASS GROUP	87	18.3
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	76	16.0
FIBRA II	36	7.6
FONDOS SURA SAF S.A.C.	32	6.7
CARLEY PERÚ FUND	19	4.0
MACROCAPITALES SAFI S.A - FORTALEZA I	6	1.2
TOTAL	476	100.0

3.3.5 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO Y NIVELES DE GOBIERNO

En el **Cuadro N° 20** se presenta los Saldos de Fondos Públicos captados por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, siendo el nivel de Gobierno Nacional quien participa con S/. 276 millones o 62,9% y las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales participan con S/. 132 millones o 30,1%.

CUADRO N° 20

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO -CMAC Y NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	307	69.9
GOBIERNO NACIONAL	276	62.9
PÚBLICO	276	62.9
GOBIERNOS LOCALES	31	7.1
PÚBLICO	31	7.1
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	132	30.1
PÚBLICO	132	30.1
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN CMAC	439	100.0
PÚBLICO	439	100.0

Los saldos de fondos públicos captados por las **Cajas Municipales** ascendieron a S/. 439 millones, destacando las siguientes:

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/. 136 millones o 31,0%, y las entidades que sobresalen en esta entidad receptora de fondos públicos son: la SUNAT (Gastadora) con S/. 24 millones; la CMAC del Cusco con S/. 19 millones, el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 18 millones; CMAC Tacna S/. 18 millones, CMAC Trujillo 14 millones; CMAC Arequipa 12 millones; Superintendencia del Mercado de Valores – SMV S/. 12 millones, CMAC Maynas con S/. 9 millones; entre otras entidades.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa participa con S/. 78 millones, de los cuales corresponde a SUNAT (Gastadora) S/. 30 millones, a la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV S/. 25 millones; la CMAC Trujillo S/. 9 millones; la Empresa de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S/. 7 millones; CMAC Ica S/. 6 millones, entre otras entidades.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo participó con S/. 78 millones, destacando las entidades como la SUNAT (Gastadora) con S/. 26 millones, el Ministerio de Transportes y Comunicaciones S/. 25 millones; CMAC Tacna con S/. 7 millones, entre otras entidades.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco S.A; participó con S/. 66 millones de los cuales corresponde a la SUNAT (Gastadora) S/. 21 millones; Ministerio de Transportes y Comunicaciones S/. 19 millones. La Superintendencia del Mercado de Valores-SMV S/. 12 millones el Organismos Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones S/. 9 millones, entre otras entidades.

Otras Cajas Municipales, con menores importes que en total suman S/. 81 millones.

CUADRO N° 21

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE CMAC EN EL SECTOR PÚBLICO

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PÚBLICOS		
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	136	31.0
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	78	17.8
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	78	17.8
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO S.A.	66	15.0
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	52	11.8
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO POPULAR DE LIMA	14	3.2
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAYNAS	7	1.6
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	4	0.9
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA	3	0.7
OTRAS CAJAS MUNICIPALES	1	0.2
TOTAL	439	100.0

3.3.6 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR LAS SOCIEDADES AGENTES DE BOLSA Y NIVELES DE GOBIERNO

Comprende solo a las empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales que muestra S/. 109 millones del total de los Fondos públicos, según se observa en el **Cuadro N° 04** de este informe.

A nivel de detalle por entidades receptoras se presenta en el **Cuadro N° 22**:

CUADRO N° 22

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR LAS SOCIEDADES AGENTE DE BOLSA EN LAS EMPRESAS DE LOS GOBIERNOS REGIONALES Y GOBIERNOS LOCALES

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PRIVADOS		
CREDICOR CMAC TRUJILLO	23	21.1
CREDICORP CAPITALES AGENTE DE BOLSA	17	15.6
ANDES SECURITIES SOCIEDAD	16	14.7
DIVISO BOLSA SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA	11	10.1
CONTINENTAL BOLSA SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA	8	7.3
CREDIBOLSA SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA	7	6.4
JUAN MAGOT & ASOC SOC AGENT BOLSA S.A.	7	6.4
KALLPA SECURITIES SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A - KALLPA SAB	5	4.6
SCOTIA SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A	5	4.6
BNB VALORES PERÚ SOLFIN SAB	3	2.8
GRUPO PRIVADO DE INVERSIONES - VALORES	2	1.8
INTELIGO SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A	2	1.8
PUENTE HNOS.SOCIEDAD AGENTE DE BOLSA S.A.	2	1.8
TOTAL	109	100.0

En **Credicor CMAC Trujillo**, es la misma Caja de Ahorro y Crédito de Trujillo que participa con S/. 23 millones; en **Credicorp Capital Sociedad Agente de Bolsa** capta de la CMAC Arequipa con S/. 17 millones, en **Andes Securities Sociedad** participan la CMAC Sullana con S/. 7 millones e Ica con S/. 5 millones, entre otras entidades.

En **Diviso Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A** muestra S/. 11 millones, de los cuales corresponde a la CMAC Ica S/. 7 millones, CMAC Arequipa S/. 3 millones y CMAC Maynas S/. 1 millón.

Otras Entidades, participan con importes menores.

3.3.7 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR LAS CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO Y NIVELES DE GOBIERNO.

En el **Cuadro N° 23** se presenta los fondos públicos en las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, siendo las empresas de los gobiernos regionales y locales quienes participan con S/. 69 millones o 70,4% y el Gobierno Nacional con S/. 29 millones o 29,6%.

CUADRO N° 23

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN OTRAS ENTIDADES RECEPTORAS (CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO - CRAC) Y NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	29	29.6
GOBIERNO NACIONAL	29	29.6
PRIVADO	29	29.6
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	69	70.4
PRIVADO	69	70.4
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN CRAC	98	100.0
PRIVADO	98	100.0

La **CRAC Credinka S.A.** participó con S/. 48 millones que representa 49,0%, sobresaliendo la CMAC Cusco con S/. 17 millones, la CMAC Ica S/. 6 millones, Ministerio de Transportes y comunicaciones con S/. 6 millones, la SUNAT (Gastadora) S/. 5 millones, entre otras entidades.

