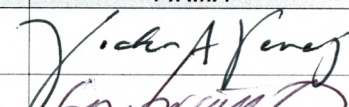

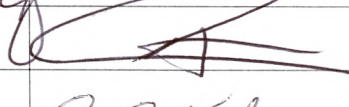
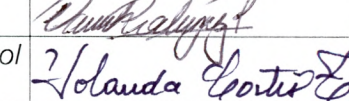
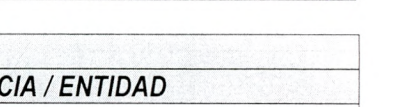



ACTA COMITÉ RIESGO DE CRÉDITO 005	
FECHA	21 de Junio 2018

INTEGRANTES		
NOMBRE	CARGO – DEPENDENCIA / ENTIDAD	FIRMA
VICTOR ALEJANDRO VENEGAS MENDOZA	Presidente ICETEX	
GLORIA PATRICIA RINCÓN MAZO	Vicepresidenta Financiera	
WILSON EDUARDO PINEDA GALINDO	Vicepresidente de Fondos en Administración	
MARIA VICTORIA CAMARGO CORTES	Directora de Cobranzas	
DAVID FERNANDO RODRIGUEZ LARA	Jefe Oficina de Riesgos	
YOLANDA CORTES TOVAR	Delegado de Oficina de Control Interno	

INVITADOS	
NOMBRE	CARGO – DEPENDENCIA / ENTIDAD
CARMEN VICTORIA FORERO POLO	Profesional de la Vicepresidencia Financiera
MARIA STELLA CARREÑO JURADO	Coordinador de Riesgos Financieros - Of. De Riesgos

AGENDA
<ol style="list-style-type: none"> 1. Verificación del Quórum 2. Informe de Riesgos a con cifras de mayo de 2018. 3. Aprobación casos de condonación de intereses de la Dirección de Cobranza.

DOCUMENTOS INTEGRALES
<ol style="list-style-type: none"> 1. Oficina de Riesgos- Informe de Riesgos datos de Cartera con cifras al mes de mayo de 2018. 2. Comparación de Provisiones de Acces y Tú Eliges 3. Nivel de riesgo de Acces y Tú Eliges 4. Dirección de Cobranza – Resumen de casos cuya condonación de intereses de corrientes y moratorios que superan 20 SMMLV (\$15.624.840).

DESARROLLO

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

La secretaría del comité, ejercida por la Oficina de Riesgos, verifica el quórum para sesionar y decidir válidamente.

2. INFORME DE RIESGOS DATOS DE CARTERA ICETEX MAYO

El jefe de la Oficina de Riesgos, David Rodriguez Lara, explica los temas que se van a revisar los cuales son:

1. Indicadores de Cartera Icetex
2. Comparación de Provisiones de Acces y Tú Eliges
3. Nivel de riesgo de Acces y Tú Eliges
4. Aprobación casos de condonación de intereses de la Dirección de Cobranza.

Acto seguido procede a explicar el tema señalado:

Indicadores de Cartera

Portafolio Total		Portafolio Estudios		Los movimientos más representativo de la cartera mayor a 30 días
Total	\$5.051.147	Total	\$3.160.802	
En mora > 30	\$468.810	En mora > 30	\$150.523	
ICV	9,28%	ICV	4,76%	
ICV Abr 18	9,18%	ICV Abr 18	4,82%	
Saldo Abr 18	\$5.112.875	Portafolio Amortización		+\$4.056 millones <ul style="list-style-type: none"> ▪ Acces - \$ 2.613 ▪ Pregrado MP + \$ 2.503 ▪ Tu Eliges 25% + \$ 1.748
En mora > 30 Abr 18	\$469.377	Total	\$1.890.345	
		En mora > 30	\$318.286	
		ICV	16,84%	
		ICV Abr 18	16,61%	

Al cierre de mayo de 2018, la cartera bruta de la entidad cierra en \$5,05 billones de pesos, una disminución neta de \$61.728 millones. La cartera mayor a 30 días presentó una reducción \$567 millones, cerrando en \$468.810 millones, por la mayor disminución de la cartera bruta el ICV en mayo registra 9.28%, 10 pb. más que lo registrado en el mes anterior. Se presenta un recaudo de capital por \$65.117 millones de cartera activa y se reportan paso al cobro definitivo de 2.661 obligaciones cuyo capital es de \$34.421 millones e intereses diferidos por \$5.630 millones.

