



MacroProceso	Gestión financiera	Proceso	Gestión de inversiones	Estado	Vigente
--------------	--------------------	---------	------------------------	--------	---------

Contenido

1. OBJETIVO		2. ALCANCE			
Calcular, registrar y revelar el precio justo de intercambio al cual un activo podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y aplicando la metodología establecida por la Superintendencia Financiera.		Inicia con la descarga de la información necesaria para la valoración de los portafolios de inversiones y finaliza con el reporte de valoración y la transmisión a la Superintendencia Financiera de los formatos (351) y (415), correspondientes al portafolio del TAE.			
3. DEFINICIONES					
<ul style="list-style-type: none">• Deceval: Depósito centralizado de valores, presta los servicios de custodia, administración, compensación y liquidación de valores.• Depósito Centralizado de Valores (DCV): Servicio de registro, transacción, liquidación y custodia de Valores, para títulos emitidos por la Nación.• Especie: Referencia que agrupa todas las condiciones faciales del título y que permite su identificación clara en el aplicativo de Administración de inversiones.• Proveedor de Precios de Valoración: Sistema proveedor de información para valoración a precios de mercado de títulos valores, por medio de diferentes metodologías como son: precio promedio, curvas de referencia, índices y márgenes. Todo esto enmarcado en la normatividad aprobada por la Superintendencia Financiera.• Sistema Administración de Portafolios de Inversión: Es un sistema integrado de Gestión de Tesorería, que soporta la operación del: Front, Middle y Back Office. Administra la tesorería y el trading del Mercado de Capitales. Incorpora productos que se transan en este mercado, tales como: Renta Fija, Renta Variable, Fondos de inversión, Operaciones Simultaneas, etc.).					
4. CONDICIONES GENERALES					
<p>4.1. El portafolio de inversiones de la entidad se debe valorar de acuerdo con las disposiciones y normatividad definida por la Superintendencia Financiera de Colombia Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100 de 1995 Capítulo I).</p> <p>4.2. Es responsabilidad de la Dirección de Tesorería, realizar el proceso de valoración diario para los portafolios administrados.</p> <p>4.3. Es responsabilidad de la Dirección de Tesorería, realizar el envío a la Superfinanciera de los formatos "Portafolio de Inversión" (351) y "Derivados" (415) a la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>4.4. La Oficina de Riesgos y la Revisoría Fiscal realizarán valoraciones aleatorias, con el fin de revisar el procedimiento de valoración.</p>					
5. DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDADES					
Convenciones:					
Actividad de control: 			Acuerdo de servicio: 		
No.	Descripción	Frecuencia / tiempo máximo	Responsable	Registro o evidencia de la actividad	Actividad de control / Acuerdo de servicio
1	Ingresa a la página web del proveedor de precios de valoración e ingresa el usuario y la contraseña. Ingresa al módulo de renta fija para descargar los archivos de valoración.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Archivos de precios.	N/A
2	Descarga los archivos de precios, monedas, y tasas, que están en txt y los graba cada uno en una carpeta establecida para tal fin.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Archivos de precios.	N/A
3	Ingresa al aplicativo de valoración y registra el usuario y la contraseña.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	N/A
4	Ingresa al módulo mercado/productos/interfaces de Infovalmer o interfaces de PIP y carga los archivos con la información de monedas, tasas, y precios.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	N/A
5	Ingresa al módulo operaciones/confirmación y confirma las compras, ventas y/o redenciones realizadas.	Cada vez que haya operaciones por confirmar.	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	N/A
6	Ingresa al módulo operaciones/liquidación y liquida las compras, ventas y/o redenciones de capital y de intereses. Si hay diferencia entre los intereses que liquida el sistema de administración del portafolios de inversión y lo que realmente ingresa a las cuentas de la Tesorería liquidado por el Depósito de Valores respectivo, ingresa el valor que realmente traslado el Depósito.	Cada vez que haya operaciones por liquidar.	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	N/A
	Ingresa al módulo procesos masivos/pre-cierre y realiza pre-cierre en el sistema.				

Valoración del Portafolio de Inversiones



MacroProceso	Gestión financiera	Proceso	Gestión de inversiones	Estado	Vigente
7	¿Se presentan inconsistencias y/o diferencias? (ya que se pueden presentar vencimientos que no han sido confirmados, ni liquidados y el sistema no permite continuar. • SI. Continúa con la actividad 8. • NO. Continúa con la actividad 9.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	
8	Realiza los ajustes correspondientes y regresa a la actividad 7 y siguientes.	Cada vez que se requiera.	Analista / Dirección de Tesorería	N/A	N/A
9	Ingresa al módulo de procesos masivos/cierre y realiza cierre.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
10	Realiza la apertura del portafolio del día siguiente, a través del aplicativo SEVINPRO, en el módulo procesos masivos.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
11	Ingresa al módulo procesos masivos interface contable y genera la interfaz con el sistema financiero, señala los grupos (Icetex RP, Icetex fondos, fondos nación, Icetex alivios y estímulos y cuentas abandonadas).	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
12	Envía correo electrónico, notificado a los interesados el cierre del portafolio para el día anterior.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
13	Genera desde salidas / reportes / ver reportes el archivo Valoración Ampliada Excel y lo envía a la Dirección de Contabilidad y la Dirección de Tesorería por correo electrónico.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
14	Ingresa al módulo de procesos masivos/formatos y genera para el portafolio del TAE los formatos "Portafolio de inversión" (351) y "Derivados" (415) en archivos planos para enviarlos a la Superintendencia Financiera de Colombia.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Formatos 351 y 415 de la SFC.	N/A
15	Remite los archivos planos de los formatos "Portafolio de inversión" (351) y "Derivados" (415) para firma del representante legal.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Correo electrónico.	N/A
16	Transmite y envía a la Superintendencia los formatos "Portafolio de Inversión" (351) y "Derivados" (415) del portafolio del TAE, una vez recibidos los formatos debidamente firmados.	Diario	Analista / Dirección de Tesorería	Respuesta del procesamiento de los Formatos 351 y 415 de la SFC.	N/A
17	Realiza al cierre de cada mes la revisión de la valoración de los portafolios, mediante las pruebas efectuadas en el "Formato Valoración de Inversiones Prueba de Escritorio" (F513) .	Mensual	Analista / Dirección de Tesorería	"Formato Valoración de Inversiones Prueba de Escritorio" (F513) .	