La **CRAC Quillabamba** participó con S/. 33 millones de los cuales corresponde a CMAC Trujillo S/. 14 millones, a CMAC Maynas con S/. 10 millones y CMAC Cusco con S/. 9 millones.

La **CRAC Luren** participó con S/. 9 millones destacando el Organismo Supervisor de Inversión Privada en Telecomunicaciones S/. 4 millones, la EPS Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Ica con S/. 4 millones, entre otras.

Otras Entidades, participan con menores importes que en conjunto suman S/. 8 millones.

CUADRO N° 24

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR LAS CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL SECTOR PÚBLICO

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PRIVADOS		
CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO CREDINKA S.A	48	49.0
CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO QUILLABAMBA	33	33.7
CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO SEÑOR DE LUREN	9	9.2
CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES	6	6.1
OTRAS CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO	2	2.0
TOTAL	98	100.0

3.3.8 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR OTRAS EMPRESAS EN BOLSA Y NIVELES DE GOBIERNO

El Cuadro N° 25 presenta el detalle de estos fondos en las diversas empresas en Bolsa:

CUADRO N° 25

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN OTRAS EMPRESAS EN BOLSA Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	11	8.8
GOBIERNOS LOCALES	11	8.8
PRIVADO	11	8.8
EMPRESAS DE LOS GOB. REG. Y GOB. LOC.	6	4.8
PRIVADO	6	4.8
OTRAS ENTIDADES	108	86.4
PRIVADO	108	86.4
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN LAS ADMINISTRADORAS DE FONDOS	125	100.0
PRIVADO	125	100.0

Los saldos de fondos en las empresas en bolsa de valores se presenta en el Cuadro N° 26 donde se observa que la Empresa **ESVICSAC** participó con S/. 28 millones, que corresponde al Seguro Social del Perú-ESSALUD; **SILSA** con S/. 27 millones y **Graña y Montero** con S/. 15 millones, que también corresponde al Seguro Social del Perú-ESSALUD; la Empresa **EMATTMO** participó con S/. 11 millones que corresponde a la Municipalidad Provincial de Islay-Mollendo. Entre las más importantes

CUADRO N° 26

DISTRIBUCIÓN DE LOS SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR OTRAS EMPRESAS EN BOLSA DE VALORES EN EL SECTOR PÚBLICO

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO	%
PRIVADOS		
ESVICSAC	28	22.4
SILSA	27	21.6
GRAÑA Y MONTERO	15	12.0
EMATTMO	11	8.8
MINSUR	8	6.4
UNION ANDINA DE CEMENTOS	5	4.0
FERREYROS S.A.	4	3.2
H2OLMOS S.A	3	2.4
VOLCAN CIA. MINERA	3	2.4
CEMENTOS PACASMAYO	3	2.4
BUENAVENTURA	2	1.6
IFS	2	1.6
A JAIME ROJAS REPRESENTACIONES GENERALES S.A.	2	1.6
OBRAS DE INGENIERÍA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	2	1.6
MINCOR	2	1.6
CERRO VERDE	2	1.6
CASAGRANDE	2	1.6
ANDINO INVESTMENT HOLDING S.A.	1	0.8
RELAPASA	1	0.8
OTRAS EMPRESAS EN BOLSA	1	0.8
TOTAL	125	100.0

3.3.9 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS DEL TESORO PÚBLICO Y NIVELES DE GOBIERNO.

En este análisis se consideran a los Saldos de Fondos por Bonos Soberanos y los fondos administrados por Tesoro en la Caja Única –CUT, los mismos que se presentan en el Cuadro N° 27.

CUADRO N° 27

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN TESORO PÚBLICO Y NIVELES DE GOBIERNO
(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
CAJA UNICA DE TESORO - CUT	8 500	100.0
GOBIERNO NACIONAL	5 110	60.1
PÚBLICO	5 110	60.1
GOBIERNOS REGIONALES	1 059	12.5
PÚBLICO	1 059	12.5
GOBIERNOS LOCALES	2 331	27.4
PÚBLICO	2 331	27.4
BONOS SOBERANOS Y OTROS DEL TESORO	382	100.0
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	2	0.5
PÚBLICO	2	0.5
OTRAS ENTIDADES	380	99.5
PÚBLICO	92	24.1
PRIVADO	288	75.4

En cuanto a los **Fondos Administrados por el Tesoro -CUT**, las entidades que sobresalen en el **Gobierno Nacional** son: el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/. 1 192 millones; Energía y Minas S/. 682 millones, Ministerio de Agricultura y Riego con S/. 407 millones, Ministerio del Interior S/. 289 millones; Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann S/. 204 millones, Universidad Nacional Intercultural de Quillabamba S/. 194 millones, Ministerio de Defensa con S/. 178 millones, Universidad Nacional San Antonio Abad del cusco S/. 158 millones, Superintendencia Nacional de los Registros Públicos con S/. 106 millones, entre otras entidades.

En los **Gobiernos Regionales** destacan: el Gobierno Regional del Cusco con S/. 179 millones, Piura con S/. 126 millones, Arequipa con S/. 94 millones; Junín S/. 88 millones, Ancash S/. 85 millones, La libertad con S/. 78 millones, entre otros Gobiernos Regionales.

En los **Gobiernos Locales** cuyos fondos son administrados por Tesoro sobresalen: la Municipalidad Provincial de Hualgayoc – Bambamarca con S/. 88 millones; la Municipalidad Provincial de Lima con S/. 85 millones, la Municipalidad Provincial de Mariscal Nieto – Moquegua con S/. 51 millones; Municipalidad Distrital de Cerro Colorado con S/. 50 millones, la Municipalidad Provincial de Trujillo con S/. 43 millones; la Municipalidad Provincial de Chincha – Chincha Alta con S/. 42 millones, la Municipalidad Distrital de Ilabaya con S/. 36 millones.

Con relación a otros **fondos del Tesoro Público** corresponde a **Bonos Soberanos** por S/. 288 millones y corresponde al Seguro Social del Perú- ESSALUD, luego hay otros Fondos del Tesoro por S/. 92 millones, que también corresponde a ESSALUD; y S/. 2 millones que corresponden a la CMAC Ica y CMAC Paita por S/. 1 millón cada una, respectivamente.

