



AL CONTESTAR CITE ESTE NUMERO 20190389531-E
Remitente: VICEPRESIDENCIA DE FONDOS EN A
Tipo Doc: INFORME



Fecha: 2019/08/12 4:18 PM

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 ABRIL – 30 DE JUNIO 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

[Redacted content]

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 abril al 30 de junio de 2019

DATOS GENERALES

CONVENIO 373 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

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

2. CONSIGNACIONES

Desde la estructuración y suscripción del convenio y hasta el corte del 30 de junio 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 30 de junio de 2019 ascienden *NOVECIENTOS DIECISIETE MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y DOS PESOS 22/100 M/CTE* (\$ 917.833.432,22), como se detalla a continuación:

Tabla 2 Detallado de ingresos por Rendimiento de Inversiones

Mes	Valor
Saldo Anterior	\$ 385.615.680,79
Abril de 2019	\$ 203.277.050,25
Mayo de 2019	\$ 184.606.513,69
Junio de 2019	\$ 144.334.187,49

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 30 de junio de 2019 el fondo presenta egresos por concepto de pago a proveedores (valor cupo destinado a IES de carácter oficial) por valor de *OCHO MIL TRESCIENTOS VEINTIUN MILLONES OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS VEINTINUEVE PESOS M/CTE (\$8.321.875.829,00)*, como se detalla a continuación:

Tabla 3 Detallado de Valor Cupo

Mes	Valor
Mayo de 2019	\$ 8.150.977.650,00
Junio de 2019	\$ 170.898.179,00
TOTAL	\$ 8.321.875.829,00

5. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMISIONES

A 30 de junio de 2019 el valor de los Gastos de Administración asciende a la suma de

Tabla 5 Detallado de Subsidios

Mes	Subsidios			Documento
	Débitos	Créditos	TOTAL	
Saldo Anterior	\$ 316.340.312,00	\$ 5.796.812,00	\$ 310.543.500,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Abril de 2019	\$ 2.409.817.560,00	\$ 39.749.552,00	\$ 2.370.068.008,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Mayo de 2019	\$ 933.286.732,00	\$ 28.910.403,00	\$ 904.376.329,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Junio de 2019	\$ 41.405.800,00	\$ 0,00	\$ 41.405.800,00	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
TOTAL	\$ 3.700.850.404,00	\$ 74.456.767,00	\$ 3.626.393.637,00	

7. OTROS EGRESOS

Al 30 de junio de 2019 el rubro de otros egresos asciende a *QUINIENTOS OCHENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SETECIENTOS TREINTA Y UN PESOS 04/100 M/CTE (\$ 588.892.731,04)*, como se describe a continuación:

a) EGRESOS POR REINTEGRO RENDIMIENTOS

Los rendimientos reintegrados a la Dirección del Tesoro Nacional al 30 de junio de 2019 ascienden a *QUINIENTOS OCHENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL SETECIENTOS TREINTA Y UN PESOS 04/100 M/CTE (\$ 588.892.731,04)*

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
Saldo Anterior	\$ 50.813.250,07	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Abril de 2019	\$ 130.457.715,87	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
Mayo de 2019	\$ 407.621.765,10	Convenio CO1.PCCNTR.743469 de 2019
TOTAL	\$ 588.892.731,04	

8. DESEMBOLSOS

Durante el periodo objeto del presente informe se tramitaron desembolsos por valor de *VEINTE MIL CUATROCIENTOS SETENTA MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS DIEZ PESOS CON 37/100 M/CTE (\$ 20.470.554.810,37)*, 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
Abril de 2019	\$ 0,00	\$ 2.409.817.560,00	\$ 0,00	\$ 2.409.817.560,00
Mayo de 2019	\$ 8.150.977.650,00	\$ 933.286.732,00	\$ 0,00	\$ 9.084.264.382,00
Junio de 2019	\$ 170.898.179,00	\$ 41.405.800,00	\$ 8.764.168.889,37	\$ 8.976.472.868,37
Total General	\$ 8.321.875.829,00	\$ 3.384.510.092,00	\$ 8.764.168.889,37	\$ 20.470.554.810,37

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 abril y el 30 de junio de 2019.

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

Mes	Valor Cupo- Pago a Proveedores	Sostenimiento	Matricula - Pago a Beneficiarios	Matricula Subsidiada	Total General
Abril de 2019	\$ 0,00	\$2.409.817.560,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 2.409.817.560,00
Mayo de 2019	\$8.150.977.650,00	\$ 933.286.732,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 9.084.264.382,00
Junio de 2019	\$ 170.898.179,00	\$ 41.405.800,00	\$ 8.602.787.878,00	\$ 2.307.629,00 ²	\$ 8.817.399.486,00
Total General	\$8.321.875.829,00	\$3.384.510.092,00	\$ 8.602.787.878,00	\$ 2.307.629,00	\$ 20.311.481.428,00

