



Fecha: 07/09/2016 08:53:19.0  
MINEDUCACIÓN



OCI 2600 – 175

**MEMORANDO**

**PARA:** Dr. GERARDO GUTIERREZ CASTRO  
Jefe Oficina de Riesgos (E)

**DE:** JEFE OFICINA DE CONTROL INTERNO

**FECHA:** 06 de septiembre de 2016

**ASUNTO:** Informe de Auditoría al Proceso de Gestión de Riesgo de Liquidez SABL

Atentamente me permito remitir el Informe de Auditoría al Proceso de Gestión de Riesgo de Liquidez, llevado a cabo por la Oficina de Control Interno de conformidad con el Plan Anual de Auditorías de la vigencia 2016, en el marco de las disposiciones establecidas en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y el Manual del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez del ICETEX.

En desarrollo de dicha auditoría y con base en la información suministrada por las áreas involucradas en el proceso, se efectuó evaluación y verificación del cumplimiento por parte del ICETEX de los principios y criterios determinados por las normas para la evaluación del riesgo de liquidez, así como de las disposiciones y políticas internas vigentes respecto a las etapas y elementos del Sistema.

En virtud a lo expuesto, ésta Oficina efectuó reunión de lectura preliminar del informe de auditoría con funcionarios de la Oficina de Riesgos, el 02 de septiembre de 2016. De igual forma, mediante comunicaciones remitidas a la Vicepresidencia de Crédito y Cobranza, Oficina de Planeación y Dirección de Tesorería, se presentaron las observaciones y recomendaciones sobre el proceso auditado, solicitando el envío del Plan de Mejoramiento respectivo.

Teniendo en cuenta que las observaciones y/o recomendaciones en mención se relacionan igualmente con las funciones desarrolladas por la Oficina de Riesgos, se solicita dar respuesta a las mismas según los numerales del informe señalados en la siguiente tabla y remitir el Plan de Mejoramiento adjunto debidamente diligenciado a más tardar el **19 de septiembre de 2016**:

Numeral	Concepto	Área Responsable
I.	ETAPAS DEL SABL	
B.	Medición-Ingresos y egresos de recursos propios programados	Oficina de Riesgos
B.	Medición-Recaudo cartera, recursos crédito interno y externo, aportes de la Nación. Montos programados vs montos ejecutados	Oficina de Riesgos
B.	Medición-Liquidez requerida- Tabla Giros de cartera	Oficina de Riesgos
B.	Medición-Indicador de riesgo de liquidez en Informes Semanales de riesgo de liquidez (Numeral 5.4 Manual SABL)	Oficina de Riesgos

Numeral	Concepto	Área Responsable
B.	Medición-Pruebas de desempeño-Prueba Stress Testing-Riesgo disminución recaudo de cartera segundo semestre 2016	Oficina de Riesgos
C.	Control-Actividad a controlar-Información para cálculo indicador de riesgo de liquidez	Oficina de Riesgos
D.2.a)	Monitoreo-Flujo de caja recursos propios Dirección de Tesorería vs. Actas de Comité CAP vigencia 2016	Oficina de Riesgos
D.2.b)	Monitoreo-Flujo de caja recursos propios Dirección de Tesorería vs. Informe Semanal del SARL vigencia 2016	Oficina de Riesgos
<b>II. ELEMENTOS DEL SARL</b>		
A.	Políticas-Monitoreo del riesgo de liquidez. Debilidad en el reporte de alertas tempranas	Oficina de Riesgos
A.	Políticas-Limites en la gestión de recursos y gestión de riesgo	Oficina de Riesgos
B.	Políticas-Documentación	Oficina de Riesgos
D.	Políticas-Infraestructura Tecnológica	Oficina de Riesgos

Con el propósito de brindar mayor información sobre los conceptos detallados en la tabla anterior, se adjunta a la presente comunicación el respectivo informe de auditoría al SARL, generado por esta Oficina.


La auditoría fue desarrollada cumpliendo los criterios de independencia y objetividad atribuibles a la Auditoría Interna concebida para agregar valor y mejorar los procesos de la Entidad.

Cordialmente,



**LUZ ALBA SANCHEZ SANCHEZ**  
 Jefe Oficina Control Interno

Anexo: *Informe de Auditoría en dieciséis (16) folios  
 Plan de Mejoramiento*


<b>Código:</b> F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión:</b> 1		
<b>Fecha:</b> 15/04/2009		
<b>Página</b> 1 de 16		

**INSTITUTO COLOMBIANO DE CREDITO EDUCATIVO Y  
ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR - ICETEX**

**PROCESO AUDITADO: GESTION DEL RIESGO DE LIQUIDEZ**


**OFICINA DE CONTROL INTERNO**

**BOGOTÁ D.C. AGOSTO DE 2016**

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 2 de 16</b>		

## TABLA DE CONTENIDO

1. PROCESO, PROCEDIMIENTO O ACTIVIDAD A AUDITAR
2. OBJETIVO GENERAL
3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS
4. FUNDAMENTOS LEGALES
5. ALCANCE
6. SITUACIONES ENCONTRADAS
7. RECOMENDACIONES

<b>Código:</b> F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión:</b> 1		
<b>Fecha:</b> 15/04/2009		
<b>Página</b> 3 de 16		

### 1. PROCESO, PROCEDIMIENTO O ACTIVIDAD A AUDITAR

Gestión del Riesgo de Liquidez (SARL) del ICETEX.