3.3.10 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS EN CAJA Y NIVELES DE GOBIERNO

La composición de los fondos en Caja, son en Moneda Nacional por S/. 357 millones o 83,0% y en Moneda Extranjera por S/. 73 millones o 17,0%. El detalle por nivel se muestra en el **Cuadro N° 28**.

DISTRIBUCIÓN DE SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS EN CAJA Y NIVELES DE GOBIERNO

(En Millones de Nuevos Soles)

NIVELES DE GOBIERNO Y EMPRESAS PÚBLICAS	2014	
	MONTO	ESTRUC. (%)
ENTIDADES DE LA ACTIVIDAD GUBERNAMENTAL	20	4.7
GOBIERNO NACIONAL	8	1.9
MONEDA NACIONAL	7	1.6
MONEDA EXTRANJERA	1	0.2
GOBIERNOS REGIONALES	1	0.2
MONEDA NACIONAL	1	0.2
GOBIERNOS LOCALES	11	2.6
MONEDA NACIONAL	11	2.6
EMPRESAS DE LOS GOB.REG.Y GOB. LOC.	410	95.3
MONEDA NACIONAL	338	78.6
MONEDA EXTRANJERA	72	16.7
RESUMEN TOTAL DE SAFOP EN CAJA	430	100.0
MONEDA NACIONAL	357	83.0
MONEDA EXTRANJERA	73	17.0

3.4 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR TIPO DE DEPÓSITOS.

En el **Cuadro N° 29**, se presenta la composición de los fondos públicos por tipo de depósitos, donde se aprecia lo siguiente:

- Los depósitos en **Caja y Bancos**, son los más representativos con S/. 22 131 millones, que representa el 52,1% del total de los Saldos de Fondos Públicos, destacando Cuentas a Plazo con S/. 10 061 millones o 23,7%; Depósitos en Cuentas Corrientes con S/. 7 911 millones o 18,6%, Cuentas de Ahorro con S/. 2 131 millones o 5,0%, Fondos Sujetos a Restricción con S/. 848 millones o 2,0%; Otros Depósitos con S/. 601 millones o 1,4%; Encargos con S/. 149 millones o 0,4% y **Caja** participó con S/. 430 millones de los cuales corresponde a Moneda Nacional S/. 357 millones y a Moneda Extranjera S/. 73 millones.
- **La Cuenta única de Tesoro – CUT** participó con S/. 8 500 millones o 20,0%, siendo los depósitos administrados de la fuente de financiamiento de Recursos Determinados que sobresale con S/. 5 261 millones que representa el 12,4%; Recursos Directamente Recaudados con S/. 2 709 millones o 6,4%; los recursos de las Operaciones Oficiales de Crédito con S/. 309 millones y por Donaciones y Transferencias S/. 221 millones.
- **Las Inversiones Disponibles** participaron con S/. 1 641 millones o 3,9% destacando los depósitos en Bonos por S/. 1 020 millones o 2,4%, entre otros depósitos.
- **Las Inversiones en Títulos y Valores** participaron con S/. 8 075 millones o 19,0%.
- **Fideicomiso, Comisiones de Confianza y Otras Modalidades** participaron con S/. 1 566 millones o 3,7%, entre las más importantes.

El detalle de lo mencionado se muestra a continuación.

CUADRO N° 29

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

CUENTA	TIPOS DE DEPOSITOS	MONTO	%
1101 CAJA Y BANCOS		22.131	52,1
CAJA		430	1,0
CUENTAS A PLAZO		10.061	23,7
CUENTAS CORRIENTES		7.911	18,6
CUENTAS DEAHORRO		2.131	5,0
OTROS DEPÓSITOS		601	1,4
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN		848	2,0
ENCARGOS		149	0,4
1101,12 CAJA ÚNICA DE TESORO - CUT		8.500	20,0
RECURSOS DETERMINADOS - CUT		5.261	12,4
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS - CUT		2.709	6,4
RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DECRÉDITO - CUT		309	0,7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS - CUT		221	0,5
1102 INVERSIONES DISPONIBLES		1.641	3,9
BONOS		1.020	2,4
LETRAS		55	0,1
DERIVADOS FINANCIEROS		75	0,2
OTROS		491	1,2
1202,04 DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA		29	0,1
1204 FIDEICOMISO, COMISIONES DE CONFIANZA Y OTRAS MODALIDADES		1.566	3,7
FIDEICOMISO		1.118	2,6
COMISIONES DECONFIANZA		446	1,1
OTRAS MODALIDADES		2	0,0
1205 OTROS		525	1,2
1401 INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES		8.075	19,0
BONOS		3.094	7,3
OTROS TÍTULOS Y VALORES		4.981	11,7
TOTAL		42.467	100,0

- En el caso de **Cuentas Corrientes**, se ha desagregado a nivel de fuente de financiamiento, las mismas que se detallan a continuación:

DESAGREGADO DE CUENTA CORRIENTE A NIVEL DE FUENTE DE FINANCIAMIENTO
(En Millones de Nuevos Soles)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	MONTO	%
RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	4,337	54.8
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2,440	30.8
RECURSOS DETERMINADOS	476	6.0
OPERACIONES OFICIALES DECRÉDITO	256	3.3
OTROS	402	5.1
TOTAL	7.911	100.0

Como se puede observar, los Depósitos de la fuente de Recursos Directamente Recaudados, participa con S/. 4 337 millones, que representan el 54,8%, Donaciones y Transferencias con S/. 2 440 millones o 30,8%, Recursos Determinados alcanza S/. 476 millones y Operaciones Oficiales de Crédito S/. 256 millones.

Además, el rubro **Otros** muestra S/. 402 millones, de los cuales S/. 285 millones corresponde al Gobierno Nacional, S/. 85 millones a Gobiernos Regionales y S/. 32 millones a Gobiernos Locales.

A nivel del Gobierno Nacional sobresalen las entidades siguientes:

- **Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social** con S/. 85 millones que comprende S/. 84 millones a los depósitos del 1% por las garantías depositadas por los proveedores y comité de compra, los mismos que serán devueltos al finalizar el proceso de compra y S/. 1 millón corresponde a las devoluciones

pendientes de reversión y las retenciones del 10% por Fondos de Garantías de las Unidades Ejecutoras FONCODES, Pensión 65 y Qali Warma.

