

Bogotá D.C., 09 de agosto de 2018



Doctora

ALEJANDRA RAMIREZ LOPEZ
Directora de Fomento de la Educación Superior
MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL
Calle 43 No 57 14 CAN Piso 3
Ciudad

ASUNTO: INFORME DE GESTIÓN 01 DE ENERO – 30 DE JUNIO DE 2018
FONDO SER PILO PAGA 1 Y SER PILO PAGA 2 (121828)
CONTRATO 0077/2015 Y CONVENIO 0042/2016.


Respetada Doctora Alejandra,

De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2018 en desarrollo del Contrato y Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA - 121828) suscritos entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” ICETEX.



La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga - 121828* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme a lo instruido en el convenio y Reglamento Operativo del Fondo. Si sobre el mismo existe cualquier tipo de aclaración, observación o comentario agradecemos realizarlo mediante comunicación escrita en un término no mayor a treinta (30) días calendario posterior a su recibo, de lo contrario se entenderá por aceptado.

Cualquier inquietud al respecto con gusto será atendida.

Cordialmente,


WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO
Vicepresidente de Fondos en Administración



	Nombre funcionario	Cargo	Firma	Fecha
Proyecto	Alexandra Vargas	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyecto	Patricia Maidonado	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	Karen Rincón	Profesional VFA		
Los arriba firmantes confirmamos que hemos revisado el documento, por lo tanto bajo nuestra responsabilidad lo presentamos y recomendamos al Vicepresidente de Fondos en Administración para que lo apruebe.				

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777
www.icetex.gov.co
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
PBX 382 16 70

INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS
EN EL EXTERIOR - ICETEX

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN
VICEPRESIDENCIA DE CRÉDITO Y COBRANZA

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO *SER PILO SI PAGA 1 Y SER PILO PAGA 2*
Código Fondo: 121828

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONTRATO 0077/2015
CONVENIO 0042/2016

PERIODO DE RENDICIÓN: 01 de enero al 30 de junio de 2018

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX: 382 16 70

DATOS GENERALES

CONTRATO 077 DE 2015 SER PILO PAGA 1

OBJETO DEL CONVENIO:	<i>Construir un fondo en administración denominado "SER PILO SI PAGA" con recursos del Ministerio de Educación Nacional, que permita fortalecer las estrategias de financiación de la demanda de educación superior para fomentar la excelencia y calidad de la educación superior a estudiantes con menores recursos económicos y destacados con excelentes puntajes en las pruebas saber 11 del año 2014 y en adelante.</i>
FINALIDAD DEL CONVENIO:	<i>Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 0077 de 2015 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL y el ICETEX, se destinarán recursos al otorgamiento y permanencia de créditos condonables para financiar el acceso a la educación superior.</i>
BENEFICIARIOS:	<i>Los estudiantes beneficiarios deben cumplir lo siguiente:</i> <ul style="list-style-type: none"><i>• Haber presentado el examen de estado de la educación media- ICFES SABER 11 el 3 de agosto de 2014.</i><i>• Haber obtenido un puntaje igual o superior a 310 en el examen de estado de la educación media – ICFES SABER 11</i><i>• Haber sido admitido en una Institución de Educación Superior acreditada en alta calidad o en proceso de renovación de la acreditación.</i><i>• Estar registrado en la versión III del Sisbén con corte al 19 de septiembre de 2014, dentro de los puntos de corte establecidos</i>
TIPO DE CONSTITUYENTE:	<i>MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL</i>
TIPO DE CRÉDITO:	<i>Condonable</i>
FECHA DE SUSCRIPCIÓN:	<i>16/01/2015</i>
DURACIÓN CONVENIO:	<i>El plazo establecido para la ejecución del presente contrato, será hasta el 31 de diciembre de 2020, no obstante, el valor de los aportes del Ministerio serán ejecutados antes del 31 de diciembre de 2015.</i>

COMISIÓN: 2% sobre desembolso

CONVENIO 042 DE 2016 SER PILO PAGA 2

OBJETO DEL CONVENIO: *Constituir el fondo de administración denominado "ser pilo paga versión 2", con recursos del Ministerio de Educación Nacional, que permita fortalecer las estrategias de financiación de la demanda de educación superior para fomentar la excelencia y calidad de la educación superior a jóvenes con menores recursos económicos y destacados con excelentes puntajes en las pruebas saber 11.*

