

Bogotá D.C., 20 de febrero de 2019



AL CONTESTAR CITE ESTE NUMERO 20190054666-I
Remitente: VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN A
Tipo Doc: INFORME



Fecha: 2019/02/22 10:58 AM

Doctora
CAROLINA GUZMAN RUIZ
Directora
Dirección de Fomento a la Educación Superior
Ministerio de Educación Nacional
Calle 43 N° 57-14, CAN
Ciudad

ASUNTO: INFORME DE GESTIÓN 01 DE JULIO – 31 DE DICIEMBRE DE 2018
FONDO SER PILO PAGA 1 Y SER PILO PAGA 2 (121828)
CONTRATO 0077/2015 Y CONVENIO 0042/2016.

Respetada Doctora Carolina,




De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de julio al 31 de diciembre 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,


JACQUELINE PALOMINO PARDO
Vicepresidencia de Fondos en Administración (E)

Proyectó: Avargas 
Revisó: Krincon 
Revisó: Arojas 

ICETEX	
CORRESPONDENCIA	
22 FEB 2019	
Recibido por:	
Horas:	

*1. Nicolás
Cárme*





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 julio al 31 de diciembre de 2018



DATOS GENERALES

CONTRATO 077 DE 2015 SER PILO PAGA 1

OBJETO DEL CONVENIO: *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.*

FINALIDAD DEL CONVENIO: *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.*

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

- *Haber presentado el examen de estado de la educación media- ICFES SABER 11 el 3 de agosto de 2014.*
- *Haber obtenido un puntaje igual o superior a 310 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 septiembre de 2014, dentro de los puntos de corte establecidos*

TIPO DE CONSTITUYENTE: *MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL*

TIPO DE CRÉDITO: *Condonable*

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: *16/01/2015*

DURACIÓN CONVENIO: *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.*

COMISIÓN: *2% sobre desembolso*

CONVENIO 042 DE 2016 SER PILO PAGA 2

OBJETO DEL CONVENIO:	<i>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.</i>
FINALIDAD DEL CONVENIO:	<i>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.</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 2 de agosto de 2015.</i>• <i>Haber obtenido un puntaje igual o superior a 318 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 junio de 2015, 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>15/01/2016</i>
DURACIÓN CONVENIO:	<i>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 será ejecutados antes del 31 de diciembre de 2016.</i>
COMISIÓN:	<i>2% sobre desembolso</i>

DATOS FINANCIEROS

1. ESTADO DE CUENTA

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

- Saldo Inicial del período mensual en cada cuenta de ingresos y egresos del período 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 diciembre 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 DOSCIENTOS SETENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS VEINTINUEVE MILLONES NOVECIENTOS VEINTISIETE MIL DIECIOCHO PESOS M/CTE* (\$ 1.276.829.927.018,00), como se detalla a continuación:

Tabla 1 Detallado de consignaciones

CONSIGNACION DE RECURSOS		
MES	VALOR	DOCUMENTO
ENERO DE 2015	\$ 72.978.582.422	Contrato 077/2015
JUNIO DE 2015	\$ 82.021.417.578	Contrato 077/2015
ENERO DE 2016	\$ 115.035.535.937	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2016	\$ 84.964.464.063	Convenio 042/2016
MARZO DE 2016	\$ 35.000.000.000	Convenio 042/2016

MES	VALOR	DOCUMENTO
ABRIL DE 2016	\$ 71.000.000.000	Convenio 042/2016
SEPTIEMBRE	\$ 36.913.613.102	Convenio 042/2016
ENERO DE 2017	\$ 2.011.500.000	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2017	\$ 105.178.259.818	Convenio 042/2016
MARZO DE 2017	\$ 77.000.026.461	Convenio 042/2016
ABRIL DE 2017	\$ 25.000.000.000	Convenio 042/2016
JULIO DE 2017	\$ 15.000.000.000	Convenio 042/2016
AGOSTO DE 2017	\$ 99.652.845.184	Convenio 042/2016
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 19.960.735.431	Convenio 042/2016
DICIEMBRE DE 2017	\$ 6.312.472.848	Convenio 042/2016
ENERO DE 2018	\$ 61.063.412.999	Convenio 042/2016
FEBRERO DE 2018	\$ 202.421.273.327	Convenio 042/2016
MARZO DE 2018	\$ 17.116.717.560	Convenio 042/2016
JULIO DE 2018	\$ 148.199.070.288	Convenio 042/2016
TOTAL	\$ 1.276.829.927.018,00	

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2018 ascienden a *CATORCE MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y UN MIL CIENTO CINCUENTA Y OCHO CON 16/100 (\$ 14.882.241.158,16)* como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

