



Bogotá D.C., 05 de agosto de 2019

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 ENERO – 31 DE MARZO DE 2019
PROGRAMA GENERACIÓN E – COMPONENTE EXCELENCIA
(121982)
CONVENIO CO1.PCCNTR.743469 de 2019

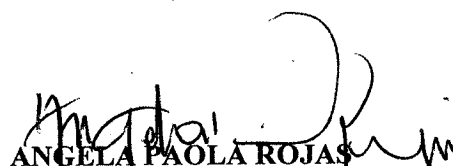
Respetada Doctora Carolina

De manera atenta me permito remitir el informe de gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2019 en desarrollo del Convenio de Fondos en Administración (FONDO COMPONENTE EXCELENCIA GENERACIÓN "E"- 121982) suscrito 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 *Componente Excelencia Generación "E" – 121982* 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.

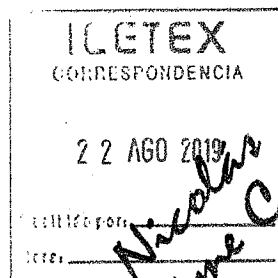
Cualquier inquietud al respecto con gusto será atendida.

Cordialmente,



ANGELA PAOLA ROJAS
Coordinadora de Fondos en Administración

Proyectó: Ycastellanos *Ycastellanos*
Revisó: Avargas *Avargas*
Revisó: Krincon *Krincon*





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

VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO COMPONENTE EXCELENCIA GENERACIÓN "E"
Código Fondo: 121982

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO CO1.PCCNTR.743469 de 2019

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de enero al 31 de marzo de 2019



DATOS GENERALES

CONVENIO CO1.PCCNTR.743469 de 2019 COMPONENTE EXCELENCIA GENERACIÓN E

OBJETO DEL CONVENIO: *Constituir el fondo en administración para el componente excelencia del programa Generación E, que fomente el acceso, permanencia y graduación a la educación superior de los mejores estudiantes del país en condición de vulnerabilidad económica, a través de créditos condonables para cursar estudios de pregrado en Instituciones de Educación Superior y programas con acreditación de alta calidad.*

FINALIDAD DEL CONVENIO: *Mediante el convenio se pretende la constitución del fondo para la administración de los recursos correspondientes a los beneficiarios de la corte de la primera convocatoria del programa GENERACIÓN E en el componente Excelencia, avance en la gratuidad, en cual asegura que más jóvenes de bajos recursos tengan mayores oportunidades de acceder a la educación superior, a través del cubrimiento del 100% del valor de la matrícula cobrado por las Instituciones de Educación Superior, además de un subsidio de gastos académicos. .*

BENEFICIARIOS: *Para el acceso a este componente los estudiantes deben cumplir los siguientes requisitos:*

- *Tener nacionalidad colombiana*
- *Obtener el título de grado de bachiller en la vigencia 2018*
- *Haber presentado las pruebas de Estado saber 11° el 25 de febrero de 2018 o el 12 de agosto de 2018 y cumplir uno de los siguientes puntos*
 - ✓ *Encontrarse dentro de los tres bachilleres con los mejores puntajes de la prueba saber 11° de cada departamento y de Bogotá*
 - ✓ *Obtener un puntaje igual o superior a 359 en las pruebas Saber 11°*
- *Estar registrado en la base nacional del Sistema de Selección de Beneficiarios para Programas Sociales-SISBEN, suministrada por el Departamento Nacional de Planeación – DNP, con corte a 30 de agosto de 2018*

TIPO DE CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

TIPO DE PROGRAMA: *Condonable*

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: 18/01/2019

DURACIÓN CONVENIO:

El plazo de ejecución del presente convenio será de Cinco (5) años contados a partir del cumplimiento de los requisitos de perfeccionamiento y ejecución.

COMISIÓN:

Par concepto de gastos de administración, el 1,8% anual sobre el valor del activo, descuento que se hará con el ingreso de los recursos y sobre el saldo del activo al cumplir cada año a partir de la fecha de perfeccionamiento del presente convenio.

Nota. La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo **COMPONENTE EXCELENCIA GENERACIÓN "E"**– 121982 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.