FINALIDAD DEL CONVENIO: *Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 042 de 2016 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL y el ICETEX, se destinarán recursos al otorgamiento y permanencia de créditos condonables para financiar el acceso a la educación superior.*

BENEFICIARIOS: *Los estudiantes beneficiarios deben cumplir lo siguiente:*

- *Haber presentado el examen de estado de la educación media- ICFES SABER 11 el 2 de agosto de 2015.*
- *Haber obtenido un puntaje igual o superior a 318 en el examen de estado de la educación media – ICFES SABER 11*
- *Haber sido admitido en una Institución de Educación Superior acreditada en alta calidad o en proceso de renovación de la acreditación.*
- *Estar registrado en la versión III del Sisbén con corte al 19 de junio de 2015, dentro de los puntos de corte establecidos*
-

TIPO DE CONSTITUYENTE: *MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL*

TIPO DE CRÉDITO: *Condonable*

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: *15/01/2016*

DURACIÓN CONVENIO: *El plazo establecido para la ejecución del presente contrato, será hasta el 31 de diciembre de 2021, no obstante, el valor de los aportes del Ministerio serán ejecutados antes del 31 de diciembre de 2016.*

COMISIÓN: 2% sobre desembolso

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icetex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX 362 16 70

DATOS FINANCIEROS

1. ESTADO DE CUENTA

Es un extracto de cuenta que resume la actividad o movimientos en un determinado periodo de tiempo, para efectos del presente informe a continuación la descripción de las cuatro (4) columnas que componen el mismo:

- Saldo Inicial del periodo mensual en cada cuenta de ingresos y egresos del periodo a analizar.
- Los débitos en los ingresos representan aquellos recursos que disminuyen el saldo inicial por cada cuenta. De otra parte, los créditos en los ingresos representan los valores que aumentan el saldo inicial de cada cuenta.
- Frente a los egresos, los débitos representan aquellos recursos que aumentan el saldo inicial por cada cuenta y los créditos en los egresos representan los valores que disminuyen el saldo inicial de cada cuenta.
- Por último el Saldo Final, ubicado en la última columna del Estado de Cuenta, representa el resultado final de las operaciones aritméticas propias de los débitos y créditos, y cuya cuantía final se ve reflejada en el Saldo Disponible del Fondo.

Anexo No. 1 Estado de cuenta junio de 2018.

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 30 de junio de 2018, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* en el Fondo, por valor total de *UN BILLÓN CIENTO VEINTIOCHO MIL SEISCIENTOS TREINTA MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS TREINTA PESOS (\$ 1.128.630.856.730,00)*, como se detalla a continuación:

Tabla 1 Detallado de consignaciones

CONSIGNACIÓN DE RECURSOS		
MES	VALOR	DOCUMENTO
ENERO DE 2015	\$ 72.978.582.422,00	Contrato 077/2015
JUNIO DE 2015	\$ 82.021.417.578,00	Contrato 077/2015



Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777
www.icetex.gov.co
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
PBX 382 16 70

ENERO DE 2016	\$ 115.035.535.937,00	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2016	\$ 84.964.464.063,00	Convenio 042/2016
MARZO DE 2016	\$ 35.000.000.000,00	Convenio 042/2016
ABRIL DE 2016	\$ 71.000.000.000,00	Convenio 042/2016
SEPTIEMBRE	\$ 36.913.613.102,00	Convenio 042/2016
ENERO DE 2017	\$ 2.011.500.000,00	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2017	\$ 105.178.259.818,00	Convenio 042/2016
MARZO DE 2017	\$ 77.000.026.461,00	Convenio 042/2016
ABRIL DE 2017	\$ 25.000.000.000,00	Convenio 042/2016
JULIO DE 2017	\$ 15.000.000.000,00	Convenio 042/2016
AGOSTO DE 2017	\$ 99.652.845.184,00	Convenio 042/2016
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 19.960.735.430,60	Convenio 042/2016
DICIEMBRE DE 2017	\$ 6.312.472.848,00	Convenio 042/2016
ENERO DE 2018	\$ 61.063.412.999,00	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2018	\$ 202.421.273.327	Convenio 042/2016
MARZO DE 2018	\$ 17.116.717.560	Convenio 042/2016
TOTAL	\$ 1.128.630.856.730,00	

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 30 de junio de 2018 ascienden a *DOCE MIL NOVECIENTOS CATORCE MILLONES CIENTO DIECIOCHO MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y UN PESOS CON 72/100 M/CTE* (\$ 12.914.118.341,72), como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

