

Bogotá D.C., 28 de enero de 2019

Doctora
CAROLINA GUZMAN RUIZ
director
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 VERSIÓN 4 (121939)
CONVENIO 0757 DE 2018.

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 Convenio de Fondos en Administración (FONDO SER PILO PAGA VERSIÓN 4 - 121939) 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 *Ser Pilo Paga Versión 4 – 121939* 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. Sí 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



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 4*
Código Fondo: 121939

CONSTITUYENTE: MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

CONVENIO 0757/2018

PERIODO DE RENDICIÓN: 1 de Julio al 31 de Diciembre de 2018



DATOS GENERALES

CONVENIO 0757 DE 2018 SER PILO PAGA VERSIÓN 4

OBJETO DEL CONVENIO: *Construir el fondo en administración denominado “SER PILO PAGA VERSIÓN 4” 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 2017.*

FINALIDAD DEL CONVENIO: *Con cargo al convenio de Fondos en Administración No. 0757 de 2018 suscrito entre el MINISTERIO DE EDUCACION NACIONAL y el ICETEX, busca fomentar el acceso a la Educación Superior a través de la financiación de los programas académicos en las Instituciones de Educación Superior acreditadas en Alta Calidad Públicas o Privadas y en proceso de renovación de acreditación de los jóvenes beneficiarios de la cuarta convocatoria, siempre y cuando se hayan cumplido con los requisitos establecidos.*

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

- *Ser colombiano*
- *Obtener el título de grado de bachiller en la vigencia 2017.*
- *Obtener un puntaje igual o superior a 348 en las pruebas Saber 11° realizada el 27 de agosto de 2017.*
- *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 septiembre de 2017, dentro de los puntos de corte establecidos.*

TIPO DE CONSTITUYENTE: *MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL*

TIPO DE CRÉDITO: *Condonable*

FECHA DE SUSCRIPCIÓN: *19/01/2018*

DURACIÓN CONVENIO: *El plazo establecido para la ejecución del presente convenio, será hasta el 31 de diciembre de 2024, contado a partir del cumplimiento de los requisitos de perfeccionamiento y ejecución del convenio.*

COMISIÓN: *2% sobre desembolso*

Nota. La Vicepresidencia de Fondos en Administración, en calidad de administrador del Fondo *Ser Pilo Paga Versión 4 – 121939* 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 diciembre de 2018

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 31 de diciembre de 2018, se presentan consignaciones de recursos monetarios por parte del *Ministerio de Educación Nacional* al fondo relacionado, por valor total de CIENTO SESENTA Y CINCO MIL CUARENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS VEINTICUATRO MIL QUINIENTOS SETENTA PESOS M/CTE (\$ 165.042.624.570,00), como se detalla a continuación:

Tabla 1 Detallado de consignaciones

Consignación de recursos		
Mes	Valor	Documento
Febrero de 2018	\$ 74.104.864.711,00	Convenio 0757 de 2018
Julio de 2018	\$ 90.937.759.859,00	Convenio 0757 de 2018
Total	\$ 165.042.624.570,00	

3. INGRESOS POR RENDIMIENTOS

Los rendimientos liquidados al 31 de diciembre de 2018 ascienden MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES CIENTO OCHENTA Y TRES MIL TREINTA CON 29/100 M/CTE (\$ 1.397.183.030,29), como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de Ingresos por Rendimiento

Mes	Valor
Febrero de 2018	\$ 134.139.423,94
Marzo de 2018	\$ 199.190.521,26
Abril de 2018	\$ 51.600.241,44
Mayo de 2018	\$ 31.523.037,32
Junio de 2018	\$ 23.866.109,41
Julio de 2018	\$ 186.421.257,95
Agosto de 2018	\$ 382.846.504,52
Septiembre de 2018	\$ 218.786.715,39
Octubre de 2018	\$ 59.144.621,67
Noviembre de 2018	\$ 50.393.139,25
Diciembre de 2018	\$ 59.271.458,14
TOTAL	\$ 1.397.183.030,29

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. PAGO A PROVEEDORES

A 31 de diciembre de 2018 el fondo presenta egresos por concepto de pago a proveedores (valor cupo destinado a IES de carácter oficial) por valor de VEINTICINCO MIL