Matriz Cartera en Amortización

Para el mes de mayo se encuentra un rodamiento de la cartera en amortización de \$45.200 millones, que corresponden a 5.316 beneficiarios, de los cuales el 20% corresponde a cartera pasada al cobro en 2018 y representan \$11.690 millones.

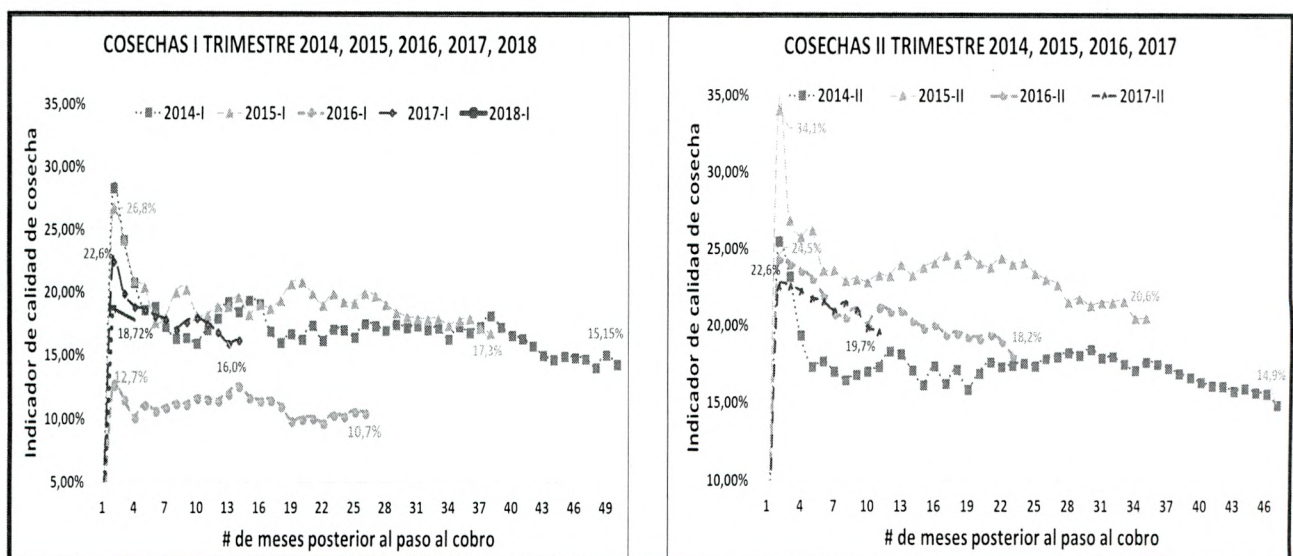
Se observa y se alerta, que un monto considerable por \$54.476 millones ya ha superado el punto de default, es decir, mora mayor a 90 días, lo cual de continuar esta tendencia, en 7 meses la cartera mayor a 30 días de hoy se incrementaría en un 11%.

Rango Mora Abr 18	Rango Mora May 18											Total
	Al Día	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 150	151 - 180	181 - 270	271 - 360	>360	Extinción	
Al Día	\$1.268.636	\$115.903	\$649	\$62	\$26	\$22	\$10	\$56	\$6	\$58	\$3.815	\$1.389.244
1 - 30	\$80.675	\$52.985	\$45.200	\$8.662	\$22	\$3	\$11	\$6	\$35	\$9	\$399	\$188.008
31 - 60	\$11.099	\$7.257	\$6.546	\$25.854							\$150	\$50.905
61 - 90	\$10.123	\$2.463	\$3.581	\$6.166	\$54.674	\$85		\$5			\$182	\$77.279
91 - 120	\$3.589	\$353	\$468	\$1.467	\$2.600	\$19.292	\$5	\$4		\$2	\$120	\$27.900
121 - 150	\$3.154	\$212	\$163	\$229	\$566	\$1.282	\$18.733	\$5			\$124	\$24.468
151 - 180	\$2.400	\$214	\$82	\$203	\$236	\$537	\$1.071	\$19.041			\$92	\$23.876
181 - 270	\$4.091	\$215	\$156	\$147	\$127	\$239	\$497	\$29.088	\$13.162	\$15	\$158	\$47.895
271 - 360	\$2.052	\$224	\$26	\$18	\$9	\$17	\$12	\$335	\$28.521	\$7.557	\$138	\$38.908
>360	\$1.217	\$29	\$17	\$18	\$5		\$35	\$12	\$118	\$21.470	\$78	\$22.999
TOTAL	\$1.387.037	\$179.855	\$56.887	\$42.826	\$58.266	\$21.478	\$20.374	\$48.551	\$41.841	\$29.111	\$5.256	\$1.891.482

Cosechas por trimestres de la Cartera Acces en amortización.