- **Ministerio de Agricultura y Riego**, tuvo una participación de S/. 59 millones de los cuales comprende: Saldos en Cuenta Corriente de las Direcciones Zonales por S/. 41 millones y S/. 18 millones corresponde a Transferencia Financiera de la SUNAT, Resolución N° 389-2014/SUNAT.
- **Ministerio de Energía y Minas**, con S/. 44 millones de los cuales corresponde a depósitos por la Garantía Financiera de la empresa Minera DOE RUN S/. 43 millones y S/. 1 millón a depósitos por las retenciones del 10% como garantía, efectuadas a Proveedores, según D.S. N° 008-2008-TR, Reglamento de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE), las mismas que serán devueltas al cumplimiento del contrato.
- **Ministerio de Educación** con S/. 21 millones que corresponde a Fondos de Garantía y Derechos de autor 30% de venta de libros.
- **Ministerio de Economía y Finanzas**, con S/. 21 millones de los cuales comprende S/. 20 millones por Comisión de 0.01% sobre saldos de desembolso de préstamos y S/. 1 millón corresponde a Devolución de viáticos, cuenta de detacciones, Retenciones 10% Ley N° 28015, art.21 entre otros.
- **Ministerio Público**, participó con S/. 17 millones, que comprende S/. 3 millones a Retenciones de Ley N° 28015 art. 21; luego S/. 11 millones a Sentencias Judiciales, S/. 3 millones a depósitos de Carta Fianzas, según Of. 4714 – DGTP del 25-11-2009.
- **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria-SUNAT** (gastadora), participó con S/. 9 millones.
- **Instituto Nacional Penitenciario** con S/. 7 millones.
- **Poder Judicial** con S/. 2 millones, que corresponden a los depósitos en garantías recibidos por los proveedores, las mismas que serán devueltas a la conclusión de los contratos.
- **Ministerio de Justicia y Derechos Humanos** participó con S/. 3 millones de los cuales S/. 2 millones corresponden a las retenciones señaladas en la Ley N° Ley N° 28015 y S/. 1 millón para fondo para pagos de sentencias judiciales; entre otras entidades del nivel de gobierno nacional.

A nivel de **Gobiernos Regionales** tuvieron un importe de S/. 85 millones, destacan los siguientes:

- **Gobierno Regional de Huánuco** con S/. 41 millones.
- **Gobierno Regional de Junín** con S/. 6 millones.
- **Gobierno Regional de Huancavelica** con S/. 5 millones que corresponde al 10% de las Retenciones de fiel cumplimiento; entre otros gobiernos regionales.
- En **Caja y Bancos** también se observa otro rubro que corresponde a **Otros Depósitos** por S/. 601 millones de los cuales corresponde a Gobierno Nacional S/. 309 millones, Empresas del Estado S/. 279 millones, Gobiernos Locales S/. 10 millones y Gobiernos regionales S/. 3 millones.

Sobresale en el Gobierno Nacional el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales** con S/. 298 millones, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP por S/. 3 millones, que corresponde a depósitos efectuados por diferentes empresas que presentaron su solicitud de organización, según lo dispuesto en el Artículo 21º de la Ley 260702; entre otras entidades.

En Empresas Públicas sobresalen la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura** con S/. 243 millones que corresponde S/. 6 millones a Overnigh Dólares y S/. 237 millones a Overnight¹ Soles.

Además, sobresale la Empresas Públicas, **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica** con S/. 16 millones que son depósitos que se encuentran en el Banco Central de Reserva y la **Empresa Municipal de Saneamiento Básico de Puno** con S/. 10 millones.

- En **Inversiones Disponibles** el monto ascendió a S/. 1 641 millones, siendo importante desagregar el rubro **Otros** que tuvo un importe de S/. 491 millones de los cuales corresponde al nivel de Otras Entidades S/. 313 millones, Empresas del Estado alcanzó el importe de S/. 177 millones y Gobierno Nacional con S/. 1 millón.

En Otras Entidades destacan el **Seguro Social de Salud-ESSALUD** con S/. 313 millones, que corresponde a S/. 185 millones a depósitos en Acciones Comunes, S/. 55 millones a Acciones Relacionadas; S/. 67 millones a Certificados de Depósitos y S/. 6 millones a Certificado de Depósito del Banco Central de Reserva del Perú.

En cuanto a las Empresas del Estado, sobresalen:

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/. 58 millones, de los cuales S/. 44 millones corresponde a Certificados de Depósito del Banco Central de Reserva; S/. 7 millones son para Operaciones “Repo”² y S/. 7 millones para Papeles Comerciales.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa participa con S/. 46 millones de los cuales corresponde S/. 33 millones a Certificados de Depósitos en el BCR, S/. 6 millones a operaciones “Repo”; S/. 6 millones a Certificados de Depósitos a Vencimiento; S/. 1 millón a Certificado de Depósito disponible a venta, entre otros depósitos.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica con S/. 23 millones por Depósitos en el Banco Central de Reserva.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa participa con S/. 13 millones;

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco con S/. 12 millones, que corresponde a Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva, entre otras entidades financieras.

- En la Cuenta **1205 Otros**, presenta depósitos de Saldos de Fondos Públicos - SAFOP por S/. 525 millones de los cuales corresponde a Otras Entidades S/. 406 millones y S/. 119 millones a Empresas del Estado.

Sobresale en Otras Entidades el **Seguro Social del Perú – ESSALUD** que participó con S/. 406 millones de los cuales corresponde S/. 405 millones a Fondos Mutuos, S/. 1 millón en Acciones Agrarias y Azucareras

¹Esta es una expresión anglosajona que se corresponde con las operaciones financieras realizadas un día con vencimiento el día hábil siguiente. En la compraventa de divisas normalmente el término se aplica a las operaciones realizadas entre las 21.00 horas de un día y las 08.00 horas del día siguiente; de ahí, la palabra utilizada en relación con una transacción hecha “por la noche”. En el caso de operaciones con tipos de interés, una operación **overnight** se corresponde con un depósito interbancario con vencimiento día siguiente.