CUATROCIENTOS SETENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS DIECINUEVE MIL CIENTO NOVENTA Y DOS *PESOS M/CTE* \$ 25.479.819.192,00), como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de Pago a Proveedores

Mes	Valor
Marzo de 2018	\$ 10.743.107.261,00
Abril de 2018	\$ 861.408.572,00
Mayo de 2018	\$ 269.392.274,00
Septiembre de 2018	\$ 13.471.758.172,00
Octubre de 2018	\$ 95.690.876,00
Noviembre de 2018	\$ 3.745.600,00
Diciembre de 2018	\$ 34.716.437,00
TOTAL	\$ 25.479.819.192,00

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMISIONES

A 31 de diciembre de 2018, el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de *DOS MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS SEIS MIL OCHOCIENTOS VEINTISÉIS PESOS M/CTE* (\$ 2.949.806.826,00), como se detalla a continuación:

Tabla 4 Detallado de Gastos de Administración

Mes	Valor
Marzo de 2018	\$ 1.177.791.672,00
Abril de 2018	\$ 108.468.412,00
Mayo de 2018	\$ 64.477.389,00
Junio de 2018	\$ 3.418.924,00
Julio de 2018	\$ 105.105.040,00
Agosto de 2018	\$ 72.991.836,00
Septiembre de 2018	\$ 1.395.226.425,00
Octubre de 2018	\$ 16.445.498,00
Noviembre de 2018	\$ 4.349.120,00
Diciembre	\$ 1.532.510,00
TOTAL	\$ 2.949.806.826,00

6. SUBSIDIOS

A 31 de diciembre de 2018 se refleja en el estado de cuenta un egreso por concepto de subsidio de *TREINTA MIL SEISCIENTOS TREINTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y UN MIL SETECIENTOS TREINTA Y UNO PESOS M/CTE* (\$ 30.638.841.731,0) que corresponden a:

Tabla 5 Detallado de Subsidios

Subsidios				
Mes	Débitos	Créditos	TOTAL	Documento
MARZO DE 2018	\$ 7.895.817.171,00	\$ 9.374.904,00	\$ 7.886.442.267,00	Convenio 0757 de 2018
ABRIL DE 2018	\$ 3.037.078.090,00	\$ 64.062.482,00	\$ 2.973.015.608,00	Convenio 0757 de 2018
MAYO DE 2018	\$ 2.873.407.989,00	\$ 68.749.811,00	\$ 2.804.658.178,00	Convenio 0757 de 2018
JUNIO DE 2018	\$ 150.417.388,00 ¹	\$ 4.687.451,00	\$ 145.729.937,00	Convenio 0757 de 2018
JULIO DE 2018	\$ 5.413.420.924,00	\$ 183.396.723,00	\$ 5.230.024.201,00	Convenio 0757 de 2018
AGOSTO DE 2018	\$ 3.683.751.097,00	\$ 87.301.303,00	\$ 3.596.449.794,00	Convenio 0757 de 2018
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 7.341.721.174,00	\$ 91.014.689,00	\$ 7.250.706.485,00	Convenio 0757 de 2018
OCTUBRE DE 2018	\$ 639.055.930,00	\$ 38.671.495,00	\$ 600.384.435,00	Convenio 0757 de 2018
NOVIEMBRE DE 2018		\$ 35.481.327,00	-\$ 35.481.327,00	Convenio 0757 de 2018
DICIEMBRE DE 2018	\$ 189.255.879,00	\$ 2.343.726,00	\$ 186.912.153,00	Convenio 0757 de 2018
TOTAL	\$ 31.073.508.254,00	\$ 585.083.911,00	\$ 30.638.841.731,00	

7. OTROS EGRESOS

Al 30 de junio de 2018 el rubro de otros egresos asciende a *DOS MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y CINCO PESOS CON 15/100M M/CTE* (\$2.694.861.485,15), 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 mil trescientos treinta y siete millones novecientos once mil quinientos setenta y dos con 15/100 M/CTE (\$ 1.337.911.572,15)