MES	VALOR
ENERO DE 2015	\$ 198.015.320
FEBRERO DE 2015	\$ 176.989.587
MARZO DE 2015	\$ 59.039.673
ABRIL DE 2015	\$ 28.444.861
MAYO DE 2015	\$ 12.712.576

MES	VALOR
JUNIO DE 2015	\$ 180.165.916
JULIO DE 2015	\$ 222.112.493
AGOSTO DE 2015	\$ 114.693.317
SEPTIEMBRE DE 2015	\$ 70.686.472
OCTUBRE DE 2015	\$ 86.148.419
NOVIEMBRE DE 2015	\$ 72.070.324
DICIEMBRE DE 2015	\$ 87.956.232
ENERO DE 2016	\$ 372.139.073
FEBRERO DE 2016	\$ 468.971.630
MARZO DE 2016	\$ 564.598.468
ABRIL DE 2016	\$ 838.552.235
MAYO DE 2016	\$ 685.691.550
JUNIO DE 2016	\$ 1.085.773.617
JULIO DE 2016	\$ 555.368.406
AGOSTO DE 2016	\$ 183.639.109
SEPTIEMBRE DE 2016	\$ 105.053.870
OCTUBRE DE 2016	\$ 143.924.715
NOVIEMBRE DE 2016	\$ 60.894.864
DICIEMBRE DE 2016	\$ 43.952.395
ENERO DE 2017	\$ 20.354.110
FEBRERO DE 2017	\$ 245.578.745
MARZO DE 2017	\$ 816.869.699
ABRIL DE 2017	\$ 568.785.561
MAYO DE 2017	\$ 180.181.825
JUNIO DE 2017	\$ 129.745.542
JULIO DE 2017	\$ 125.258.445
AGOSTO DE 2017	\$ 358.519.924
SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 518.132.042
OCTUBRE DE 2017	\$ 320.912.386
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 92.946.298
DICIEMBRE DE 2017	\$ 54.000.628
ENERO DE 2018	\$ 166.797.634
FEBRERO DE 2018	\$ 527.159.367
MARZO DE 2018	\$ 1.008.812.101
MAYO DE 2018	\$ 732.915.651
ABRIL DE 2018	\$ 368.640.733

MES	VALOR
JUNIO DE 2018	\$ 260.912.532
JULIO DE 2018	\$ 482.552.403
AGOSTO DE 2018	\$ 803.334.351
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 437.855.180
OCTUBRE DE 2018	\$ 86.675.962
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 73.639.071
DICIEMBRE DE 2018	\$ 84.065.849
TOTAL	\$ 14.882.241.158,16

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 31 de diciembre de 2018 el fondo presenta egresos por pago a proveedores (valor cupo universidades públicas) por *CINCUENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS DOS MILLONES QUINIENTOS SETENTA MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS M/CTE* (\$ 58.802.570.399,00), como se detalla a continuación:

Tabla 3. Detallado de Pago a Proveedores

MES	VALOR
SALDO DE AÑOS ANTERIORES	\$ 35.875.218.995,00
MARZO DE 2018	\$ 11.195.285.117,00

MES	VALOR
ABRIL DE 2018	\$ 429.672.744,00
MAYO DE 2018	\$ 14.193.996,00
JULIO DE 2018	\$ 3.964.350,00
AGOSTO DE 2018	\$ 12.913.591,00
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 11.242.289.330,00
OCTUBRE DE 2018	\$ 4.534.000,00
DICIEMBRE DE 2018	\$ 24.498.276,00
TOTAL	\$ 58.802.570.399,00

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMISIONES

A 31 de diciembre de 2018, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *VEINTICUATRO MIL SEISCIENTOS CINCO MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y UN MIL NOVENTA Y CINCO CON 14/100 M/CTE (\$ 24.605.691.095,14)*.

6. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio por valor de *DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y OCHO MILLONES CIENTO SESENTA Y UN MIL CIENTO SEIS PESOS M/CTE (\$ 284.248.161.106,00)* como se detalla a continuación:

Tabla 4 Detallado de Subsidios

SUBSIDIO			
MES	DEBITOS	CREDITOS	TOTAL
SALDO DE AÑOS ANTERIORES			\$ 241.754.987.576,000
JULIO DE 2018	\$ 17.438.232.153,000	\$ 487.885.629,000	\$ 16.950.346.524,000
AGOSTO DE 2018	\$ 7.290.550.344,000	\$ 321.871.704,000	\$ 6.968.678.640,000
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 18.232.884.390,000	\$ 257.979.953,000	\$ 17.974.904.437,000
OCTUBRE DE 2018	\$ 450.944.892,000	\$ 49.599.770,000	\$ 401.345.122,000
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 0,000	\$ 8.306.067,000	-\$ 8.306.067,000
DICIEMBRE DE 2018	\$ 214.948.536,000	\$ 8.743.662,000	\$ 206.204.874,000
TOTAL	\$ 43.627.560.315,00	\$ 1.134.386.785,00	\$ 284.248.161.106,00

7. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 el rubro de otros egresos asciende a *VEINTINUEVE MIL NUEVE MILLONES QUINIENTOS NOVENTA Y TRES MIL SETECIENTOS OCHENTA Y UNO CON 18/100 M/CTE (\$ 29.009.593.781,18)*, como se describe a continuación:

a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 31 de diciembre de 2018 ascienden a *CATORCE MIL SETECIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLONES CIENTO SETENTA Y CINCO MIL TRESCIENTOS OCHO CON 95/100 M/CTE (14.798.175.308,95)*. A continuación, se presenta el detalle de los rendimientos reintegrados durante el periodo objeto de la presente rendición.

Tabla 5 Detallado de Reintegros de Rendimiento.

REINTEGRO RENDIMIENTOS	
FECHA	VALOR
MARZO DE 2015	\$ 59.039.673
ABRIL DE 2015	\$ 28.444.861
MAYO DE 2015	\$ 12.712.576
JUNIO DE 2015	\$ 180.165.916
JULIO DE 2015	\$ 222.112.493
AGOSTO DE 2015	\$ 114.693.317
SEPTIEMBRE DE 2015	\$ 70.686.472
OCTUBRE DE 2015	\$ 86.148.419
ENERO, FEBRERO Y NOVIEMBRE DE 2015	\$ 447.075.231
DICIEMBRE DE 2015	\$ 87.956.232
ENERO DE 2016	\$ 372.139.073
FEBRERO DE 2016	\$ 468.971.630
MARZO DE 2016	\$ 564.598.468
ABRIL DE 2016	\$ 838.552.235
MAYO DE 2016	\$ 685.691.550
JUNIO DE 2016	\$ 1.085.773.617
JULIO DE 2016	\$ 555.368.406
AGOSTO DE 2016	\$ 183.639.109
SEPTIEMBRE DE 2016	\$ 105.053.870
OCTUBRE DE 2016	\$ 143.924.715
NOVIEMBRE DE 2016	\$ 60.894.864
DICIEMBRE DE 2016	\$ 43.952.395
ENERO DE 2017	\$ 20.354.110
FEBRERO DE 2017	\$ 245.578.745
MARZO DE 2017	\$ 816.869.699
MAYO DE 2017	\$ 748.967.386
JULIO DE 2017	\$ 129.745.542
AGOSTO DE 2017	\$ 125.258.445

FECHA	VALOR
SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 358.519.924
OCTUBRE DE 2017	\$ 518.132.042
NOVIEMBRE DE 2017	\$ 320.912.386
DICIEMBRE DE 2017	\$ 92.946.298
FEBRERO DE 2018	\$ 220.798.262
MARZO DE 2018	\$ 527.159.367
ABRIL DE 2018	\$ 1.008.812.101
MAYO DE 2018	\$ 732.915.651
JUNIO DE 2018	\$ 368.640.733
JULIO DE 2018	\$ 260.912.532
AGOSTO DE 2018	\$ 482.552.403
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 803.334.351
OCTUBRE DE 2018	\$ 437.855.180
DICIEMBRE DE 2018	\$ 160.315.034
TOTAL	\$ 14.798.175.308,95

b. REÍNTEGROS AL CONTRATANTE

Al 31 de diciembre 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 6 Ingresos al Contratante

REÍNTEGROS AL CONTRATANTE	
FECHA	VALOR
REÍNTEGRO 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 31 de diciembre de 2018 el valor trasladado por concepto de *prima de garantía al ICETEX* asciende a **CATORCE MIL CIENTO SESENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y UN MIL SEISCIENTOS SETENTA Y DOS CON 23/100 M/CTE (\$ 14.166.931.672,23)**, 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
Registro 1.5% prima de garantía riesgo invalidez y muerte causada en Septiembre de 2018	\$	589.432.685,00
Registro 1.5% prima de garantía riesgo invalidez y muerte causada en Noviembre de 2018	\$	1.929.292.851,00
	\$	14.166.931.672,23

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de *CIENTO OCHENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS DOCE MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL CIENTO NOVENTA Y CINCO CON 99/100 M/CTE* (\$ 184.612.884.195,99), discriminados de la siguiente manera:

Tabla 7 Detallado de desembolsos

Mes	Matricula	Sostenimiento	ValorCupo	Total General
JULIO DE 2018	\$ 3.968.875,19	\$ 17.438.232.153,00	\$ 3.964.350,00	\$ 17.446.165.378,19
AGOSTO DE 2018	\$ 7.552.202,00	\$ 7.290.550.344,00	\$ 12.913.591,00	\$ 7.311.016.137,00
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 128.951.677.100,80	\$ 18.232.884.390,00	\$ 11.242.289.330,00	\$ 158.426.850.820,80
OCTUBRE DE 2018	\$ 22.912.402,00	\$ 450.944.892,00	\$ 4.534.000,00	\$ 478.391.294,00
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 156.701.048,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 156.701.048,00
DICIEMBRE DE 2018	\$ 554.312.706,00	\$ 214.948.536,00	\$ 24.498.276,00	\$ 793.759.518,00
Total General	\$ 129.697.124.333,99	\$ 43.627.560.315,00	\$ 11.288.199.547,00	\$ 184.612.884.195,99

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 julio a diciembre de 2018, por concepto de matrícula, sostenimiento y valor cupo.

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

Mes	Matrícula	Sostenimiento	Valor Cupo	Total General
JULIO DE 2018	\$ 7.933.225 ¹	\$ 17.438.232.153		\$ 17.446.165.378
AGOSTO DE 2018	\$ 7.552.202	\$ 7.290.550.344	\$ 12.913.591	\$ 7.311.016.137
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 128.951.677.101 ²	\$ 18.232.884.390	\$ 11.242.289.330	\$ 158.426.850.821
OCTUBRE DE 2018	\$ 22.912.402	\$ 450.944.892	\$ 4.534.000	\$ 478.391.294
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 16.164.538	\$ 140.536.510 ³	\$ -	\$ 156.701.048
DICIEMBRE DE 2018	\$ 554.312.706	\$ 214.948.536	\$ 24.498.276	\$ 793.759.518
Total General	\$ 129.560.552.174	\$ 43.768.096.825	\$ 11.284.235.197	\$ 184.612.884.195.99

9. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el estado de cuenta remitido por el área de contabilidad, asciende a *OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS DIEZ MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS CON 43/100 M/CTE (\$ 875.210.244.758,53)*. Ver Anexo No. 1 estado de cuenta diciembre de 2018.

En el informe presentado por el área de cartera con corte al 31 de diciembre de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a *OCHOCIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL MILLONES CUATROCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS SESENTA Y DOS MIL PESOS CON 94/100 M/CTE (\$ 874.679.435.662,94)* como se describe a continuación:

¹ En el estado de cuenta del Fondo MEN Ser Pilo Si Paga con Cod. Contable 121828 del mes de julio de 2018, fueron reportados tres millones novecientos sesenta y cuatro mil trescientos cincuenta pesos M/CTE (\$ 3.964.350,00) en la cuenta, pago a proveedores. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros, reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que este rubro corresponde a dos desembolsos por concepto de matrícula complementaria que fueron clasificados erróneamente. Teniendo en cuenta lo anterior, los desembolsos para el mes de julio de 2018 por concepto de pago a beneficiarios (matrícula) son de siete millones novecientos treinta y tres mil doscientos veinticinco pesos M/CTE (\$ 7.933.225,19) incluido cuatro mil quinientos veinticinco pesos (\$ 4.525,00) que corresponden a ajustes por saldo menor. Ver Anexo 2. Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2018 Fondo MEN Ser Pilo Si Paga.

² En el estado de cuenta del Fondo MEN Ser Pilo Si Paga con Cod. Contable del mes de septiembre de 2018, fueron reportados ciento veintiocho mil novecientos cincuenta y un millones seiscientos setenta y siete mil cien pesos con 80/100 M/CTE (\$ 128.951.677.100,80) en los débitos de la cartera de créditos. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera de ICETEX, se evidencia que dentro de este rubro, ciento veintiocho mil ochocientos setenta y ocho millones setecientos noventa y dos mil cuatrocientos noventa y cinco pesos M/CTE (\$ 128.878.792.495) corresponden a desembolsos por concepto de matrícula y setenta y dos millones ochocientos ochenta y cuatro mil seiscientos seis pesos (\$ 72.884.606,00) corresponden a novedades reportadas por el grupo de administración de cartera. Ver Anexo 2. Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2018 Fondo MEN Ser Pilo Si Paga.

