

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 VERSION III (121894)
CONVENIO 000259/2017.


Respetada doctora

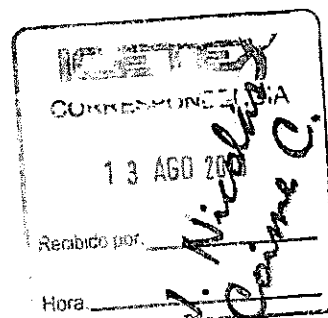
De manera atenta me permito remitir el informe de Gestión de las actividades realizadas en el periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2018 en desarrollo del Contrato y Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 3 - 121894) suscritos entre el Ministerio de Educación Nacional y el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior “Mariano Ospina Pérez” ICETEX.

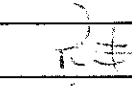
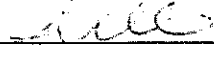
La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 3 - 121894* realiza el presente informe de gestión como mecanismo para que sus constituyentes mantengan información clara, confiable y oportuna sobre la gestión de los recursos administrados conforme 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
Proyectó	Patricia Maldonado B.	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyectó	Alexandra Vargas Lopez	Asesora Ser Pilo Paga		
Revisó	Karen Rincón Moreno	Profesional (01) 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

INFORME DE AVANCE DE GESTIÓN

FONDO *SER PILO PAGA* VERSIÓN 3
Código Fondo: 121894

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO 000259/2017

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de enero al 30 de junio de 2018

3

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

CONVENIO 000259 DE 2017 SER PILO PAGA VERSIÓN 3

OBJETO DEL CONVENIO: *Construir un fondo en administración denominado "SER PILO PAGA VERSIÓN 3" 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 de 2016.*

FINALIDAD DEL CONVENIO: *Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 000259 de 2017 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:*

- ✓ *Ser colombiano*
- ✓ *Haber obtenido un puntaje igual o superior a 342 en las pruebas SABER 11 presentadas el 31 de julio de 2016.*
- ✓ *Haber cursado y aprobado el grado 11 en el año 2016.*
- ✓ *Estar registrado en la base de datos del SISBEN con corte al 22 de septiembre de 2016, dentro de los puntos de corte establecidos.*
- ✓ *Haber sido admitido en un programa académico, en modalidad presencial, ofertado en una Institución de Educación Superior con acreditación en alta calidad (o en proceso de renovación de dicha acreditación), en sede o seccional cubierta por la Resolución de acreditación.*

TIPO DE CONSTITUYENTE: *MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL*

TIPO DE CRÉDITO: *Condonable*

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: *24/01/2017*

DURACIÓN CONVENIO: *El plazo establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2017. En todo caso, la adjudicación de los créditos condonables estará sujeta a la disponibilidad presupuestal y las adiciones que haga el MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL.*

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

COMISIÓN: 2% sobre desembolso

Nota. La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 3 - 121894* 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. 1 Estado de cuenta junio de 2018

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 01 de enero a junio de 2018, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del Ministerio de Educación Nacional en el Fondo, por valor total de *DOSCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS SETENTA Y TRES MILLONES OCHOCIENTOS VEINTISÉIS MIL TRESCIENTOS NOVENTA PESOS CON 80/100 M/CTE (\$ 273.673.826.390,80)* como se detalla a continuación:

Tabla 1 Detallado de consignaciones

Consignación de recursos		
Mes	Valor	Documento
Febrero de 2017	\$ 95.818.085.325,00	Convenio 00259 de 2017

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

Agosto de 2017	\$ 15.098.463.586,00	Convenio 00259 de 2017
Noviembre de 2017	\$ 25.400.001.858,60	Convenio 00259 de 2017
Diciembre de 2017	\$ 27.366.502.848,00	Convenio 00259 de 2017
Enero de 2018	\$ 28.325.303.099,60	Convenio 00259 de 2017
Febrero de 2018	\$ 83.160.620.272,00	Convenio 00259 de 2017
Marzo de 2018	\$ 504.849.401,60	Convenio 00259 de 2017
total	\$ 275.673.826.390,80	

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 30 de junio de 2018 ascienden a *DOS MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y CINCO MILLONES CUATROCIENTOS QUINCE MIL QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS CON 93/100 M/CTE (\$ 2.945.415.599,93)*, como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