¹ En el estado de cuenta del Cód. Contable 121939 del mes de junio fueron reportados, ciento cincuenta millones cuatrocientos dieciséis mil trescientos ochenta y ocho pesos (\$150.417.388,00) como subsidios. Sin embargo, cuando se revisa el detallado de los giros reportados por el área de cartera de ICETEX, para el mes de junio diez millones trescientos setenta y nueve mil setecientos sesenta y nueve (\$10.379.769,00) que correspondían a un giro por concepto de valor cupo, fueron clasificados erróneamente en los débitos de la cuenta subsidios. De acuerdo a lo anterior, se aclara que el total de los desembolsos por concepto de subsidios y valor cupo para el mes de junio de 2018, asciende a ciento cuarenta millones treinta y siete mil seiscientos diecinueve pesos (\$ 140.037.619,00) y diez millones trescientos setenta y nueve mil setecientos sesenta y nueve pesos (\$ 10.379.769,00), respectivamente.

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

Tabla 6 Detallado de Reintegros de Rendimiento

Egresos por Reintegro de Rendimientos		
Mes	Valor	Documento
MARZO DE 2018	\$ 134.139.423,94	Convenio 0757 de 2018
ABRIL DE 2018	\$ 199.190.521,26	Convenio 0757 de 2018
MAYO DE 2018	\$ 51.600.241,44	Convenio 0757 de 2018
JUNIO DE 2018	\$ 31.523.037,32	Convenio 0757 de 2018
JULIO DE 2018	\$ 23.866.109,41	Convenio 0757 de 2018
AGOSTO DE 2018	\$ 186.421.257,95	Convenio 0757 de 2018
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 382.846.504,52	Convenio 0757 de 2018
OCTUBRE DE 2018	\$ 218.786.715,39	Convenio 0757 de 2018
DICIEMBRE DE 2018	\$ 109.537.760,92	Convenio 0757 de 2018
TOTAL	\$ 1.337.911.572,15	

b. PRIMA DE GARANTÍA

A 31 de diciembre de 2018 se trasladaron *MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS TRECE PESOS M/CTE* (\$ 1.356.949.913,00) al fondo Ser Pilo Paga – Versión 4, por concepto de prima de garantía, como se detalla a continuación:

Tabla 7 Prima de Garantía

PRIMA DE GARANTIA		
Mes	Valor	Detalle
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 619.904.708,00	REGISTRO APOORTE FDO DE GARANTÍA 1.5% SOBRE DESEMBOLSOS RS 1473 27sep18 BASE DE LIQ.\$41.326.980.557 SEGUN MEMORANDO VFA 7000 1594 2018013889 26sep18
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 737.045.205,00	REGISTRO 1.5% GARANTIAS RESOL.1788 3 DICIEMBRE DE 2018 BASE DE LIQUIDACIÓN \$49.136.346.980 SEGÚN MEMORANDO VFA 7000 2018017157 DEL 04 DE DICIEMBRE DE 2018
TOTAL	\$ 1.356.949.913,00	

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de

OCHENTA MIL DOSCIENTOS SESENTA Y CINCO MILLONES QUINIENTOS VEINTIOCHO MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y UNO CON 38/100 M/CTE (\$ 80.265.528.481,38), como se detalla a continuación:

Tabla 8 Detallado de desembolsos reportado por el área de contabilidad

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matrícula - Pago a Beneficiarios	Total General
SALDO ANTERIOR ENE-JUNIO	\$ 11.873.908.107,00	\$ 13.956.720.638,00	\$ 82.881.463.815,23	\$ 108.712.092.560,23²
JULIO DE 2018	\$ -	\$ 5.413.420.924,00	\$ -	\$ 5.413.420.924,00
AGOSTO DE 2018	\$ -	\$ 3.683.751.097,00	\$ 11.100.000,00	\$ 3.694.851.097,00
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 13.471.758.172,00	\$ 7.341.721.174,00	\$ 49.014.192.200,00	\$ 69.827.671.546,00
OCTUBRE DE 2018	\$ 95.690.876,00	\$ 639.055.930,00	\$ 121.900.380	\$ 856.647.186,00
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 3.745.600,00	\$ -	\$ 213.710.995,38	\$ 217.456.595,38
DICIEMBRE DE 2018	\$ 34.716.437,00	\$ 189.255.879,00	\$ 31.508.817,00	\$ 255.481.133,00
Total General	\$ 13.605.911.085,00	\$ 17.267.205.004,00	\$ 49.392.412.392,38	\$ 80.265.528.481,38

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 del ICETEX. Las novedades presentadas se reportan en el informe de gestión remitido mensualmente por el ICETEX al Ministerio de Educación Nacional. Sin embargo, a continuación, se realiza una compilación de todas las particularidades presentadas durante el periodo comprendido entre el 01 de junio y el 31 de diciembre de 2018.