²En el estado de cuenta del Cód. Contable 121982 del mes de junio de 2019 fueron reportados, ocho mil setecientos sesenta y cuatro millones ciento sesenta y ocho mil ochocientos ochenta y nueve pesos con 37/100 M/CTE (\$ 8.764.168.889,37) 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 de junio ciento cincuenta y nueve millones setenta y tres mil trescientos ochenta y dos pesos con 37/100 M/CTE (\$ 159.073.382,37) correspondientes a concepto de la cusación de interés los cuales fueron incluidos erróneamente en los débitos de la cartera de créditos y dos millones trescientos siete mil seiscientos veintinueve pesos (\$ 2.307.629) que corresponden a matrícula subsidiada. De acuerdo con lo anterior, se aclara que para el mes de junio de 2019 se generaron los siguientes movimientos: ciento setenta millones ochocientos noventa y ocho mil ciento setenta y nueve pesos M/CTE (\$ 170.898.179,00) se giraron a las IES oficiales por concepto de valor cupo, ocho mil

Tabla 9 Detallado de Cartera

Etiquetas de fila	No BENEFICIARIOS	Vr CAPITAL	Vr PRIMA	INTERES CORRIENTE	SALDO TOTAL
ESTUDIOS	1.934	\$ 8.605.095.507,00	\$ -	\$ 256.555,87	\$ 8.605.352.062,87
SUSCEPTIBLES PARA RENOVAR	1.934	\$ 8.605.095.507,00	\$ -	\$ 256.555,87	\$ 8.605.352.062,87
Total general	1.934	\$ 8.605.095.507,00	\$ -	\$ 256.555,87	\$ 8.605.352.062,87

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:

DESCRIPCIÓN	VALOR
<i>Ingresos</i>	
(+) Consignaciones	\$ 49.226.000.000,00

- Los valores estimados fueron proyectados a partir de los saldos contables reflejados en el estado de cuenta generado del sistema contable del ICETEX y certificados por el Departamento de Contabilidad, con corte al 30 de junio de 2019. 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 junio de 2019
- Anexo No. 2. Base detallada de desembolsos 01 de abril a 30 de junio de 2019, en medio magnético
- Anexo No. 3. Detallado de cartera

Cordialmente,



ANGELA PAOLA ROJAS
Coordinadora de Fondos en Administración

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



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 30 DE ABRIL 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	385,615,680.79	0.00	203,277,050.25	588,892,731.04
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	49,611,615,680.79	0.00	203,277,050.25	49,814,892,731.04
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	892,278,909.00	14,988,963.00	21,199,872.00	886,068,000.00
SUBSIDIOS	310,543,500.00	2,409,817,560.00	39,749,552.00	2,680,611,508.00
OTROS EGRESOS	50,813,250.07	130,457,715.87	0.00	181,270,965.94
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	1,253,635,659.07	2,555,264,238.87	60,949,424.00	3,747,950,473.94
	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	48,357,980,021.72	2,555,264,238.87	264,226,474.25	46,066,942,257.10 ✓

ICETEX
DIRECCION DE CONTABILIDAD
R&A Fuente- Aplicativo Contable



ESTADO DE CUENTA
DEL 01 AL 31 DE MAYO 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	588,892,731.04	0.00	184,606,513.69	773,499,244.73
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS	49,814,892,731.04	0.00	184,606,513.69	49,999,499,244.73
EGRESOS		+	-	
CON CARGO AL FONDO				
CONDONACIONES DE CARTERA	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS A PROVEEDORES	0.00	8,150,977,650.00	0.00	8,150,977,650.00
COMISIONES	886,068,000.00	0.00	0.00	886,068,000.00
SUBSIDIOS	2,680,611,508.00	933,286,732.00	28,910,403.00	3,584,987,837.00
OTROS EGRESOS	181,270,965.94	407,621,765.10	0.00	588,892,731.04
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	3,747,950,473.94	9,491,886,147.10	28,910,403.00	13,210,926,218.04

	Saldo Inicial	Salidas	Entradas	Saldo Final
DISPONIBLE	46,066,942,257.10	9,491,886,147.10	213,516,916.69	36,788,573,026.69

ICETEX
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Fuente- Aplicativo Contable

19
OPERACIONES

DEBITOS	CREDITOS	SALDO FINAL
-	+	
0.00	0.00	49,226,000,000.00
497.03	159,073,382.37	236,885.34
0.00	144,334,187.49	917,833,432.22
0.00	0.00	0.00
497.03	303,407,569.86	50,144,070,317.56
+	-	
0.00	0.00	0.00
3,179.00	0.00	8,321,875,829.00
0.00	0.00	886,068,000.00
5,800.00	0.00	3,626,393,637.00
0.00	0.00	588,892,731.04
0.00	0.00	0.00
8,889.37	158,836,497.03	8,605,332,392.34
2,868.37	158,836,497.03	22,028,562,589.38
Salidas	Entradas	Saldo Final
19,365.40	462,244,066.89	28,115,507,728.18 ✓