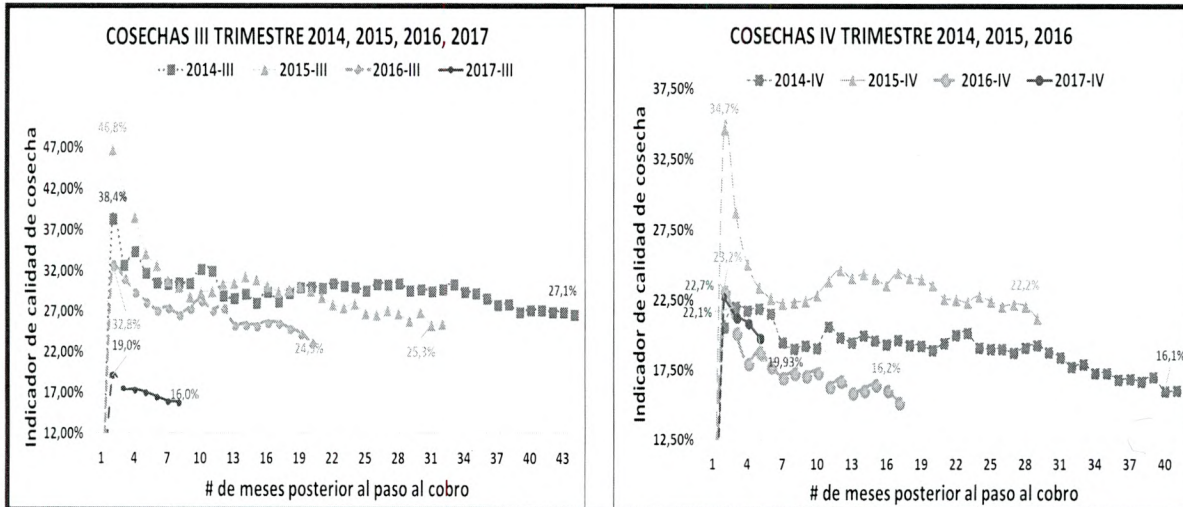
La cosecha del primer trimestre de 2018, presenta un punto de maduración de cosecha (máximo valor del índice de cosecha) de 18.7% el cual presenta un menor valor que lo observado para la misma cosecha de los años 2014, 2015 y 2017 que presentaron un índice de cosecha superior al 20%. En cuanto a la cosecha del 2017, se observa que rápidamente presenta un indicador menor que el registrado para el I trimestre de 2014. De continuar esta tendencia podría alcanzar índice de cosecha cercanos a los de la cosecha de 2016.

Para las cosechas del II trimestre de 2017, se observa que la que corresponde al 2017, presenta el segundo mejor comportamiento después de la cosecha de 2014, con un punto de maduración de 22.6%, de continuar la tendencia, la cosecha 2016 podría convertirse en corto plazo en la mejor de este periodo analizado. Las de peor comportamiento corresponden a la del año 2015 y 2016



La cosecha del tercer trimestre de 2017 no sólo tiene el menor valor del punto de maduración 19.0%, sino la de mejor comportamiento frente a los años 2014 a 2017.

Las cosechas del cuarto trimestre presentan máximos del indicador de cosechas que superan el 20%, en particular la del 2017, a pesar de haber presentado un índice de cosecha mayor al 20% a mayo ya presenta una tendencia cercana a la del 2016 que para este trimestre ha sido la de menor índice de cosecha.