² Tener en cuenta que el valor reflejado está afectado por la siguiente novedad: En el estado de cuenta del Cód. Contable 121939 del mes de marzo fueron reportados, ochenta mil setecientos cuarenta y siete millones noventa y tres mil doscientos noventa y cuatro pesos con 86/100 M/CTE (\$80.747.093.294,86) 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, durante el proceso de cierre del mes de marzo de 2018, se generó un doble cargue de información por parte del área de Tecnología de ICETEX de los comprobantes CCAR 13839 y 13840. Proceso que desencadenó, la duplicidad de cuarenta mil doscientos cincuenta millones seiscientos dieciséis mil doscientos cuarenta y ocho pesos (\$40.250.616.248,00) correspondiente a giros de matrícula y de ciento veintidós millones novecientos treinta mil trescientos noventa y nueve pesos con 43/100 M/CTE (\$122.930.399,43) de Intereses de crédito. Cuando se descubre la inconsistencia, el área de cartera solicitó a tecnología que realizaran la reversión del reporte, ya que se había contabilizado dos veces. Ver informe de gestión del 01 de enero al 30 de junio de 2018, enviado con anterioridad al Ministerio de Educación Nacional el día 09 de agosto de 2018 con radicado de ICETEX (20180618415-E).

Tabla 3 Detallado de desembolsos con novedades reportadas por el área de cartera de ICETEX

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matricula - Pago a Beneficiarios	Total General
SALDO ANTERIOR ENE- JUNIO	\$ 11.873.908.107,00	\$ 13.956.720.638,00	\$ 82.881.463.815,23	\$ 108.712.092.560,23
JULIO DE 2018	\$ -	\$ 5.413.420.924,00	\$ -	\$ 5.413.420.924,00
AGOSTO DE 2018	\$ -	\$ 3.683.751.097,00	\$ 11.100.000,00	\$ 3.694.851.097,00
SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 13.471.758.172,00	\$ 7.341.721.174,00	\$ 49.014.192.200,00	\$ 69.827.671.546,00
OCTUBRE DE 2018	\$ 95.690.876,00	\$ 639.055.930,00	\$ 121.900.380	\$ 856.647.186,00
NOVIEMBRE DE 2018	\$ 38.462.037,00	\$ 141.795.425,0	\$ 37.198.480,00 ³	\$ 217.455.942,00
DICIEMBRE DE 2018	\$ 34.716.437,00	\$ 189.255.879,00	\$ 31.508.817,00	\$ 255.481.133,00
Total General	\$ 13.640.627.522,00	\$ 17.409.000.429,00	\$ 49.215.899.877,00	\$ 80.265.527.828,00

9. CARTERA

La cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con el estado de cuenta de contabilidad asciende a noventa mil quinientos noventa y cinco millones setecientos cuarenta y siete mil setecientos veintiocho pesos M/CTE (\$ 90.595.747.728,00). *Ver anexo, estado de cuenta mes diciembre*

En el informe de cartera con corte a 31 de diciembre de 2018, el valor del capital en la cartera asciende a noventa mil cuatrocientos cuarenta y seis millones doscientos cuatro mil doscientos ochenta y tres pesos con 85/100 M/CTE (\$ 90.446.204.283,85), como aparece a continuación:

TIPOCARTERA	No. BENEFICIARIOS	VR CAPITAL	VR PRIMA	VR INTERES CTE	VR INTERES MORA	VR OTROS INTERES	TOTAL	RECUPERACION
AMORTIZACION (Estado actual en cobro)	\$ 1,00	\$ 7.717.500,00	\$ -	\$ -	\$ 24.265,08	\$ 0,00	\$ 7.741.765,08	\$ -