MES	VALOR
ENERO DE 2015	\$ 198.015.319,60
FEBRERO DE 2015	\$ 176.989.587,29

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777

www.icelex.gov.co

Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia

PBX: 382 16 70

MARZO DE 2015	\$ 59.039.673,19
ABRIL DE 2015	\$ 28.444.861,42
MAYO DE 2015	\$ 12.712.575,95
JUNIO DE 2015	\$ 180.165.916,25
JULIO DE 2015	\$ 222.112.492,53
AGOSTO DE 2015	\$ 114.693.316,54
SEPTIEMBRE DE 2015	\$ 70.686.472,16
OCTUBRE DE 2015	\$ 86.148.419,24
NOVIEMBRE DE 2015	\$ 72.070.324,48
DICIEMBRE DE 2015	\$ 87.956.231,58
ENERO DE 2016	\$ 372.139.073,19
FEBRERO DE 2016	\$ 468.971.629,66
MARZO DE 2016	\$ 564.598.467,72
ABRIL DE 2016	\$ 838.552.234,93
MAYO DE 2016	\$ 685.691.550,03
JUNIO DE 2016	\$ 1.085.773.616,71
JULIO DE 2016	\$ 555.368.405,82
AGOSTO DE 2016	\$ 183.639.109,05
SEPTIEMBRE DE 2016	\$ 105.053.869,73
OCTUBRE DE 2016	\$ 143.924.715,18
NOVIEMBRE DE 2016	\$ 60.894.864,30
DICIEMBRE DE 2016	\$ 43.952.394,57
ENERO DE 2017	\$ 20.354.109,65
FEBRERO DE 2017	\$ 245.578.744,51
MARZO DE 2017	\$ 816.869.698,81
ABRIL DE 2017	\$ 568.785.560,88
MAYO DE 2017	\$ 180.181.824,66
JUNIO DE 2017	\$ 129.745.541,61
JULIO DE 2017	\$ 125.258.445,39
AGOSTO DE 2017	\$ 358.519.923,56
SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 518.132.041,97
OCTUBRE DE 2017	\$ 320.912.385,99
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 92.946.297,84
DICIEMBRE DE 2017	\$ 54.000.628,24
ENERO DE 2018	\$ 166.797.633,84

7

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777
www.icelex.gov.co
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
PBX. 382 16 70

FEBRERO DE 2018	\$ 527.159.366,79
MARZO DE 2018	\$ 1.008.812.100,80
MAYO DE 2018	\$ 732.915.651,11
ABRIL DE 2018	\$ 368.640.732,86
JUNIO DE 2018	\$ 260.912.532,09
TOTAL	\$ 12.914.118.341,72

Respecto del portafolio de inversiones en que se encuentran invertidos los recursos recibidos en administración, monto del portafolio de inversiones y tasa de interés del mismo, es pertinente anotar que el ICETEX tiene como política, para la administración de los excedentes de los Fondos en Administración, constituir un portafolio bajo el esquema de "Unidad de Caja" (ICETEX- Fondo en Administración) el cual y de acuerdo con el comportamiento de las tasas del mercado de valores, genera una valoración positiva (cuando las tasas de valoración disminuyen) o negativa (cuando las tasas de valoración suben) que afecta directamente la disponibilidad de cada fondo.

Con base en estos resultados, mensualmente se abonan a cada uno de los fondos los rendimientos que le corresponden, teniendo en cuenta su participación en el total del portafolio. Así mismo, para la distribución de los rendimientos, se incluyen los intereses generados en las cuentas de ahorro, de los dineros que no son trasladados al portafolio de inversiones.

Cabe señalar, que las políticas establecidas por el ICETEX para la administración del portafolio de inversiones, están encaminadas a realizar inversiones en títulos de contenido crediticio dentro de un esquema de riesgo conservador, caracterizado por la conservación de capital, limitando la exposición al riesgo de pérdida del Mismo. Así mismo, el ICETEX cuenta con la asesoría de un Comité Financiero, integrado por un cuerpo colegiado en donde intervienen, entre otros, tres expertos externos. De otra parte, las políticas y procedimientos en materia de inversiones son considerados y aprobados por nuestra Junta Directiva.

Por lo expuesto el ICETEX no tiene portafolio de inversiones asignados a cada fondo, por tanto, no procede el detalle de inversiones de este.