### 2. OBJETIVO GENERAL

Revisar y evaluar el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez de la entidad en el marco de las disposiciones establecidas en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

### 3. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Verificar el cumplimiento de las etapas y elementos del SARL determinados en el Manual y en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Efectuar la verificación y análisis de los Flujos de Caja proyectados y ejecutados en el primer semestre de 2016.
- Efectuar la verificación y seguimiento a los Informes de Análisis de Riesgo de Liquidez presentados y aprobados en los Comités CAP y en sesiones de la Junta Directiva de la entidad en el primer semestre de 2016.

### 4. FUNDAMENTOS LEGALES

Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1995 Capítulo VI emitida por la Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia).


Manual de Administración del Riesgo de Liquidez del ICETEX, adoptado mediante Acuerdo No. 008 del 28 de abril de 2010 de la Junta Directiva del Icetex y aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Acuerdo 073 de diciembre 04 de 2014 por el cual se actualiza el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez -SARL

Decreto 943 de 21 de mayo de 2014, por el cual se adopta la actualización del Modelo Estándar de Control Interno MECI-

### 5. ALCANCE

Revisar y evaluar el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez de la entidad con base en información de las operaciones realizadas en el primer semestre de 2016.

Código:F180	FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 4 de 16		

## 6. SITUACIONES ENCONTRADAS

### I. ETAPAS DEL SARL.

#### A. Identificación.


Capítulo VI Circular 100 SFC	Manual SARL
El SARL debe permitir a las entidades definir e identificar el riesgo de liquidez al que están expuestas en función del tipo de posiciones asumidas y de los productos y mercados que atienden de conformidad con las operaciones autorizadas en su objeto social ...	En el Manual SARL se hace referencia a la etapa de identificación en el numeral 5.1 en el cual se detallan los productos, mercados y posiciones asumidas por la entidad respecto a la Operación TAE y la Operación con recursos propios. Igualmente, se detallan dentro de esta etapa los factores de riesgo de liquidez identificados para la entidad, a los cuales nos referimos a continuación.

Respecto a los **factores de riesgo de liquidez** identificados para la entidad, es del caso precisar lo siguiente:

- **Descalce de plazos.** Dada la naturaleza especial de los créditos de ICETEX, es alta la probabilidad que se presente el riesgo de **descalce de plazos** (riesgo que se presenta cuando los plazos o tipos de interés de los activos no coinciden con los del pasivo), lo que se ha corregido con adquisición de deuda al Banco Mundial. En el primer semestre de 2016 se evidencian los siguientes reembolsos solicitados:

Fecha	Desembolso en USD	Saldo Acumulado Deuda en USD	Monto Deuda Convertido a Pesos
09/03/2015	27.086.969	27.086.969	67.392.379.245
22/06/2015	32.451.467	59.538.436	99.000.649.994
07/03/2016	15.764.465	75.302.902	45.890.359.012
21/06/2016	14.973.369	90.276.271	43.871.971.726
23/08/2016	15.137.836	105.414.107	Pendiente

- **Recaudo de cartera inferior.** En relación con este factor de riesgo, identificado para la entidad, se observó en el flujo de caja ejecutado para el periodo enero- junio de 2016, suministrado por la Dirección de Tesorería, un recaudo inferior al presupuestado para dicho concepto, como se detalla en la siguiente tabla:

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 5 de 16</b>		

(Cifras expresadas en pesos)