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. Estado de cuenta marzo de 2019

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de marzo de 2019, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* al fondo relacionado, por valor total de *CUARENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS VEINTISEIS MILLONES DE PESOS M/CTE* (\$ 49.226.000.000,00), como se detalla a continuación:

Tabla 1 Detallado de consignaciones

Consignación de recursos		
Mes	Valor	Documento
Enero de 2019	\$ 24.613.000.000,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Febrero de 2019	\$ 24.613.000.000,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Total	\$ 49.226.000.000,00	

3. RENDIMIENTOS DE INVERSIONES

Los rendimientos liquidados al 31 de marzo de 2019 ascienden *TRESCIENTOS OCHENTA Y CINCO MILLONES SEISCIENTOS QUINCE MIL SEISCIENTOS OCHENTA PESOS 79/100 M/CTE* (\$ 385.615.680,79), como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de ingresos por Rendimiento de Inversiones

Mes	Valor
Enero de 2019	\$ 50.813.250,07
Febrero de 2019	\$ 130.457.715,87
Marzo de 2019	\$ 204.344.714,85
TOTAL	\$ 385.615.680,79

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 del mismo.

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. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMISIONES

A 31 de marzo de 2019, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *OCHOCIENTOS NOVENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS NUEVE PESOS M/CTE* (\$ 892.278.909,00), como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de Gastos de Administración

Mes	Valor
Enero de 2019	\$ 443.034.000,00
Febrero de 2019	\$ 443.034.000,00
Marzo de 2019	\$ 6.210.909,00 ¹
TOTAL	\$ 892.278.909,00

¹ En el estado de cuenta del Fondo Generación E componente Excelencia 121982 del mes de marzo de 2019, fueron reportados seis millones doscientos diez mil novecientos nueve M/CTE (\$ 6.210.909,00) en los débitos de la cuenta de Gastos de administración. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportado por el área de cartera del ICETEX, se evidencia que este valor se generó sobre los desembolsos de sostenimiento, por lo tanto, se solicitó al área de contabilidad la reversión de los valores causados mediante memorando 2019004617. De acuerdo con lo anterior, se confirma que el monto total generado de Gastos de Administración para el mes de marzo del 2019 es de cero pesos (\$ 0,00).

5. SUBSIDIOS

A 31 de marzo de 2019 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de *TRESCIENTOS DIEZ MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y TRES MIL QUINIENTOS PESOS M/CTE* (\$ 310.543.500,00), como se detalla a continuación:

Tabla 5 Detallado de Subsidios

Subsidios				
Mes	Débitos	Créditos	TOTAL	Documento
Marzo de 2019	\$316.340.312,00	\$5.796.812,00	\$310.543.500,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
TOTAL	\$316.340.312,00	\$5.796.812,00	\$310.543.500,00	

6. OTROS EGRESOS

Al 31 de marzo de 2019 el rubro de otros egresos asciende a *CINCUENTA MILLONES OCHOCIENTOS TRECE MIL DOSCIENTOS CINCUENTA PESOS 07/100 M/CTE* (\$ 50.813.250,07), como se describe a continuación:

a) EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional al 31 de marzo de 2019 ascienden a *CINCUENTA MILLONES OCHOCIENTOS TRECE MIL DOSCIENTOS CINCUENTA PESOS 07/100 M/CTE* (\$ 50.813.250,07)

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

Tabla 6 Detallado de Otros Egresos

Mes	Valor	Documento
Febrero de 2019	\$ 50.813.250,07	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
TOTAL	\$ 50.813.250,07	

7. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de *TRESCIENTOS DIECISÉIS MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA MIL TRESCIENTOS DOCE PESOS M/CTE* (\$ 316.340.312,00), como se detalla a continuación:

Tabla 7 Detallado de desembolsos reportado por el área de contabilidad

MES	VALOR CUPO- PAGO A PROVEEDORES	SOSTENIMIENTO	MATRICULA - PAGO A BENEFICIARIOS	TOTAL GENERAL
Marzo de 2019	\$ 0,00	\$ 316.340.312,00	\$ 0,00	\$ 316.340.312,00
TOTAL GENERAL	\$ 0,00	\$ 316.340.312,00	\$ 0,00	\$ 316.340.312,00

8. SALDO DEL FONDO

A continuación, se informa el saldo disponible del fondo:

DESCRIPCIÓN	VALOR
<i>Ingresos</i>	
(+) Consignaciones	\$ 49.226.000.000,00
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 385.615.680,79
(+) Intereses de Crédito	\$ -
(+) Otros Ingresos	\$ -
TOTAL DE INGRESOS	\$ 49.611.615.680,79
<i>Egresos</i>	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ -
(-) Gastos de Administración	\$ 892.278.909,00
(-) Subsidios	\$ 310.543.500,00
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 50.813.250,07
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ -
(-) Total Cartera a marzo de 2019	\$ -
TOTAL DE EGRESOS	\$ 1.253.635.659,07
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 48.357.980.021,72

ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE		
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	\$	8.321.875.829
(-) Gastos de Administración	\$	14.988.963
(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	\$	8.602.787.878
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$	3.384.510.092
(-) Prima de Garantía pendiente por causar	\$	172.055.758
TOTAL EGRESOS	\$	20.496.218.520
Disponible estimado después de compromisos	\$	27.861.761.502,16

9. ANEXOS

- Anexo No. 1. Estado de Cuenta marzo de 2019
- Anexo No. 2. Base detallada de desembolsos 01 de enero a 31 de marzo de 2019, en medio magnético

Cordialmente,


ANGELA PAOLA ROJAS
Coordinadora de Fondos en Administración

Proyectó: Ycastellanos
Revisó: Avargas
Revisó: Krincon



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2019
FONDO COMPONENTE EXCELENC.GENERACION E
NIT 899999001-7
CÓDIGO 121982

INGRESOS	SALDO INICIAL	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO FINAL
CONSIGNACIONES	0.00	0.00	24,613,000,000.00	24,613,000,000.00
INTERESES DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	0.00	0.00	50,813,250.07	50,813,250.07
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	0.00	0.00	24,663,813,250.07	24,663,813,250.07
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	0.00	0.00	0.00	0.00
COMISIONES	0.00	443,034,000.00	0.00	443,034,000.00
SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS EGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
EGRESOS UTILIZACIÓN DE RECURSOS				
ANTICIPOS DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL EGRESOS	0.00	443,034,000.00	0.00	443,034,000.00
DISPONIBLE	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
	0.00	-443,034,000.00	24,663,813,250.07	24,220,779,250.07

ICETEX
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Fuente- Aplicativo Contable



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DE 2019
FONDO COMPONENTE EXCELENC.GENERACION E
NIT 899999001-7
CÓDIGO 121982

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	24,613,000,000.00	0.00	24,613,000,000.00	49,226,000,000.00
INTERESES DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	50,813,250.07	0.00	130,457,715.87	181,270,965.94
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	24,663,813,250.07	0.00	24,743,457,715.87	49,407,270,965.94
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	0.00	0.00	0.00	0.00
COMISIONES	443,034,000.00	443,034,000.00	0.00	886,068,000.00
SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS EGRESOS	0.00	50,813,250.07	0.00	50,813,250.07
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL EGRESOS	443,034,000.00	493,847,250.07	0.00	936,881,250.07

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	24,220,779,250.07	493,847,250.07	24,743,457,715.87	48,470,389,715.87

ICETEX
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Fuente- Aplicativo Contable



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 31 DE MARZO DE 2019
FONDO COMPONENTE EXCELENC.GENERACION E
NIT 899999001-7
CÓDIGO 121982

	SALDO INICIAL	DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
INGRESOS			+	
CONSIGNACIONES	49,226,000,000.00	0.00	0.00	49,226,000,000.00
INTERESES DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO DE INVERSIONES	181,270,965.94	0.00	204,344,714.85	385,615,680.79
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	49,407,270,965.94	0.00	204,344,714.85	49,611,615,680.79
EGRESOS		+		
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	0.00	0.00	0.00	0.00
COMISIONES	885,068,000.00	6,210,909.00	0.00	892,278,909.00
SUBSIDIOS	0.00	316,340,312.00	5,796,812.00	310,543,500.00
OTROS EGRESOS	50,813,250.07	0.00	0.00	50,813,250.07
EGRESOS UTILIZACION DE RECURSOS				
ANTICIPO DE CONTRATOS	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL EGRESOS	936,881,250.07	322,551,221.00	5,796,812.00	1,253,635,659.07

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	48,470,389,715.87	322,551,221.00	210,141,526.85	48,357,980,021.72

ICETEX
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Fuente- Apicativo Contable-