Los rendimientos que mensualmente liquida el Instituto Colombiano de Crédito y Estudios en el Exterior ICETEX, para los Fondos en Administración, se realizan basados en las siguientes políticas:

- Los recursos disponibles que ingresan a los Fondos en Administración se invierten temporalmente, en la medida que se ejecutan los flujos financieros que financian las cohortes, y conforme la programación de flujo de caja (ingresos y egresos por giros a la ejecución del convenio). Dicha inversión se realiza en un portafolio en títulos de alta calidad crediticia.
- El portafolio sigue las políticas de inversión de ICETEX, regladas por parte de la Junta Directiva, acorde a una política de riesgos y bajo las recomendaciones de un COMITÉ FINANCIERO Y DE INVERSIONES, conformado por miembros expertos y externos a la entidad.

- Las inversiones autorizadas se limitan a títulos de RENTA FIJA (TES, Bonos AAA o AA+, Papeles Comerciales con calificación AAA y CDT's de entidades crediticias con calificación AAA, AA+ y AA) en entidades que tengan cupo autorizado por emisor. Algunos recursos líquidos se mantienen en cuenta de ahorros con el objeto de atender obligaciones de desembolso de financiamiento de cada una de las cohortes, conforme lo instruyan los constituyentes.
- La finalidad de la realización de inversiones guarda principios de conservación del capital y/o recursos administrados a través del tiempo particularmente frente a la pérdida de poder adquisitivo y ofrecer una rentabilidad en términos reales conservadora, aplicando principios de seguridad en dichas inversiones.
- Las inversiones realizadas se sujetan a cupos de inversión que son calculados y monitoreados por la Oficina de Riesgos del ICETEX para evaluar la solvencia financiera de los emisores evitando riesgos de inversión. Dicho monitoreo se realiza en forma trimestral conforme la información publicada por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia para los emisores de valores.
- La valoración de las inversiones se hace diariamente conforme a la normatividad de la Superfinanciera y sujeto a las condiciones del mercado de valores.
- Diariamente se mide el nivel de riesgo de mercado por parte de la Oficina de Riesgos manteniendo monitoreado el comportamiento de la valoración de inversiones.
- Todos los recursos entran a un portafolio común, pero segregado y separado contablemente por el origen del recurso de cada fondo en administración. El objetivo es lograr mejores rentabilidades al momento de acceder a las alternativas de inversión en el mercado de capitales.
- No puede existir discrecionalidad del constituyente en las inversiones, las mismas se sujetan a las políticas de inversión del ICETEX conforme a lo establecido en el convenio.
- Los rendimientos se calculan conforme la rentabilidad global del portafolio, y en el siguiente mes se causan contablemente. En aquellos fondos que debe girarse a la Dirección del Tesoro Nacional, el giro se hace en el mes $t+2$.
- La rentabilidad se sujeta al comportamiento del mercado de valores, sin embargo, ICETEX, actúa con principios de prudencia financiera y bajo riesgo financiero.

4. PAGO A PROVEEDORES

A 30 de junio de 2018 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (valor cupo universidades públicas) por *CUARENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS CATORCE MILLONES TRESCIENTOS SETENTA MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS (\$ 47.514.370.852,00)*

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777
www.icelex.gov.co
Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
PBX: 382 16 70

A 30 de junio de 2018, el valor de los Gastos de Administración ascienden a la suma de *VEINTE MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y SIETE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS CATORCE PESOS CON 98/100 M/CTE (\$ 20.947.559.214,98)*

6. SUBSIDIOS

A 30 de junio de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio por valor de *DOSCIENTOS CUARENTA Y UN MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MILLONES NOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS SETENTA Y SEIS PESOS (\$ 241.754.987.576,00)*, como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de Subsidios

SUBSIDIO			
MES	DEBITOS	CREDITOS	DOCUMENTO
2015, 2016 Y 2017 (SALDO INICIAL)	\$ 198.076.677.131,00		Contrato 077/2015 y convenio 042/2016
ENERO DE 2018	\$ 14.268.038,00 ¹	\$ -	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2018	\$ 25.162.469.063,00	\$ 261.650.782,00	Convenio 042/2016
MARZO DE 2018	\$ 380.376.700,00	\$ 17.676.676,00	Convenio 042/2016
ABRIL DE 2018	\$ 17.650.035.785,00	\$ 182.810.628,00	Convenio 042/2016
MAYO DE 2018	\$ 856.173.644,00	\$ 18.749.840,00	Convenio 042/2016
JUNIO DE 2018	\$ 102.125.077,00	\$ 6.249.936,00	Convenio 042/2016
TOTAL	\$ 242.242.125.438,00	\$ 487.137.862,00	\$ 241.754.987.576,00