Indicadores por líneas de crédito Cartera Acces (línea 19)

Portafolio Estudios		Total	En mora > 30	ICV	Saldo Abr 18	En mora > 30	ICV Abr 18
Total	\$2.346.010	\$1.532.507	\$99	0,0%	\$1.548.554	\$98	0,0%
En mora > 30	\$75.420	Tu Eliges 0%	\$0	0,0%	\$209.641	\$0	0,0%
ICV	3,21%	Tu Eliges 10%	\$10.246	9,2%	\$112.709	\$10.155	9,0%
ICV Abr 18	3,25%	Tu Eliges 25%	\$65.075	13,2%	\$500.953	\$66.761	13,3%

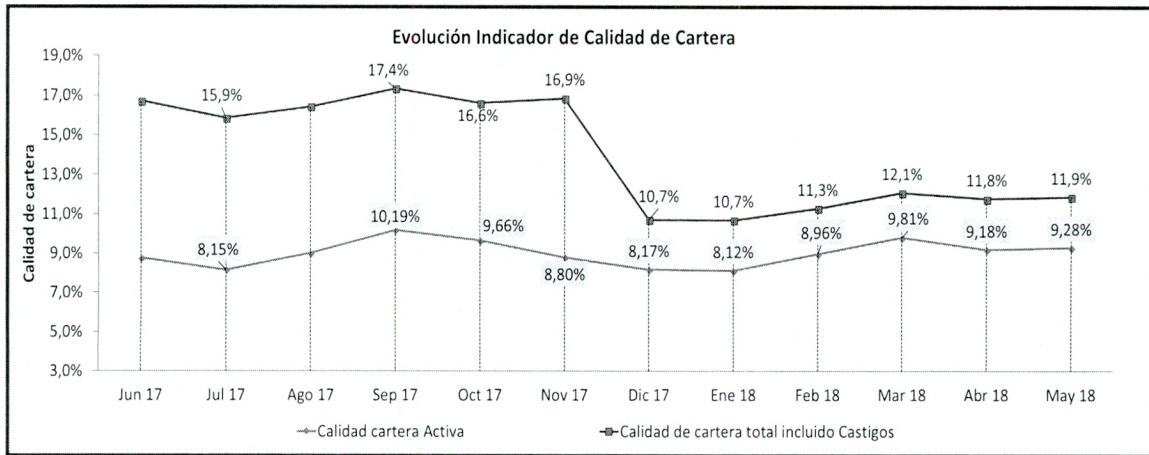
Portafolio Amortización		Total	En mora > 30	ICV	Saldo Abr 18	En mora > 30	ICV Abr 18
Total	\$1.397.080	\$1.361.154	\$224.521	16,5%	\$1.367.593	\$227.134	16,6%
En mora > 30	\$240.772	Tu Eliges 0%	\$1.269	28,1%	\$4.553	\$1.106	24,3%
ICV	17,23%	Tu Eliges 10%	\$2.649	48,7%	\$5.313	\$2.245	42,3%
ICV Abr 18	17,19%	Tu Eliges 25%	\$12.333	47,5%	\$24.782	\$10.585	42,7%

Para el mes de mayo se tiene un ICV de estudios en 3.21% frente a 3.25% del mes de abril, resultado de la disminución de la cartera mayor a 30 días resultado de paso al cobro de obligaciones que pasan al cobro definitivo (amortización) de obligaciones que presentaban mora mayor a 180 días.

El ICV de amortización se ubica en 17.2% frente a 17.19% del mes anterior, el incremento se debe principalmente a incremento de la cartera mayor a 30 día de la cartera Tú Eliges 25%, Tú Eliges 10% y Tú Eliges 0%.

Eliges 100% registra un saldo total de \$1.492 millones con un ICV de 80.8%. El total de portafolio de amortización registra \$257.862 millones con un ICV total de 21.0%.

Evolución del ICV y Provisiones de cartera



El ICV total de la cartera presenta un incremento de 10 puntos porcentuales en razón a la disminución de la cartera bruta por efectos de recaudo de cartera que en algunos casos alcanza a normalización de la obligación.

Seguimiento al recaudo de cartera.

MES	ene-18	feb-18	mar-18	Total trimestre I	abr-18	may-18	jun-18	Total trimestre II
PROYECTADO Fuente: OAP	\$69.909	\$67.909	\$66.909	\$204.727	\$67.909	\$71.909	\$75.909	\$215.727
RECAUDO TOTAL Fuente: Tesorería	\$75.400	\$71.773	\$77.965	\$225.139	\$79.124	\$80.569		\$19.875
Cartera Activa	\$73.213	\$69.617	\$76.627		\$77.303	\$78.506		
Cartera Castigada	\$2.187	\$2.156	\$1.894		\$1.821	\$2.063		
Propios	\$1.576	\$1.596	\$1.439		\$1.425	\$1.585		
F. Sostenibilidad	\$509	\$509	\$427		\$367	\$456		
Cartera CISA	\$102	\$51	\$28		\$29	\$22		
Porcentaje mayor recaudo	7,9%	5,7%	16,5%		16,5%	12,0%		

Para el mes de mayo se mantiene la tendencia de un valor de 9% sobre los recaudos proyectado para el II trimestre de 2018.