³ En el *estado de cuenta* del Cód. Contable 121939 del mes de noviembre de 2018 fueron reportados, doscientos trece millones setecientos diez mil novecientos noventa y cinco pesos con 38/100 M/CTE (\$ 213.710.995,38) 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 evidencia que para el mes noviembre treinta y cuatro millones setecientos dieciséis mil cuatrocientos treinta y siete pesos M/CTE (\$ 34.716.437,00) correspondientes a giros por concepto de valor cupo y ciento cuarenta y un millones setecientos noventa y cinco mil cuatrocientos veinticinco pesos M/CTE (\$ 141.795.425,00) que corresponden a subsidios de sostenimiento, fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de noviembre de 2018 se generaron los siguientes movimientos: treinta y ocho millones cuatrocientos sesenta y dos mil treinta y siete pesos M/CTE (\$ 38.462.037,00) se giraron a las IES oficiales por concepto de valor cupo, treinta y siete millones ciento noventa y ocho mil cuatrocientos ochenta pesos M/CTE (37.198.480,00) se giraron a las IES por concepto de matrícula, ciento cuarenta y un millones setecientos noventa y cinco mil cuatrocientos veinticinco pesos M/CTE (\$ 141.795.425,00) se giraron a los beneficiarios del programa por concepto de sostenimiento y seiscientos cincuenta y tres pesos con 38/100 M/CTE (\$ 653,38) se causaron por concepto de intereses del mes de noviembre de 2018.

Total AMORTIZACION	\$ 1,00	\$ 7.717.500,00	\$ -	\$ -	\$ 24.265,08	\$ 0,00	\$ 7.741.765,08	\$ -
ESTUDIOS (Beneficiarios susceptibles de renovación)	\$ 7.234,00	\$ 90.437.878.052,00	\$ 584.466,77	\$ 34.641,60	\$ -	-\$ 34.641,60	\$ 90.438.462.518,77	\$ 2.688.648,56
Total ESTUDIOS	\$ 7.234,00	\$ 90.437.878.052,00	\$ 584.466,77	\$ 34.641,60	\$ -	-\$ 34.641,60	\$ 90.438.462.518,77	\$ 2.688.648,56
Total general	\$ 7.235,00	\$ 90.445.595.552,00	\$ 584.466,77	\$ 34.641,60	\$ 24.265,08	-\$ 34.641,60	\$ 90.446.204.283,85	\$ 2.688.648,56

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	
(+) Rendimientos de Inversiones	\$ 1.397.183.030,29
(+) Consignaciones	\$ 165.042.624.570,00
(+) Intereses de Crédito	\$ -
(+) Otros Ingresos	\$ -
TOTAL DE INGRESOS	\$ 166.439.807.600,29
Egresos	
(-) Pago a Proveedores (Valor cupo)	\$ 25.479.819.192,0
(-) Gastos de Administración	\$ 2.949.806.826,0
(-) Subsidios	\$ 30.638.841.731,0
(-) Reintegro de Rendimientos	\$ 1.337.911.572,2
(-) Prima de Garantía de giros realizados a la fecha	\$ 1.356.949.913,0
(-) Total Cartera a diciembre 2018	\$ 90.595.747.728,0
TOTAL DE EGRESOS	\$ 152.359.076.962,15
(=) Saldo Disponible Contable	\$ 14.080.730.638,14
ESTIMADO COMPROMISOS EN TRÁMITE	
(-) Valor Cupo pendiente por girar para IES Públicas	\$ 67.653.629,00
(-) Gastos de Administración	\$ 8.102.971,00

(-) Giros de MATRICULA pendientes a la fecha	\$	258.197.910,00
(-) Giros de SOSTENIMIENTO pendientes a la fecha	\$	79.297.007,00
(-) Prima de Garantía	\$	1.189.455,00
(-) Rendimiento de Inversiones diciembre de 2018	\$	59.271.458,00
TOTAL EGRESOS	\$	473.712.430,00
Disponible estimado después de compromisos	\$	13.607.018.208,14

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable de ICETEX y certificados por el área 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 01 de julio a 31 de diciembre de 2018, en medio magnético
- Anexo No. 3 Detallado de cartera

Cordialmente,

JACQUELINE PALOMINO PARDO

Vicepresidencia de Fondos en Administración (E)

Proyectó: Avargas

Revisó: Krincon

Revisó: Arojas