² Operaciones “Repo”; este tipo de operaciones también llamadas cesiones temporales de activos, son productos que las entidades bancarias ofrecen para atraer fondos; estos fondos proceden de clientes que deciden prestar dinero al banco y a cambio, el banco les compra o vende unos valores de su propia cartera, con el compromiso de “recomprárselos” con un interés adicional en un plazo de tiempo fijado; la diferencia entre el precio entre la compra y la recompra es el interés que gana el cliente.

de Agroindustrias San Jacinto S.A.A, Empresa Agrícola Ganadera Salamanca S.A y Empresa Agrícola Sintuco S.A.A.

En Empresas Públicas, tenemos:

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa con S/. 81 millones que corresponde a Certificado de depósito en el BCR por S/. 31 millones, S/. 50 millones a Fondos interbancarios en el GNB y Financiera Edyficar;

Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Cusco participó con S/. 18 millones que corresponde a Certificado de Fondo en Garantía en Moneda Extranjera y Moneda Nacional por S/. 18 millones; entre otras entidades.

- La cuenta **1401 Inversiones en Títulos y Valores** en otros Títulos y Valores, alcanzó presenta el importe de S/. 4 981 millones siendo el Gobierno Nacional que participa con S/. 4 468 millones; Gobiernos Locales con S/. 11 millones y Empresas del Estado con S/. 2 millones.

En el Gobierno Nacional sobresale el **Fondo Consolidado de Reserva – FCR** con S/. 4 968 millones, cuyo detalle se presenta a continuación

INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES (NO CORRIENTE)

(En Millones de Nuevos Soles)

CONCEPTO	MONTO
ELECTRICIDAD DEL PERÚ S.A. - ELECTROPERÚ	1 854
UBS GLOBAL	680
GOLDMAN SACHS	669
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS	504
COMPASS GROUP	87
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	76
FIBRA II	36
CARLEY PERÚ FUND	18
CREDIFONDO S.A	18
CONTINENTAL S.A. ADM. DE FONDOS	14
FONDOS SURA SAF S.A.C.	14
MACROCAPITALES SAFI S.A. - FORTALEZA I	6
OTROS	992
TOTAL	4 968

En los Gobiernos Locales, destaca la **Municipalidad Provincial de Islay** con S/. 11 millones en Títulos y Valores de la Empresa de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa.

En Empresas Públicas, tenemos la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna** que tiene como participación en el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC, siendo la inversión de S/. 2 millones.

3.5 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR INSTRUMENTO FINANCIEROS.

En este acápite se muestra los fondos públicos distribuidos por instrumentos financieros, del total de fondos públicos de S/. 42 467 millones, corresponden a:

Depósitos en Instituciones Financieras Públicas S/. 7 129 millones, observándose una disminución de S/. 4 376 millones o 38,0% con relación al año 2013.

Depósitos en Instituciones Financieras Privadas por S/. 13 158 millones, que presenta una variación positiva de S/. 2 032 millones o 18,3% con relación al ejercicio anterior.

En Inversiones en Títulos y Valores, alcanzó el Saldo de S/. 9 715 millones y muestra un aumento de S/. 2 723 millones, que representa el 38,9%, respecto al año anterior, este rubro se encuentra conformado por Inversiones Corrientes cuyo importe alcanzó a S/. 1 640 millones, e Inversiones en Títulos y Valores, considerado en la parte no corriente, por un importe de S/. 8 075 millones.

En Otros Fondos participa con S/. 3 535 millones, y;

Los Saldos de Fondos en Tesoro Público-CUT alcanzó a S/. 8 500 millones;

En el rubro Caja, se ha considerado en forma independiente, observándose que las entidades informan un importe de S/. 430 millones.

El detalle se presenta en el **Cuadro Nº 30**.

CUADRO Nº 30

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2014		2013	VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)
CAJA	430	1,0	300	130	-,
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	7 129	16,8	11 505	(4 376)	(38,0)
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	13 158	31,0	11 126	2 032	18,3
INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES	9 715	22,9	6 992	2 723	38,9
OTROS FONDOS PÚBLICOS	3 535	8,3	3 453	82	2,4
SALDOS DE FONDOS EN TESORO PÚBLICO	8 500	20,0	5 992	2 508	41,9
TOTAL	42 467	100,0	39 368	3 099	7,9

Continuando con el análisis de los saldos de fondos públicos 2014, por instrumento financieros, mencionamos lo siguiente:

➤ Los Depósitos en las **Instituciones Financieras Pùblicas**, tuvieron depósitos por S/. 7 129 millones que representa el 16,8% del total de los saldos de fondos público, destacando los saldos depositados en los **Bancos** que fue de S/. 6 550 millones, sobresaliendo el Banco de la Nación con S/. 4 805 millones y el Banco Central de Reserva del Perú con S/. 1 745 millones.

Además, las **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito** participan con S/. 383 millones, entre ellas destacan: la CMAC Sullana con S/. 100 millones, CMAC de Arequipa S/. 77 millones, CMAC Cusco con S/. 66 millones, CMAC Trujillo con S/. 59 millones, CMAC Piura S/. 52 millones, CMAC Caja Municipal de Crédito Popular de Lima con S/. 12 millones, entre otras con menores importes.

Asimismo, participa **COFIDE** como Institución Financiera Intermediaria con S/. 194 millones

➤ En **Instituciones Financieras Privadas**, obtuvieron depósitos por S/. 13 158 millones, que representan el 31,0% del total. de los cuales sobresalen los **Bancos Privados** con S/. 12 247 millones, entre ellos destacan el Banco Continental con S/. 3 451 millones, INTERBANK con S/. 2 659 millones; Banco de Crédito con S/. 2 155 millones, Banco Scotiabank con S/. 1 936 millones, Banco GNB con 506 millones, Banco Financiero con S/. 373 millones; Banco Santander del Perú S/. 289 millones; Banco

Interamericano de Finanzas (BIF) con S/. 284 millones, Banco Falabella con S/. 45 millones, Banco Ripley con S/. 19 millones, entre otros.