El jefe de la Oficina de Riesgos, menciona que con el mayor recaudo presentado en los meses de abril y mayo ya se tienen \$19.875 millones más de lo proyectado como recaudo para el segundo trimestre del año.

El señor presidente solicita a la Directora de Cobranza revisión de la proyección del recaudo puesto que hasta ahora los valores proyectados son muy inferiores al recaudo real.

Comparación de provisiones para Acces y Tú Eliges con el modelo actual y el calibrado

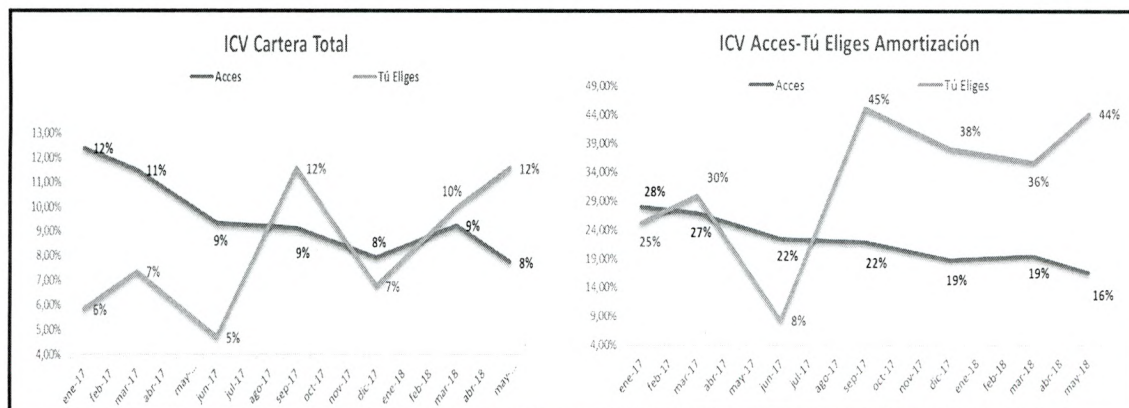
TÚ ELIGES	Saldo Cartera	Provisión	%Part. Cartera	Provisión	%PE	Calibrado Vs Actual
ene-17	\$449.472	\$56.815	12,6%	\$50.987	11,3%	-\$5.828
mar-17	\$577.728	\$70.835	12,3%	\$64.556	11,2%	-\$6.279
jun-17	\$599.856	\$74.886	12,5%	\$70.764	11,8%	-\$4.123
jul-17	\$704.899	\$82.620	11,7%	\$79.502	11,3%	-\$3.118
dic-17	\$907.706	\$119.185	13,1%	\$120.679	13,3%	\$1.494
ene-18	\$908.000	\$115.666	12,7%	\$114.622	12,6%	-\$1.044
mar-18	\$1.207.856	\$154.656	12,8%	\$150.192	12,4%	-\$4.464
may-18	\$1.205.307	\$171.606	14,2%	\$168.818	14,0%	-\$2.789
Promedio			13,0%		12,4%	

ACCES	Saldo Cartera	Provisión	%PE	Provisión	%PE	Calibrado Vs Actual
ene-17	\$2.899.489	\$568.728	19,6%	\$551.683	19,0%	-\$17.045
mar-17	\$2.963.803	\$573.778	19,4%	\$565.946	19,1%	-\$7.832
jun-17	\$2.831.020	\$511.688	18,1%	\$495.535	17,5%	-\$16.154
sep-17	\$2.894.379	\$521.807	18,0%	\$492.597	17,0%	-\$29.210
dic-17	\$2.874.131	\$477.581	16,6%	\$464.835	16,2%	-\$12.747
ene-18	\$2.904.362	\$510.434	17,6%	\$480.321	16,5%	-\$30.113
mar-18	\$2.944.134	\$519.709	17,7%	\$492.799	16,7%	-\$26.910
may-18	\$2.888.052	\$492.353	17,0%	\$472.220	16,4%	-\$20.133
Promedio			18,0%		17,3%	