Mes	Valor
Febrero de 2017	\$ 255.755.349,58
Marzo de 2017	\$ 601.386.489,14
Abril de 2017	\$ 471.286.666,50
Mayo de 2017	\$ 274.988.205,72
Junio de 2017	\$ 62.052.452,29
Julio de 2017	\$ 34.264.482,90
Agosto de 2017	\$ 45.977.282,57
Septiembre de 2017	\$ 57.127.244,58
Octubre de 2017	\$ 23.154.038,51
Noviembre de 2017	\$ 72.016.611,27
Diciembre de 2017	\$ 74.966.940,46
Enero de 2018	\$ 75.683.911,43
Febrero de 2018	\$ 223.790.971,84
Marzo de 2018	\$ 340.981.463,75
Abril de 2018	\$ 193.933.047,46
Mayo de 2018	\$ 88.530.829,17
Junio de 2018	\$ 49.519.612,76
TOTAL	\$ 2.945.415.599,93

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 Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior

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. Por 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.

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

29

- 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 valor de *VEINTITRÉS MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MILLONES QUINIENTOS NOVENTA MIL SEISCIENTOS SESENTA Y SEIS PESOS (\$23.949.590.666,00)*.

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMISIONES

A 30 de junio de 2018, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *CINCO MIL CIENTO OCHENTA Y DOS MILLONES CIENTO SETENTA Y UN MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y CUATRO PESOS CON 68/100 M/CTE (\$5.182.171.554,68)*

6. SUBSIDIOS

A 30 de junio de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de sostenimiento, por un valor de *CINCUENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS TREINTA PESOS M/CTE (\$53.952.647.430,00)* que corresponde a:

Tabla 3 Detallado de Subsidios

Subsidios				
Mes	Débitos	Créditos	TOTAL	Documento
2015, 2016 Y 2017	-	-	35.352.360.556,00	Convenio 0757 de 2018
FEBRERO DE 2018	\$ 10.759.169.261,00	\$ 127.750.615,00	\$ 10.631.418.646,00	Convenio 0757 de 2018
MARZO DE 2018	\$ 231.073.532,00	\$ 9.327.323,00	\$ 221.746.209,00	Convenio 0757 de 2018
ABRIL DE 2018	\$ 6.728.837.346,00	\$ 81.703.547,00	\$ 6.647.133.799,00	Convenio 0757 de 2018
MAYO DE 2018	\$ 1.048.426.764,00	\$ 43.750.068,00	\$ 1.004.676.696,00	Convenio 0757 de 2018
JUNIO DE 2018	\$ 98.436.492,00	\$ 3.124.968,00	\$ 95.311.524,00	Convenio 0757 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

TOTAL	\$ 18.865.943.395,00	\$ 265.656.521,00	\$ 53.952.647.430,00
--------------	-----------------------------	--------------------------	-----------------------------

7. OTROS EGRESOS

A 30 de junio de 2018 el rubro de otros egresos asciende a *CINCO MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y SIETE MILLONES SETENTA Y CUATRO MIL TRESCIENTOS SETENTA PESOS CON 9/100 M/CTE (\$ 5.387.074.370,90)*, como se describe a continuación

a. EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional, al 30 de junio de 2018 ascienden a DOS MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE PESOS CON 17/100 M/CTE (\$ 2.895.895.987,17)

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

Fecha	Valor
Reintegro de rendimientos del mes de Marzo de 2017	\$ 255.755.349,58
Reintegro de rendimientos del mes de Abril de 2017	\$ 601.386.489,14
Reintegro de rendimientos del mes de Mayo de 2017	\$ 471.286.666,50
Reintegro de rendimientos del mes de Junio de 2017	\$ 274.988.205,72
Reintegro de rendimientos del mes de Julio de 2017	\$ 62.052.452,29
Reintegro de rendimientos del mes de Agosto de 2017	\$ 34.264.482,90
Reintegro de rendimientos del mes de Septiembre de 2017	\$ 45.977.282,57
Reintegro de rendimientos del mes de Octubre de 2017	\$ 57.127.244,58
Reintegro de rendimientos del mes de Noviembre de 2017	\$ 23.154.038,51
Reintegro de rendimientos del mes de Diciembre de 2017	\$ 72.016.611,27

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

Reintegro de rendimientos del mes de Febrero de 2018	\$ 150.650.851,89
Reintegro de rendimientos del mes de Marzo de 2018	\$ 223.790.971,84
Reintegro de rendimientos del mes de Abril de 2018	\$ 340.981.463,75
Reintegro de rendimientos del mes de Mayo de 2018	\$ 193.933.047,46
Reintegro de rendimientos del mes de Junio de 2018	\$ 88.530.829,17
TOTAL	\$ 2.895.895.987,17

b. PRIMA DE GARANTÍA

Al 30 de junio de 2018 el valor trasladado por concepto de PRIMA DE GARANTÍA al ICETEX asciende a DOS MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y UN MILLONES CIENTO SETENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS CON 63/100 M/CTE \$ (2.491.178.383,73), como se detalla a continuación:

Tabla 5 Detalle de la Prima de Garantía

CONCEPTO	VALOR
(-) Prima de Garantía de giros realizados	\$ 878.265.038,73
(-) Prima de Garantía de giros realizados mes de abril de 2018	\$ 879.667.561,00
(-) Prima de Garantía de giros realizados mes de mayo de 2018	\$ 733.245.784,00
TOTAL	\$ 2.491.178.383,73

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de CIENTO VENTISIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y UNO MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y OCHO MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y NUEVE CON 02/100 M/CTE (127.891.378.499,02), discriminados de la siguiente manera:

Tabla 6 Detallado de desembolsos

Mes	Valor Cupo- Pago a proveedores	Subsidios	Créditos	Total débitos cartera de créditos	Total General
Saldo anterior 2017	\$ 14.325.114.631,00		\$ 35.352.360.556,00		
ENERO	\$ 154.271.421,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 535.268.400,00	\$ 689.539.821,00
FEBRERO	\$ 0,00	\$ 10.759.169.261,00	\$ 127.750.615,00	\$ 9.720.699.126,00	\$ 20.479.868.387,00
MARZO	\$ 8.724.230.505,00	\$ 231.073.532,00	\$ 9.327.323,00	\$ 52.170.189.113,02	\$ 61.125.493.150,02
ABRIL	\$ 692.946.834,00	\$ 6.728.837.346,00	\$ 81.703.547,00	\$ 22.136.034.624,00	\$ 29.557.818.804,00
MAYO	\$ 53.027.275,00	\$ 1.048.426.764,00	\$ 43.750.068,00	\$ 12.280.283.982,00	\$ 13.381.738.021,00

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

JUNIO	\$ 0,00	\$ 98.436.492,00	\$ 3.124.968,00	\$ 2.558.483.824,00	\$ 2.656.920.316,00
Total General	\$ 23.949.590.666,00	\$ 18.865.943.395,00	\$ 53.952.647.430,00¹	\$ 99.400.959.069,02	\$ 127.891.378.499,02

Cabe resaltar, que existen diferencias de los valores desembolsados por concepto de matrícula, valor cupo y sostenimiento, que aparecen mes a mes en el estado de cuenta reportado por el área de contabilidad y el detallado remitido por el área de cartera de ICETEX. Las novedades presentadas se reportan en el informe de gestión remitido mensualmente por ICETEX al Ministerio de Educación Nacional. Sin embargo, a continuación, se realiza una compilación de todas las particularidades presentadas durante el periodo comprendido entre enero y junio de 2018:

Tabla 7 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX

Mes	Valor Cupo- Pago a proveedores	Sostenimiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total General
ENERO	\$ 154.271.421,00	\$ -	\$ 535.268.400,00	\$ 689.539.821,00
FEBRERO	\$ -	\$ 10.759.169.261,00	\$ 9.720.699.126,00	\$ 20.479.868.387,00
MARZO	\$ 8.724.230.505,00	\$ 231.073.532,00	\$ 26.053.606.503,00 ²	\$ 61.125.493.150,02
ABRIL	\$ 692.946.834,00	\$ 6.728.837.346,00	\$ 22.136.034.624,00	\$ 29.557.818.804,00
MAYO	\$ 53.027.275,00	\$ 1.048.426.764,00	\$ 12.280.283.982,00	\$ 13.381.738.021,00
JUNIO	\$ -	\$ 98.436.492,00	\$ 2.558.341.624,00 ³	\$ 2.656.920.316,00
Total General	\$ 9.624.476.035,00	\$ 18.865.943.395,00	\$ 73.284.234.259,00	\$ 127.891.378.499,02

9. CARTERA

La cartera de créditos al 30 de junio de 2018 de acuerdo con el estado de cuenta asciende a *CIENTO SETENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS OCHO MILLONES CUATROCIENTOS VENTISIETE MIL*

¹ Este valor corresponde a la suma total de los débitos del rubro de subsidios causados entre enero y junio de 2018, menos los créditos reportados en este mismo periodo, más el saldo anterior correspondiente al año 2017.