7. OTROS EGRESOS

Al 30 de junio de 2018 el rubro de otros egresos asciende a *VEINTICUATRO MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS CON 86/100 M/CTE (\$ 24.345.898.745,86)*, como se describe a continuación:

a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

¹ En el estado de cuenta emitido por la dirección de contabilidad, del Fondo Ser Pilo Paga con Cód. Contable 121828, para el mes de enero se reportaron catorce millones doscientos sesenta y ocho mil treinta y ocho pesos (\$ 14.268.038,00) en los débitos de la cuenta subsidios. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera de ICETEX, se encontró que tres millones novecientos cuarenta mil pesos (\$ 3.940.000) corresponden a un reintegro aplicado a la obligación con ID 2927149, sobre la resolución 302016 del periodo 2016-2. (Ver base detallada de desembolsos)

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 30 de junio de 2018 ascienden a *DOCE MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y TRES MILLONES DOSCIENTOS CINCO MIL OCHOCIENTOS NUEVE PESOS CON 63/100 M/CTE* (\$ 12.653.205.809,63)

A continuación, se presenta el detalle de los rendimientos reintegrados durante el periodo objeto de la presente rendición.

Tabla 4 Detallado de Reintegros de Rendimiento.

REINTEGRO RENDIMIENTOS	
FECHA	VALOR
MARZO DE 2015	\$ 59.039.673,19
ABRIL DE 2015	\$ 28.444.861,42
MAYO DE 2015	\$ 12.712.575,95
JUNIO DE 2015	\$ 180.165.916,25
JULIO DE 2015	\$ 222.112.492,53
AGOSTO DE 2015	\$ 114.693.316,54
SEPTIEMBRE DE 2015	\$ 70.686.472,16
OCTUBRE DE 2015	\$ 86.148.419,24
ENERO, FEBRERO Y NOVIEMBRE DE 2015	\$ 447.075.231,37
DICIEMBRE DE 2015	\$ 87.956.231,58
ENERO DE 2016	\$ 372.139.073,19
FEBRERO DE 2016	\$ 468.971.629,66
MARZO DE 2016	\$ 564.598.467,72
ABRIL DE 2016	\$ 838.552.234,93
MAYO DE 2016	\$ 685.691.550,03
JUNIO DE 2016	\$ 1.085.773.616,71
JULIO DE 2016	\$ 555.368.405,82
AGOSTO DE 2016	\$ 183.639.109,05
SEPTIEMBRE DE 2016	\$ 105.053.869,73
OCTUBRE DE 2016	\$ 143.924.715,18
NOVIEMBRE DE 2016	\$ 60.894.864,30
DICIEMBRE DE 2016	\$ 43.952.394,57
ENERO DE 2017	\$ 20.354.109,65
FEBRERO DE 2017	\$ 245.578.744,51
MARZO DE 2017	\$ 816.869.698,81
MAYO DE 2017	\$ 748.967.385,54
JULIO DE 2017	\$ 129.745.541,61

AGOSTO DE 2017	\$ 125.258.445,39
SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 358.519.923,56
OCTUBRE DE 2017	\$ 518.132.041,97
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 320.912.385,99
DICIEMBRE DE 2017	\$ 92.946.297,84
FEBRERO DE 2018	\$ 220.798.262,08
MARZO DE 2018	\$ 527.159.366,79
ABRIL DE 2018	\$ 1.008.812.100,80
MAYO DE 2018	\$ 732.915.651,11
JUNIO DE 2018	\$ 368.640.732,86
TOTAL	\$ 12.653.205.809,63

b. REINTEGROS AL CONTRATANTE

Al 30 de junio de 2018 el valor trasladado por concepto de reintegros al contratante, asciende a *CUARENTA Y CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS PESOS M/CTE (\$ 44.486.800,00)*, como se describe a continuación:

Tabla 5 Ingresos al Contratante

REINTEGROS AL CONTRATANTE	
FECHA	VALOR
REINTEGRO AL CONTRATANTE (DEVOLUCION DE RECURSOS NO EJECUTADOS EN LA COMPRA DE APOYOS TECNOLOGICOS DE SER PILO PAGA PROFE)	\$ 44.486.800,00
TOTAL	\$ 44.486.800,00

c. PRIMA DE GARANTÍA

Al 30 de junio de 2018 el valor trasladado por concepto de *PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX* asciende a *ONCE MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y OCHO MILLONES DOSCIENTOS SEIS MIL CIENTO TREINTA Y SEIS PESOS CON 23/100 M/CTE (\$ 11.648.206.136,23)*, como se detalla a continuación:

Tabla 6 Detalle de la Prima de Garantía

CONCEPTO	VALOR
Renovación 2015-2 spp1	\$ 1.017.620.661,44
Adjudicación 2016-1 spp2	\$ 1.076.568.742,16
Renovación 2016-2 spp1	\$ 800.635.267,22
Renovación 2016-2 spp2	\$ 1.062.267.267,86

Adjudicación 2015-1 spp1	\$ 1.052.106.803,22
Renovación 2016-1 spp1	\$ 807.682.762,68
Registro prima garantía según resolución 1694, 1692, 695, 1696, 1697, 1694 (2017-2)	\$ 1.984.088.128,65
Registro 1.5% prima de garantía riesgo invalidez y muerte causada en Abril de 2018	\$ 2.016.567.039,00
Registro 1.5% prima de garantía riesgo invalidez y muerte causada en Mayo de 2018	\$ 1.830.669.464,00
	\$ 11.648.206.136,23

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de *DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y UN MILLONES DOSCIENTOS VEINTICUATRO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SIETE CON 64/100 M/CTE* (\$ 238.251.224.397,64), discriminados de la siguiente manera:

Tabla 7 Detallado de desembolsos

Mes	Matrícula	Sostenimiento	Valor Cupo	Total General
ENERO DE 2018	\$ 7.043.995.026,97	\$ 14.268.038,00	\$ 0,00	\$ 7.058.263.064,97
FEBRERO DE 2018	\$ 13.354.742.760,00	\$ 25.162.469.063,00	\$ 0,00	\$ 38.517.211.823,00
MARZO DE 2018	\$ 26.774.482.579,67	\$ 380.376.700,00	\$ 11.195.285.117,00	\$ 38.350.144.396,67
ABRIL DE 2018	\$ 95.592.744.093,00	\$ 17.650.035.785,00	\$ 429.672.744,00	\$ 113.672.452.622,00
MAYO DE 2018	\$ 34.119.057.963,00	\$ 856.173.644,00	\$ 14.193.996,00	\$ 34.989.425.603,00
JUNIO DE 2018	\$ 5.561.601.811,00	\$ 102.125.077,00	\$ 0,00	\$ 5.663.726.888,00
Total General	\$ 182.446.624.233,64	\$ 44.165.448.307,00	\$ 11.639.151.857,00	\$ 238.251.224.397,64

Es importante destacar, que en algunas ocasiones se presentan diferencias entre los valores reportados por el área de contabilidad en los estados de cuenta y los detallados enviados por el área de cartera de ICETEX. A continuación, se exponen las novedades registradas durante los meses de enero a junio de 2018, por concepto de matrícula, sostenimiento y valor cupo.

4

Tabla 8 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX

Mes	Matrícula	Sostenimiento	Valor Cupo	Total General
ENERO DE 2018	\$ 7.043.952.955,00 ²	\$ 10.328.038,00 ³	\$ 0,00	\$ 7.054.280.993,00
FEBRERO DE 2018	\$ 13.354.742.760,00	\$ 25.162.469.063,00	\$ 0,00	\$ 38.517.211.823,00
MARZO DE 2018	\$ 13.358.155.865,00 ⁴	\$ 380.376.700,00	\$ 11.195.285.117,00	\$ 24.933.817.682,00
ABRIL DE 2018	\$ 95.587.821.093,00 ⁵	\$ 17.650.035.785,00	\$ 429.672.744,00	\$ 113.667.529.622,00
MAYO DE 2018	\$ 34.099.690.595,00 ⁶	\$ 856.173.644,00	\$ 14.193.996,00	\$ 34.970.058.235,00
JUNIO DE 2018	\$ 5.529.955.811,00 ⁷	\$ 102.125.077,00	\$ 0,00	\$ 5.632.080.888,00
Total General	\$ 168.974.319.079,00	\$ 44.161.508.307,00	\$ 11.639.151.857,00	\$ 224.774.979.243,00