El jefe de la Oficina de Riesgo indica que conforme al compromiso del comité anterior se traen los resultados del cálculo de las provisiones del portafolio de Acces y de Tú Eliges para aclarar la percepción que el ajuste de la probabilidad de incumplimiento en el modelo calibrado podría generar una mayor provisión a la de la cartera Acces. Del ejercicio se concluye que tanto en el modelo actual como en el calibrado el monto de la provisión está en función del total de la cartera y observando la participación de la provisión en el total de cartera los porcentajes en Tú Eliges en el modelo calibrado están en promedio en el 12.4% mientras que en Acces la participación está en promedio en el 17.3%. Para los dos portafolios analizados el modelo calibrado arroja un menor valor de provisiones.

Comparación nivel de riesgo entre Acces y Tú Eliges

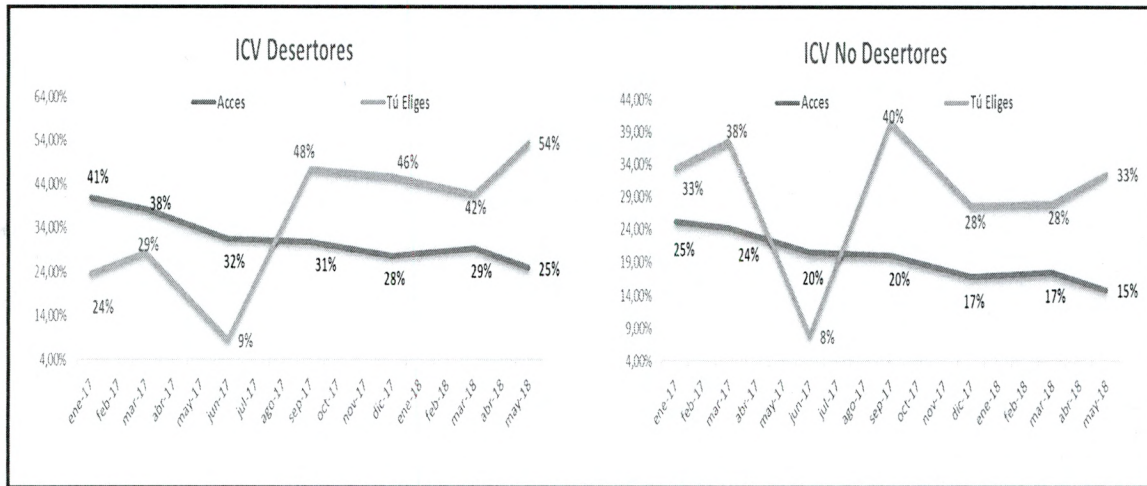
En cumplimiento a un compromiso del comité anterior se muestra el análisis realizado por la Oficina de Riesgo de las carteras de Acces y Tú Eliges para determinar el nivel de riesgo a partir del indicador de calidad de cartera ICV y la pérdida esperada. Mostrando el valor del indicador para la cartera total y en amortización con el detalle de beneficiarios desertores y no desertores.



El ICV para la cartera total de Tú Eliges presenta valores superiores a los que registra la cartera Acces, sin embargo es en la etapa de amortización donde se registra el real comportamiento de pago de los

beneficiarios, y es también en esta etapa donde se observan indicadores en Tú Eliges muy superiores tal que en el mes de mayo el ICV de Tú Eliges es 2,75 veces el indicador de Acces. El 47% de la cartera Acces y 5% de la cartera de Tú Eliges se encuentra en amortización a mayo de 2018.

Dado que el 54% de la cartera de Tú Eliges en amortización corresponde a desertores se procede a realizar la comparación del comportamiento de cartera de desertores y no desertores.



Nuevamente el ICV de los desertores y no desertores de Tú Eliges exhiben un ICV mayor al que registra la cartera de Acces. Si bien la cartera en amortización es del 5% del total de la cartera, es una señal de alerta el nivel de riesgo que presenta la cartera de los no desertores, que duplica el ICV de la cartera de Acces no desertores.