³ En el estado de cuenta del Fondo MEN Ser Pilo Si Paga con Cód. Contable 121828 del mes de noviembre de 2018, fueron reportados ciento cincuenta y seis millones setecientos un mil cuarenta y ocho pesos M/CTE (\$ 156.701.048,00) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante, cuando se revisa el detallado emitido por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que, dentro de este valor, ciento cuarenta millones quinientos treinta y seis mil quinientos diez pesos M/CTE (\$ 140.536.510,00) corresponden a subsidios de sostenimiento que fueron clasificados por error en la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, para el mes de noviembre de 2018 el total de desembolsos por concepto de matrícula fue de dieciséis millones ciento sesenta y cuatro mil quinientos treinta y ocho pesos M/CTE (\$ 16.164.538,00). Ver Anexo 2. Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2018 Fondo MEN Ser Pilo Si Paga.

TIPO CARTERA	ESTADO CARTERA	No BENEFICIARIOS	Vr CAPITAL	Vr PRIMA	INT CORRIENTE	INTERES MORA	OTROS INTERES	SALDO TOTAL	RECUPERACION
AMORTIZACION	COBRO	117	\$ 1 285 138 192	\$ -	\$ 18 300 561	\$ 21 257 913	\$ 7 967 294	\$ 1 332 663 960	\$ 16 731 710
	MAYOR Vr CONDONADO	1	-\$ 5 154 800	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 5 154 800	\$ -
	SALDO A FAVOR DEVOLUCION	28	-\$ 50 184 384	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 50 184 384	\$ 84 500
	SANEAMIENTO CONTABLE	28	\$ 72 593	\$ -	\$ 9 142	\$ 9 977	\$ 0	\$ 91 711	\$ 29 772 442
Total AMORTIZACION		174	\$ 1 229 871 601	\$ -	\$ 18 309 703	\$ 21 267 890	\$ 7 967 294	\$ 1 277 416 487	\$ 46 588 653
ESTUDIOS	SANEAMIENTO CONTABLE	35	\$ 2 302 113	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2 302 113	\$ -
	SUSCEPTIBLES CONDONAR	462	\$ 4 741 978 693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4 741 978 693	\$ -
	SUSCEPTIBLES RENOVAR	20 873	\$ 867 650 275 796	\$ 1 621 556	\$ 54 579	\$ -	-\$ 54 579	\$ 867 651 897 352	\$ -
	TRASLADO AL COBRO	163	\$ 1 005 841 017	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1 005 841 017	\$ -
Total ESTUDIOS		21 535	\$ 873 400 397 619	\$ 1 621 556	\$ 54 579	\$ -	-\$ 54 579	\$ 873 402 019 175	\$ -
Total general		21 709	\$ 874 630 269 220	\$ 1 621 556	\$ 18 364 282	\$ 21 267 890	\$ 7 912 716	\$ 874 679 435 663	\$ 46 588 653

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	\$ 1.276.829.927.018
(+) Otros Ingresos	\$ 1.842.157
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 14.882.241.158
TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.291.714.010.333
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 58.802.570.399
(-) Gastos de Administración	\$ 24.605.691.095
(-) Subsidios	\$ 284.248.161.106
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 14.798.175.309
(-) Prima de Garantía	\$ 14.166.931.672
(-) Reintegros al Contratante	\$ 44.486.800
(-) Total cartera a junio 2018	\$ 875.210.244.759
TOTAL DE EGRESOS	\$ 1.271.876.261.140
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 19.837.749.193

RENDIMIENTO DE INVERSIONES	
(-) Diciembre de 2018	\$ 84.065.849
ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Valor Cupo pendiente por girar (IES Públicas) a 31 de diciembre de 2018	\$ 10.384.869
(-) Gastos de Administración pendientes a 31 de diciembre de 2018	\$ 4.137.027
(-) Giros de MATRICULA pendientes a 31 de diciembre de 2018	\$ 23.817.975
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a 31 de diciembre de 2018	\$ 172.654.482
(-) Prima de Garantía pendiente por causar a 31 de diciembre de 2018	\$ 357.270
Total estimado compromisos en trámite	\$ 295.417.472
Saldo disponible estimado después de compromisos	\$ 19.542.331.721

- 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 31 de diciembre 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).

11. ANEXOS

- Anexo No. 1 Estado de cuenta diciembre de 2018
- Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos de julio a diciembre de 2018
- Anexo No. 3 Detallado de cartera

Cordialmente,


JACQUELINE PALOMINO PARDO

Vicepresidencia de Fondos en Administración (E)

Proyectó: Avargas
Revisó: Krincon
Revisó: Arojas