Las **Instituciones Financieras**, también tienen una participación de S/. 820 millones, destacando Crediscotia Financiera S.A con S/. 332 millones, la Financiera Edyficar con S/. 259 millones, Financiera Confianza con S/. 104 millones; Financiera TFC con S/. 66 millones, Financiera Pro Empresa con S/. 20 millones; Compartamos Financiera S.A. con S/. 15 millones, Financiera Nueva Visión con S/. 14 millones, entre otras.

También participan en este grupo de entidades financieras, las **Cajas Rurales y las Cooperativas de Ahorro y Crédito**, que participan con S/. 91 millones, destacando la Caja Rural de Ahorro y Crédito Credinka S.A con S/. 43 millones, Quillabamba con S/. 34 millones, Señor de Luren con S/. 9 millones, Los Andes con S/. 5 millones, entre otras.

- Con relación a **Inversiones en Títulos y Valores** muestra S/. 9 715 millones, precisándose que las **Inversiones Corrientes** alcanzó el importe de S/. 1 640 millones, desagregado en **Bonos** con el importe de S/. 943 millones; Bonos Corporativos S/. 76 millones, Acciones Comunes S/. 185 millones, Acciones Relacionadas S/. 55 millones, Derivados Financieros S/. 75 millones; Letras S/. 55 millones, Certificado de Depósitos S/. 67 millones, Certificado de Depósito del BCR con S/. 119 millones; Operaciones Repo S/. 12 millones, Papeles Comerciales, S/. 7 millones; Certificado de Depósitos a Vencimiento S/. 6 millones; entre otros.

Las entidades que mayor participación han tenido en este tipo de instrumentos financieros, son el **Seguro Social del Perú** que ha participado con S/. 835 millones en Bonos; S/. 185 millones en Acciones Comunes; Bonos Corporativos S/. 76 millones, Certificados de Depósitos S/. 67 millones; Acciones Relacionadas S/. 55 millones, entre otros instrumentos financieros; además participa el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales** con S/. 78 millones en Bonos; la **Caja Municipal de Arequipa** con S/. 24 millones en Bonos; entre otras entidades.

Las Inversiones en Títulos y Valores No Corriente, ascendió al importe de S/. 8 075 millones, que corresponde a S/. 3 094 millones en Bonos y S/. 4 981 millones en Otros Títulos y Valores.

Las entidades que tienen importes significativos en este tipo de instrumentos financieros es el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales** con S/. 3 094 millones en Bonos, además participa en Otros Títulos y Valores participa con S/. 4 968 millones, también sobresale la Municipalidad Provincial de Islay-Mollendo con S/. 11 millones y la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna con S/. 2 millones.

Las entidades financieras que captaron fondos públicos, fueron las **Empresas Corporativas** con S/. 3 687 millones destacando Electricidad del Perú S.A. con S/. 1 874 millones, USB Global con S/. 680 millones; Luz del Sur con S/. 241 millones; Edelnor con S/. 202 millones; Taboada Finance Limited con S/. 175 millones, Lamsac Notes Due S-B con S/. 150 millones, entre otras.

Bancos con S/. 2 471 millones destacando el Banco Central de Reservas del Perú con S/. 1 610 millones; Banco de Crédito con S/. 258 millones, Banco Continental con S/. 223 millones; Banco Scotiabank con S/. 173 millones; Fondo Latinoamericano de Reservas con S/. 503 millones; entre otros Bancos.

Empresas Financieras con S/. 741 millones sobresaliendo Goldman Sachs con S/. 669 millones, Financiera Edyficar con S/. 30 millones, entre otras empresas financieras.

La **DGEP-Tesoro** con Bonos Soberanos con un importe de S/. 288 millones.

Administradoras de Fondos de las entidades públicas con S/. 271 millones destacando Compass Group con S/. 87 millones; Acc Capitales Fondo Inmobiliario II con S/. 76 millones; Fibra II con 36 millones, entre otras.

➤ El rubro **Otros Fondos Públicos** que alcanzó el monto de S/. 3 535 millones se desagrega en lo siguiente:

OTROS FONDOS PÚBLICOS (En Millones de Nuevos Soles)	
CONCEPTO	M ONTO
FIDEICOM ISOS	1 119
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	848
COMISIONES DE CONFIANZA	447
FONDOS MUTUOS	405
RETENCIONES DEL 10%DE GARANTIAS	170
ENCARGOS	190
FONDOS INTERBANCARIOS	50
CERTIFICADO DE DEPOSITOS DEL BCR	33
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	29
FONDO Y CERTIFICADO DE FONDO DE GARANTÍA	39
COMISIÓN DE GESTIÓN D.S. 195-2001-CADIC	20
TRANSFERENCIA RESOLUCIÓN SUNAT - 389 -2014	18
OTROS DEPOSITOS	162
OTROS	5
TOTAL	3 535

Estos saldos de fondos Públicos se encuentran en los Bancos S/. 2 891 millones, en Instituciones Financiera Intermediaria (COFIDE) S/. 273 millones; Entidades administradoras de Fondos S/. 205 millones; Empresas Financieras S/. 80 millones, Cajas Municipales de Ahorro S/. 57 millones; Cajas Rurales de Ahorro y Crédito S/. 7 millones; Otras entidades receptoras de fondos públicos con S/. 22 millones.

3.6 DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO

La composición de los fondos públicos, por fuente de financiamiento se muestra en el **Cuadro N° 31**.

CUADRO N° 31
SALDOS DE FONDOS PÚBLICOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO
EJERCICIO 2014
(En Millones de Nuevos Soles)

POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO	2014		2013		VARIACIÓN	
	MONTO	ESTRUC. (%)	MONTO	MONTO	(%)	
Recursos Directamente Recaudados	16 696	39,3	15 330	1 366	8,9	
Recursos por Operac.Oficiales de Crédito	566	1,3	346	220	63,6	
Donaciones y Transferencias	2 688	6,3	2 938	(250)	(8,5)	
Recursos Determinados	6 638	15,6	6 870	(232)	(3,4)	
Otros Fondos de la Entidad	3 535	8,3	2 831	704	24,9	
Fondo Consolidado de Reserva	12 344	29,1	11 053	1 291	11,7	
TOTAL	42 467	100,0	39 368	3 099	7,9	

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

La fuente de financiamiento **de Recursos Directamente Recaudados**, muestra el mayor importe de S/. 16 696 millones, mayor en 8,9% con relación al periodo anterior; la fuente de financiamiento de **Recursos Determinados** con S/. 6 638 millones, menor en S/. 232 millones que equivale a 8,5% con relación al año 2013; la fuente de financiamiento **Donaciones y Transferencias** participa con S/. 2 688 millones, de los cuales corresponde a la CUT S/. 221 millones. La fuente de financiamiento por

Operaciones Oficiales de Crédito participó con S/. 566 millones correspondiendo S/. 309 millones en Depósitos en la CUT.