Seguimiento del ICV Fondos en Administración

may-18		Portafolio Estudios		Lo más representativo movimientos de la cartera mayor a 30 días -\$833 millones
FONDOS		Total	\$2.153.130	
Total	\$2.270.027	Beneficiarios	116.372	
Beneficiarios	139.177	Portafolio Amortización		
abr-18		Total	\$116.897	Jenaro Diaz Jordán 4% - \$191
\$116.652		En Mora > 30	\$86.926	Universidad Metropolitana - \$126
\$87.758		Beneficiarios	22.805	SED Mejores Bachilleres - \$277
14.388		ICV	74,36%	Comunidades negras - \$171
75,23%		ICV Mar 18	75,23%	Colciencias Doctorados - \$103

El portafolio de Fondos en Administración, sigue mostrando valores en el ICV que superan el 50%, sin embargo la cartera que se encuentra en amortización representa sólo el 5.5% del total de la cartera bruta.

3. Aprobación casos de condonación de intereses de la Dirección de Cobranza.

La Directora de Cobranzas, María Victoria Camargo expone que en cumplimiento al Reglamento de Cobranza 010 de 2018, título IV, artículo 13, se somete para Aval del Comité de Riesgo de Crédito Dos (02) obligaciones que superan los 20 SMMLV en el valor de condonación (\$15.624.840).

La Dirección de Cobranza recomienda la aprobación de las negociaciones, sobre las cuales se realizó la validación de la grabación de las llamadas y revisión de documentación, identificando que cumplen con las condiciones del Reglamento de Cobranza 010 del 10 de abril de 2018.

Los casos especiales y generales fueron presentados ante Comité de Cartera y se recomienda presentación y aprobación por parte del Comité de Riesgo de Crédito

Id Acuerdo	Id Solicitud	Tipo de Cartera	Nombre Completo	Tipo Acuerdo	Valor Condonar	Valor Capital Cuota Inicial	# Cuotas	Días Mora	Saldo Vencido	Saldo Total	Capital Total	Estimado Ingreso No Operacional
221301	64341	ACCES	JOSE ANDRES CORREDOR HERNANDEZ	EXTINCION	\$ 16.562.419	\$ 12.815.789	1	3302	\$ 29.378.208	\$ 29.378.208	\$ 12.815.789	\$ 12.815.789
221309	569776	LINEAS TRADICIONALES	LORENA MEZA MEZA	EXTINCION	\$ 17.801.480	\$ 12.517.992	1	3622	\$ 30.319.472	\$ 30.319.472	\$ 12.517.992	\$ 12.517.992
					\$ 34.363.899	\$ 25.333.781			\$ 59.697.680	\$ 59.697.680	\$ 25.333.781	\$ 25.333.781

El Valor Estimado de Ingreso No Operacional en Tiempo Total del Acuerdo de extinciones es de \$25.333.781, el cual cubre la totalidad del saldo capital de los créditos que asciende a \$25.333.781.

Nota: El valor a condonar corresponde única y exclusivamente conforme con la reglamentación a intereses corrientes y moratorios

APROBACIÓN	Los Miembros del Comité de Riesgo de Crédito acogen por unanimidad avalar la condonación de intereses de dos (2) obligaciones por valor de \$34.363.899, así como lo correspondiente al ajuste en los saldos.
-------------------	---

Consolidado casos 2018

La Dirección de Cobranza presenta el consolidado de casos aprobados en comité de riesgo de crédito en lo corrido del presente año:

Tipo Negociación	Cantidad	Vr. Condonar	Vr. Saldo Total	Vr. Capital Total
EXTINCION	3	\$ 50.002.956	\$ 90.045.464	\$ 40.042.508
REFINANCIACION	14	\$ 281.065.277	\$ 643.447.026	\$ 359.763.129
Total	17	\$ 331.068.233	\$ 733.492.490	\$ 399.805.637

Beneficios para los usuarios:

1. Condonación del 100% de intereses corrientes y moratorios
2. Negociación de acuerdo a capacidad de pago del deudor
3. Mejora de reporte en centrales de riesgo

COMPROMISOS**Dirección de Cobranzas**

- Diseñar estrategias para revertir el comportamiento de pagos de las líneas de Tú Eliges.
- Diseñar estrategias de alivio para beneficiarios desertores del crédito.

Vicepresidencia de Fondos y Dirección de Cobranza

- Revisar la base de beneficiarios sujetos de condonación de la Alianza-Fondo con el departamento de la Guajira.

Oficina de Riesgos

- Presentar para el comité de agosto indicadores de comportamiento de las líneas con Fondo de Garantía Codeudor.