² En el estado de cuenta del Fondo Ser Pilo Paga 3 con Cód. Contable 121894 del mes de marzo fueron reportados, cincuenta y dos mil ciento setenta millones ciento ochenta y nueve mil ciento trece pesos con 02/100 M/CTE (\$2.170.189.113,02) en los débitos de la cartera de créditos. No obstante, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, se encuentra que veintiséis mil ciento diecisiete millones setecientos cincuenta y cuatro mil cuatrocientos setenta y tres pesos con 02/100 M/CTE (\$26.117.754.473,02) corresponden a la duplicidad del reporte, de giros de matrícula en la interfaz contable de marzo bajo el comprobante CCAR 13840. Teniendo en cuenta lo anterior, los desembolsos totales de matrícula para el mes de marzo ascienden a veintiséis mil cincuenta y tres millones seiscientos sesenta y tres pesos M/CTE (\$ 26.053.606.503,00). Ver Anexo No. 2 Base detallada de desembolsos del periodo relacionado, en medio magnético

³ En el estado de cuenta del Cód. Contable 121894 del mes de marzo fueron reportados, dos mil quinientos cincuenta y ocho millones cuatrocientos ochenta y tres mil ochocientos veinticuatro pesos (2.558.483.824,00). No obstante, ciento cuarenta y dos mil doscientos pesos (\$ 142.200,00) corresponden a un reintegro realizado por el beneficiario a la IES. De acuerdo a lo anterior, el total de desembolsos por concepto de matrícula para el mes de junio de 2018 es de dos mil quinientos cincuenta y ocho millones trescientos cuarenta y un mil seiscientos veinticuatro pesos M/CTE (\$ 2.558.341.624,00)

NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO CON 95/100 M/CTE (\$ 179.508.427.974,95). Ver anexo, estado de cuenta mes de junio

En el informe de cartera con corte a 30 de junio de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a *CIENTO SETENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS SETENTA MILLONES DOCIENTOS SETENTA MIL TRECIENTOS SEIS PESOS M/CTE (\$179.570.270.306,00)*, como aparece a continuación:

ESTADO	BENEFICIARIOS	VR INTERES CTE	VR INTERES MORA	VER OTROS INTERES	TOTAL Suma Capital
AMORTIZACION	13	\$29.816,00	\$35.750,00	\$4.173	\$ 82.522.499,00
ESTUDIOS	8696	0	0	0	\$179.487.747.807,00
Total general	8709	\$29.816,00	\$35.750,00	\$4.173,00	\$ 179.570.270.306,00

Es importante mencionar que las diferencias encontradas entre la cartera reportada en el Estado de Cuenta remitido por el área de contabilidad y el informe de cartera se deben a que el ICETEX se encuentra en conciliación por parte de las áreas de cartera y contabilidad del ICETEX. 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	
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 2.945.415.599,93
(+) Consignaciones	\$ 275.673.826.390,80
(+) Intereses de Crédito	-
(+) Otros Ingresos	\$ 40,77
TOTAL DE INGRESOS	\$ 278.619.242.031,50
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 23.949.590.666,00
(-) Gastos de Administración	\$ 5.182.171.554,68
(-) Subsidios	\$ 53.952.647.430,00
(-) Reintegro de Rendimientos	-
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 1.612.913.345,00
(-) Total Cartera a diciembre 2018	\$ 179.508.427.974,95
TOTAL DE EGRESOS	\$ 267.979.911.996,53
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 10.639.330.034,97

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


ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	-
(-) Gastos de Administración	\$ 140.624,00
(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$ 7.031.178,00
(-) Reintegro de Rendimientos de Inversiones a diciembre 30 de 2018	
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 938.156.988,00
Total compromisos en tramite	\$ 945.328.790,00
	\$ 9.694.001.244,97


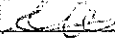
- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable del ICETEX y certificados por el Departamento de Contabilidad, con corte al 30 de junio de 2018. Estas proyecciones pueden sufrir modificaciones en caso de que algunos indicadores macroeconómicos estén por encima de los supuestos utilizados (incremento costos matrículas, SMMLV y eventuales fallos judiciales que obliguen incluir beneficiarios no presupuestados)
- Dentro de las proyecciones dadas no se tiene en cuenta el costos delos beneficiarios adjudicados por tutela durante el último mes y para los cuales se iniciarán los desembolsos en el mes de julio 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 de enero a 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	Patricia Maldonado	Asesora Ser Pilo Paga		
Proyecto	Alexandra Vargas	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