En el rubro **Otros Fondos de la Entidad**, muestra un importe de S/. 3 535 millones y corresponden a diversos tipos de operaciones que se han especificado en el cuadro anterior.

El Fondo Consolidado de Reserva-FCR ha efectuado depósitos por el importe de S/. 12 344 millones.

4. ALGUNOS INDICADORES DE RIESGO POR ENTIDAD RECEPTORA DE LOS SALDOS DE 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, 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.

En el Cuadro N° 32 se muestra que el 76,1 por ciento del total de fondos públicos corresponde al total de depósitos bancarios (públicos y privados) y el restante 23,9 por ciento, corresponden a instrumentos relacionados a inversión financiera tanto corriente como no corriente.

Del total de depósitos de fondos públicos, S/. 16 032 millones están depositados en el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, bancos estatales, que por definición tienen riesgo soberano y S/. 14 411 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/. 30 443 millones que representa el 94,2 por ciento del total de depósitos públicos en los bancos o el 71,7 por ciento del total de fondos públicos en el sistema financiero.

Los depósitos en entidades financieras con menor calificación ascienden a S/. 273 millones y solo representan el 0,6 por ciento del total de fondos públicos. Todos estos depósitos tienen clasificación de riesgo entre B+ y B-.

En lo correspondiente al resto de fondos públicos (distinto de depósitos) éstos ascienden a S/. 10 145 millones (representa el 23,9 por ciento del total de fondos públicos), compuesto por S/. 8 363 millones en títulos y valores (no corrientes), S/. 1 352 millones en inversiones disponibles (corrientes), y S/. 430 millones en caja. Según entidades, el 80% del resto de fondos públicos corresponde al Fondo Consolidado de Reservas (FCR) 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.

CUADRO N° 32
CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDAD FINANCIERA	CLASIFICACIÓN DE RIESGO 1/	MONTO	PARTICIPACIÓN %
I. DEPÓSITOS 2/		32,322	76.1
Entidades Financieras Públicas		16,032	37.8
BANCO DE LA NACIÓN	A	5,754	13.5
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ		1,778	4.2
CUENTA ÚNICA DEL TESORO (CUT) 3/		8,500	20.1
Entidades Financieras Privadas - Categoría A		14,411	33.9
BANCO CONTINENTAL	A+	3,647	8.6
INTERBANK	A	2,841	6.7
BANCO DE CREDITO	A+	2,422	5.7
BANCO SCOTIABANK	A+	2,407	5.7
BANCO FINANCIERO	A-	826	1.9
BANCO GNB PERU	A-	533	1.2
MIBANCO	A	373	0.9
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	A	373	0.9
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS (BIF)	A+	305	0.7
BANCO SANTANDER DEL PERU	A	289	0.7
FINANCIERA EDYFICAR	A-	289	0.7
BANCO FALABELLA	A-	105	0.2
CITIBANK	A	1	0.0
Entidades Financieras Privadas - Categoría B		273	0.6
FINANCIERA CONFIANZA	B+	113	0.3
FINANCIERA TFC	B-	66	0.2
BANCO RIPLEY	B+	45	0.1
BANCO DE COMERCIO	B	19	0.0
COMPARTAMOS FINANCIERA S.A.	B	15	0.0
FINANCIERA EFECTIVA	B	9	0.0
BANCO CENOSUD	B	6	0.0
Resto de Entidades Financieras		1,606	3.8
PÚBLICOS		1,219	2.9
PRIVADOS		387	0.9
II. RESTO DE FONDOS PÚBLICOS 4/		10,145	23.9
CAJA		430	1.0
INVERSIONES DISPONIBLES (CORRIENTE)		1,352	3.2
INVERSIONES EN TITULOS Y VALORES (NO CORRIENTE)		8,363	19.7
TOTAL DE FONDOS PÚBLICOS (I+II)		42,467	100.0

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

1/ Se ha tomado la información de clasificación de riesgo de las empresas clasificadoras de riesgo Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. (afiliada a FitchRatings), Class & Asociados S.A. - Clasificadora de Riesgo y la empresa Equilibrium (afiliada a Moody's Investors Service). 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.

2/ Comprende los depósitos propios de las entidades, así como los depósitos a nombre de terceros (fideicomisos, encargos, fondos sujetos a restricción, etc.)

3/ Corresponde a las fuentes de financiamiento: Recursos Determinados, Recursos Directamente Recaudados, Operaciones Oficiales de Crédito y Donaciones y Transferencias.

4/ Comprenden bonos, derivados financieros, letras, pagarés y otros títulos y valores.

CUADRO N° 33

EVOLUCIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS SEGÚN TIPO DE ENTIDAD FINANCIERA Y CLASIFICACIÓN DE RIESGO
(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS (E.F)	2014		2013		VARIACIÓN	
	M ONTO	%	M ONTO	%	M ONTO	%
I. DEPÓSITOS 1/	32,322	76.1	31,454	79.9	868	2.8
ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS 2/	16,032	37.8	17,972	45.7	(1940)	(10.8)
ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADA- Categoría A	14,411	33.9	11,680	29.7	2 731	23.4
ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADA- Categoría B	273	0.6	360	0.9	(87)	(24.1)
RESTO DE ENTIDADES FINANCIERAS	1606	3.8	1,442	3.7	164	11.3
II. RESTO DE FONDOS PÚBLICOS 3/	10,145	23.9	7,914	20.1	2 231	28.2
TOTAL DE FONDOS PÚBLICOS (I+II)	42,467	100.0	39,368	100.0	3 099	7.9

1/ Comprende los depósitos propios de las entidades, así como los depósitos a nombre de Terceros (Fideicomisos, Encargos, Fondos Sujetos a Restricción, etc.)