6. DOCUMENTOS RELACIONADOS

Nombre del documento	Código
Manual de Inversiones - Acuerdo 003 de enero 30 de 2008.	M01
Procedimiento Análisis Contable del Portafolio de Inversiones.	A2-3-03
Circular No. 016 de 2008 de la Superintendencia.	N/A.
Circular Externa No. 100 de 1995 y las normas que la administren.	N/A.
Decreto 2792 de 27 de julio de 2009, el cual se reglamenta en el artículo No.6 de la ley 1002 de 2006 del ICETEX.	N/A.
Informe sobre valoración, emitido por la revisoría fiscal.	N/A.

7. ANEXOS

7.1 DIAGRAMA DE FLUJO (Ver Anexo)
7.2 OTROS
N/A

MacroProceso	Gestión financiera	Proceso	Gestión de inversiones	Estado	Vigente
--------------	--------------------	---------	------------------------	--------	---------

Anexos:

76. Diagrama A2-4-04 - Valoracion del Portafolio de Inversiones -V8.png
Editado por Diego Fernando Vargas Pineros, nov 25 2025 04:39 p.m.

Modificaciones

Descripción de cambios

Se realiza actualización general del documento a la nueva versión del formato F100 de procedimientos y se realizan ajustes menores en la sección 5 "Descripción de Responsabilidades", "Descripción".

Historial de Versiones

Fecha Vigencia (Acto Adtvo)	Versión	Descripción de Cambios
2025-11-25	8	Se realiza actualización general del documento a la nueva versión del formato F100 de procedimientos y se realizan ajustes menores en la sección 5 "Descripción de Responsabilidades", "Descripción".
2025-03-28	7	<p>Se elimina el uso del formato al F468 y se incluye al formato F415</p> <p>3. Definiciones:</p> <ul style="list-style-type: none">En la definición de "Especia" se actualiza el aplicativo utilizado por el <<aplicativo de Administración de inversiones>>, antes <<aplicativo de Administración de portafolio (SEVINPRO).>>En la definición de "Sistema Administración de Portafolios de Inversión: " se actualiza la parte final así: <<Todo esto enmarcado en la normatividad aprobada por la Superintendencia Financiera.>>Se elimina la definición de "Unidad de Valor Real Constante (UVR)" <p>4. Condiciones Generales:</p> <ul style="list-style-type: none">Se elimina condición general donde para valorar inversiones en el sistema, primero hay que ingresar la UVR, que se obtiene en la web del Banco de la República.En la condición general numero 3 se actualiza el termino a "Realizar" antes "Correr" <p>5. Actividades:</p> <ul style="list-style-type: none">Reducción de archivos descargados: Se eliminó la descarga de márgenes, curvas, betas, índices y TRM; ahora solo se descargan precios, monedas y tasas.Menos validaciones de UVR: Ya no se ingresa manualmente la UVR desde la web del Banco de la República.Simplificación de actividades de validación: Se redujeron los pasos de confirmación y liquidación, eliminando algunas referencias a módulos específicos.Cambio en la numeración de actividades: Se ajustaron las actividades a nuevas numeraciones dentro del proceso.Cambio en la interfaz contable: Ahora se incluyen nuevos grupos (Icetex RP, alivios y estímulos, y cuentas abandonadas).Automatización del reporte de valoración: Se genera automáticamente desde "Salidas / Reportes" y se envía a Contabilidad y Tesorería.Modificación en los formatos para la Superfinanciera: Se cambió el formato "Derivados" de 468 a 415. <p>6. Seguimiento y Control:</p> <ul style="list-style-type: none">Se actualizan las evidencias de control de la actividad #2 a (Formato F513. Formato valoración de inversiones Prueba de escritorio
2022-08-25	6	Se realizan los ajustes de acuerdo con las recomendaciones de la auditoria del SGC
2014-06-06	5	<ul style="list-style-type: none">Se ajusta y modifica las actividades de seguimiento y control, el procedimiento no tiene ningún cambio
2014-04-10	4	<ul style="list-style-type: none">Se ajusta y modifica las actividades de seguimiento y control, el procedimiento no tiene ningún cambio
2012-05-15	3	<ul style="list-style-type: none">Ajuste a las definiciones, condiciones generales y actividadesEliminación de las actividades los puntos 5.2.6, 5.2.7 y 5.28.Eliminación de los documentos relacionados de Gestión de inversiones
-	2.0	-
-	1.0	-

¿Ha revisado el documento en su totalidad?

SI