² En el estado de cuenta emitido por la dirección de contabilidad, del Fondo Ser Pilo Paga con Cód. Contable 121828, para el mes de enero se reportaron setecientos cinco mil ochocientos veintidós millones trescientos seis mil cuatrocientos noventa y siete pesos con 97/100 M/CTE (\$ 7.058.223.064,97) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se encontró que tres millones novecientos cuarenta mil pesos (\$3.940.000) corresponden a un reintegro aplicado a la obligación con ID 2927149 clasificados dentro de la cuenta subsidios de enero de 2018, causados sobre la resolución 302016 del periodo 2016-, y dos mil setenta y uno con noventa y siete centésimas (\$ 2.071,97) pertenecen a un ajuste de saldo menor aplicado a la beneficiaria Daniela Quiceno Arroyave con ID 2884901. Finalmente, y de acuerdo a lo anterior se deduce que por concepto de matrícula para el mes de enero de 2018 se desembolsaron siete mil cuarenta y tres millones novecientos cincuenta y dos mil novecientos cincuenta y cinco pesos (\$ 7.043.952.955,00). (Ver base detallada de desembolsos)

³ Ibid. 1

⁴ Para el mes de marzo de 2018, en el estado de cuenta emitido por la dirección de contabilidad del Fondo Ser Pilo Paga con Cód. Contable 121828, se reportaron veintiséis mil setecientos setenta y cuatro millones cuatrocientos ochenta y dos mil quinientos setenta y nueve con 67/100 M/CTE (\$ 26.774.482.579,67) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante, cuando se revisa el detallado emitido por el área de cartera de ICETEX, se encuentra que este rubro está desagregado de la siguiente forma: cincuenta y un millones ciento setenta y cinco mil ochocientos cuarenta y nueve pesos con 67/100 M/CTE (\$ 51.175.849,67) corresponden a un movimiento que generó el área de cartera para corregir la duplicidad de las reversiones y los recaudos bajo el comprobante CCAT 13841, seis millones novecientos noventa y cinco mil pesos (\$ 6.995.000,00) pertenecen a una reclasificación por condonación a causa del fallecimiento de un beneficiario perteneciente a la segunda convocatoria del programa y trece mil trescientos cincuenta y ocho millones ciento cincuenta y cinco mil ochocientos sesenta y cinco pesos (\$ 13.358.155.865,00) se reportaron a causa de la duplicidad de giros de matrícula causados en la interfaz contable bajo el comprobante CCAR 13840. Finalmente, el rubro desembolsado por concepto de matrícula para el mes de marzo de 2018, es de trece mil trescientos cincuenta y ocho millones ciento cincuenta y cinco mil ochocientos sesenta y cinco pesos (\$ 13.358.155.865,00).

⁵ En el mes de abril, los débitos de la cartera de créditos ascienden a noventa y cinco mil quinientos noventa y dos millones setecientos cuarenta y cuatro mil noventa y tres pesos (\$95.592.744.093,00). Sin embargo, cuatro millones novecientos veintitrés mil pesos (\$ 4.923.000,00) corresponden a un reintegro que se aplicó sobre la obligación de la beneficiaria Anny Natalia Pulido con ID 2554078 Y número de cédula de ciudadanía 1039470786.

⁶ En el estado de cuenta del Fondo con cód. Contable (121828) del mes de mayo, se reportaron treinta y cuatro mil ciento diecinueve millones cincuenta y siete mil novecientos sesenta y tres pesos (\$ 34.119.057.963,00) en los débitos de la cartera de crédito. Sin embargo, cuando se revisa exhaustivamente este valor de acuerdo al reporte emitido por el área de cartera de ICETEX, se observa que este valor está desagregado de la siguiente forma: treinta y cuatro mil noventa y nueve millones seiscientos noventa mil quinientos noventa y cinco pesos (\$ 34.099.690.595,00) corresponden a desembolsos realizados a los beneficiarios por concepto de matrícula para el mes de marzo de 2018, trece millones seiscientos mil (\$ 13.600.000,00) pertenecen a mayores valores que viajaron en la interfaz de fondos del mes de mayo de 2018 y cinco millones setecientos sesenta y seis mil seiscientos veintinueve pesos con 91/100 M/CTE (\$ 5.766.621,91) a ajustes de novedades a saldo a favor de los beneficiarios. (Ver base detallada de desembolsos)

⁷ Para el mes de junio de 2018, se reportan cinco mil quinientos sesenta y un millones seiscientos un mil ochocientos once pesos (\$5.561.601.811,00) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante dentro de este valor, treinta y un millones seiscientos cuarenta y seis mil pesos (\$ 31.646.000,00) pertenecen a la condonación de la obligación de un beneficiario, por muerte y/o invalidez permanente, este movimiento viaja a la interfaz como recaudo y posteriormente se aplica como condonación a través del comprobante CCIE 16527.

Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

Línea de atención al usuario en Bogotá: 4173535 y Nacional: 01900 331 3777
 www.icetex.gov.co
 Carrera 7 No. 32-16 Torre Norte Bogotá, D. C., Colombia
 PBX. 352 16 70

9. CARTERA

La cartera de créditos al 30 de junio de 2018, de acuerdo al estado de cuenta remitido por el área de contabilidad, asciende a *SETECIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL CINCO PESOS CON 41/100 M/CTE (\$746.859.452.005,41)*.

En el informe presentado por el área de cartera con corte al 30 de junio de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a *SETECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL CUATROCIENTOS DIEZ MILLONES OCHOCIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS CUATRO PESOS CON 19/100 M/CTE (\$ 749.410.874.504,19)*, como se describe a continuación:

ESTADO	No. de Beneficiarios	VR CAPITAL	VR INTERES CTE	VR INTERES MORA	VR OTROS INTERES	Total general
AMORTIZACION	\$ 146,00	\$ 914.575.371,19	\$ 12.197.519,58	\$ 11.615.303,00	\$ 6.523.244,79	\$ 944.911.438,56
ESTUDIOS	\$ 21.577,00	\$ 748.496.299.133,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 748.496.299.133,00
Total general	\$ 21.723,00	\$ 749.410.874.504,19	\$ 12.197.519,58	\$ 11.615.303,00	\$ 6.523.244,79	\$ 749.441.210.571,56

Es importante mencionar que las diferencias encontradas entre la cartera reportada en el Estado de Cuenta y el informe de cartera, se deben a que el ICETEX se encuentra en conciliación por parte de las áreas de cartera y contabilidad, Ver Detallado de cartera, Anexo No. 3

10. SALDO DEL FONDO

A continuación, se informa el saldo disponible del fondo, descontando la reserva de los giros las primas de seguro y los gastos de administración pendientes de desembolso:

Descripción	Valor
Ingresos	
(+) Consignaciones Ser Pilo Si Paga	\$ 1.128.630.856.730.00
(+) Otros Ingresos	\$ 1.419.463.53
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 12.914.118.341.72
TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.141.546.394.535.25
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 47.514.370.852.00
(-) Gastos de Administración	\$ 20.947.559.214.98
(-) Subsidios	\$ 241.754.987.576.00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 12.653.205.809.63
(-) Prima de Garantía	\$ 11.648.206.136.23
(-) Reintegros al Contratante	\$ 44.486.800.00
(-) Total cartera a junio 2018	\$ 746.859.452.005.41
TOTAL DE EGRESOS	\$ 1.081.422.268.394.25
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 60.124.126.141.00
ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE 2018-I	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Publicas	
(-) Gastos de Administración	\$ 742.180.00
(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	\$ -
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$ 37.108.995.00
(-) Reintegro de Rendimientos de Inversiones de junio de 2018	\$ -
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha pendiente	\$ 2.031.257.330.00
TOTAL	\$ 2.069.108.505.00
Disponible estimado después de compromisos	\$ 58.055.017.636.00

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable del ICETEX y certificados por el Departamento de Contabilidad, con corte al 30 de junio de 2018. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos

matriculas, SMMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados).

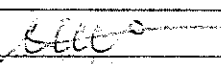
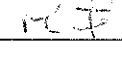
- Dentro de las proyecciones dadas no se tiene en cuenta el costo de los beneficiarios adjudicados por tutela durante el último mes y para los cuales se iniciarán los desembolsos en el mes de agosto de 2018, ni lo que puede costar la adjudicación de nuevos cupos en este fondo por fallos judiciales.

11. ANEXOS

- Anexo No. 1 Estado de cuenta junio de 2018
- Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos (Enero- Junio) de 2018
- Anexo No. 3 Detallado de cartera

Cordialmente,


WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO
Vicepresidente de Fondos en Administración

	Nombre funcionario	Cargo	Firma	Fecha
Proyecto	Alexandra Vargas	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyecto	Patricia Maldonado	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	Karen Rincon	Profesional VFA		
Los arriba firmantes confirmamos que hemos revisado el documento, por lo tanto bajo nuestra responsabilidad lo presentamos y recomendamos al Vicepresidente de Fondos en Administración para que lo apruebe.				