2/ Incluye Banco de la Nación, BCRP y la Cuenta Única de Tesoro (CUT) por las fuentes de financiamiento: Recursos Determinados, Recursos Directamente Recaudados, Operaciones Oficiales de Crédito y Donaciones y Transferencias.

3/ Comprende Bonos, Derivados Financieros, Letras, Pagarés y otros títulos y valores.

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/. 11 680 millones (29,7%) en el año 2013 a S/. 14 411 millones (33,9%) en el año 2014. Lo anterior significó un incremento nominal de S/. 2 731 millones equivalente a una variación de 23,4% respecto al año 2013 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 (Cuadro N° 34), al 31 de diciembre 2014, 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 entre el Total Depósitos de la entidad financiera) fluctúa entre 4 y 14 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 2 y 13 por ciento. Finalmente, el mayor grado de concentración de los depósitos públicos recayó en entidades financieras no bancarias, cuyo ratio fluctúa entre 13 y 20 por ciento para los depósitos más importantes. Sin embargo, es necesario señalar, que el monto de depósitos en estas entidades respecto al total no es relevante, solo representa el 2,7 por ciento del total de depósitos.

En lo que respecta al ratio de exposición (medido por el cociente Depósitos Públicos entre Patrimonio Efectivo) se observan resultados diferenciados, tanto a nivel de banca múltiple como el de las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito. En lo correspondiente a los depósitos en el sistema bancario, el ratio de exposición fluctúa entre cero por ciento (Citibank) y 159 por ciento (Banco Financiero).

CUADRO N° 34

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

(En Millones de Nuevos Soles)

ENTIDADES FINANCIERAS	TOTAL DEPÓSITOS (1)	PATRIMONIO EFECTIVO (2)	DEPÓSITOS PÚBLICOS (3)	DEPENDENCIA (3) / (1)	EXPOSICIÓN (3) / (2)
BANCA MÚLTIPLE					
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	62,987	4,723	2,421	4%	51%
BANCO CONTINENTAL	38,472	3,246	3,647	9%	112%
SCOTIABANK PERÚ	26,401	4,052	2,407	9%	59%
INTERBANK	20,867	1,938	2,841	14%	147%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	6,120	574	305	5%	53%
CITIBANK	4,934	460	1	0%	0%
BANCO FINANCIERO	4,113	519	826	20%	159%
MIBANCO	3,842	578	373	10%	65%
BANCO GNB	3,282	468	533	16%	114%
BANCO SANTANDER DEL PERÚ	2,659	287	289	11%	101%
BANCO FALABELLA PERÚ	2,312	364	105	5%	29%
BANCO DE COMERCIO	1,210	151	19	2%	13%
BANCO RIPLEY	839	180	45	5%	25%
BANCO CENOSUD	265	197	6	2%	3%
FINANCIERAS					
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	2,142	321	373	17%	116%
FINANCIERA EDYFICAR	1,429	948	289	20%	30%
FINANCIERA CONFIANZA	893	250	113	13%	45%
FINANCIERA TFC S.A	300	70	66	22%	93%
FINANCIERA EFECTIVA	194	74	9	5%	12%
COMPARTAMOS FINANCIERA	185	100	15	8%	15%
CAJAS RURALES de AHORRO Y CRÉDITO (CRAC)					
CRAC SEÑOR DE LUREN	591	89	9	2%	10%
CRAC CREDINKA	381	59	48	13%	81%
CRAC LOS ANDES	126	21	6	5%	29%
CRAC CAJAMARCA	61	13	0	0%	0%
CRAC LIBERTADORES DE AYACUCHO	58	16	1	2%	6%

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

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

FUENTE: SBS, SAFOP - MEF

4. PRINCIPALES CONCLUSIONES.

- Al 31 de diciembre del año 2014, 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/. 42 467 millones, mayor en S/. 3 099 millones al registrado al cierre del año 2013.
- Respecto al grado de cumplimiento de las entidades con el envío o registro de su información financiera, en el año 2014 ascendió a 2 365 entidades, mayor en 35 al reportado en el año 2013. El total de omisos ascendió a 649 entidades, de las cuales, 555 entidades corresponden a los Gobiernos Locales, 43 a las Sociedades de Beneficencias Públicas, entre las más importantes.
- Según la tenencia de saldos financieros reportados por las entidades públicas, el 66,4 por ciento del total correspondió a entidades del Gobierno Nacional, el 4,6 por ciento a los Gobiernos Regionales, el 9,8 por ciento a los Gobiernos Locales y el 19,2 por ciento restante a otras entidades públicas, entre las que destaca ESSALUD y las empresas financieras de los gobiernos subnacionales.
- A nivel del Gobierno Nacional, el 43,8 por ciento de los saldos públicos corresponde al FCR (administrado por la ONP), el 9,0 por ciento corresponde al Ministerio de Transportes y Comunicaciones, el 7,3 por ciento a SUNAT, entre los más importantes.

- A nivel del Gobierno Regional, se observa también una alta concentración de los saldos públicos, 8 gobiernos regionales (La Libertad, Cusco, Piura, Ancash, Arequipa, Lima, Cajamarca e Ica) tienen el 57,6 por ciento de los saldos públicos, correspondiendo al gobierno Regional de La Libertad con mayores saldos públicos (S/. 239 millones).
- Según entidades financieras receptoras de los fondos públicos, los bancos (públicos y privados) tienen el 58,1% del total. Por su parte, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito sólo tienen el 0,2% del total de fondos públicos.

Según instrumentos financieros, los saldos públicos en depósitos bancarios constituyen el 76,1 por ciento del total, mientras que el resto de fondos públicos representan el 23,9 por ciento. Según entidades, el 80% del resto de fondos públicos corresponde al Fondo Consolidado de Reservas.

- De acuerdo al ranking de clasificación de riesgo, por parte de empresas calificadoras de riesgo privadas, los depósitos de entidades públicas en entidades financieras privadas con sólida fortaleza financiera (Categoría A) representan el 95,6 %, con buena fortaleza financiera (Categoría B) el 1,8%, y sin calificación el 2,6%.