Flujo de Caja Recursos Propios 2016 Ingresos	Recaudo Cartera Tradicional (País)	Recaudo Cartera Tradicional (Exterior)	Recaudo Cartera Acces	Recaudo Cartera MI PC	Total Recaudo de Cartera
Enero Presupuestado	32.893.347.516	5.349.827.993	25.285.990.299	25.783.599	63.554.949.407
Enero Ejecutado	27.393.088.774	5.421.528.813	22.328.259.454	99.505.913	55.242.382.954
<b>Variación</b>	<b>-5.500.258.742</b>	<b>71.700.820</b>	<b>-2.957.730.845</b>	<b>73.722.314</b>	<b>-8.312.566.453</b>
Febrero Presupuestado	33.041.122.077	5.220.363.561	24.674.075.969	24.653.910	62.960.215.517
Febrero Ejecutado	29.452.276.949	6.296.113.082	26.270.634.371	81.365.362	62.100.389.764
<b>Variación</b>	<b>-3.588.845.128</b>	<b>1.075.749.521</b>	<b>1.596.558.402</b>	<b>56.711.452</b>	<b>-859.825.753</b>
Marzo Presupuestado	34.996.149.842	5.736.763.961	27.114.845.189	27.173.192	67.874.932.184
Marzo Ejecutado	28.830.719.138	5.901.951.767	28.247.215.259	63.700.780	63.043.586.944
<b>Variación</b>	<b>-6.165.430.704</b>	<b>165.187.806</b>	<b>1.132.370.070</b>	<b>36.527.588</b>	<b>-4.831.345.240</b>
Abril Presupuestado	35.306.626.460	5.817.570.336	27.496.776.956	28.448.528	68.649.422.280
Abril Ejecutado	31.382.313.079	5.588.059.111	26.421.448.476	46.706.452	63.438.527.118
<b>Variación</b>	<b>-3.924.313.381</b>	<b>-229.511.225</b>	<b>-1.075.328.480</b>	<b>18.257.924</b>	<b>-5.210.895.162</b>
Mayo Presupuestado	36.812.124.938	6.174.339.328	29.183.047.482	29.846.626	72.199.358.374
Mayo Ejecutado	31.071.498.079	5.350.569.064	26.595.149.751	68.843.683	63.086.060.577
<b>Variación</b>	<b>-5.740.626.859</b>	<b>-823.770.264</b>	<b>-2.587.897.731</b>	<b>38.997.057</b>	<b>-9.113.297.797</b>
Junio Presupuestado	40.007.323.007	6.095.471.699	28.810.279.213	29.006.924	74.942.080.843
Junio Ejecutado	31.388.315.109	5.103.949.198	28.691.841.766	87.941.232	65.272.047.305
<b>Variación</b>	<b>-8.619.007.898</b>	<b>-991.522.501</b>	<b>-118.437.447</b>	<b>58.934.308</b>	<b>-9.670.033.538</b>

Se destaca en la tabla anterior la variación negativa entre el presupuesto y la ejecución mensual informada, en razón a que se materializa el factor de riesgo determinado en el Manual de SARL en los siguientes términos: "Recaudo de cartera inferior: Cuando el recaudo efectivo resulta menor a la meta programada por pagos de cuotas de los beneficiarios, lo cual conlleva a un déficit frente a los gastos".


**Observación:** En las Actas de Comité CAP no se evidencian decisiones y/o compromisos definidos que conlleven a mejorar y disminuir el riesgo de "Recaudo de cartera inferior", siendo éste el principal rubro en el ingreso de recursos para mantener la liquidez requerida por la entidad.

Igualmente se hace necesario que las áreas de Planeación, Vicepresidencia de Crédito y Vicepresidencia Financiera evalúen la ejecución del Flujo de Caja con base en las proyecciones iniciales aprobadas mediante acto administrativo, con el fin de que se analice el comportamiento real del recaudo de cartera y las colocaciones de créditos respecto al presupuesto aprobado para la vigencia por la Junta Directiva de la entidad.

## B. Medición.

De conformidad con lo señalado en el Manual SARL, el ICETEX utiliza la metodología del GAP de liquidez (Gestión de Activos y Pasivos) para efectuar la medición y seguimiento de los requerimientos netos de fondos para las operaciones de los Títulos de Ahorro Educativo TAE y de utilización de los recursos propios del ICETEX.

De igual forma, indica que la entidad adoptó dos modelos para la medición del riesgo de liquidez: uno estándar emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia para la operación TAE y otro interno, para las operaciones con recursos propios.

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 6 de 16</b>		

En el modelo interno adoptado para la medición del riesgo de liquidez de recursos propios, se determinó el cálculo del indicador de medición de la liquidez, como se indica a continuación:

IDL = Activos líquidos (Banda i) / Liquidez requerida (Banda i) + Liquidez requerida (t+1) + Liquidez requerida (t+2).

Incluyendo como Activos líquidos:

- o El saldo inicial de caja para cada banda o periodo de tiempo
- o Los ingresos que se obtengan en la banda o periodo de tiempo
- o El valor del portafolio de inversiones de recursos propios

Con base en lo anterior, se efectuó el cotejo de la información que la Oficina de Riesgos tuvo en cuenta para el cálculo del indicador, así:

- ✓ Ingresos y egresos de recursos propios programados en el período enero-junio de 2016 según el flujo de caja suministrado por la Dirección de Tesorería, contra el flujo de caja reportado en los Informes semanales de riesgo de liquidez generados por la Oficina de Riesgos, observando las siguientes diferencias:

*(Cifras expresadas en millones de pesos)*

Concepto	Flujo de caja proyectado					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo inicial	440.368	920.050	808.614	365.499	365.292	612.326
Ingresos	172.806	266.698	164.187	93.655	73.960	277.676
Egresos	83.448	243.483	274.411	116.135	30.184	612.326
Saldo Final	529.725	943.265	698.390	343.020	409.067	532.890
Activos Líquidos (*)	613.173	1.186.748	972.801	459.154	439.251	890.001

*Fuente: Dirección de Tesorería*

*(\*) Cálculo efectuado por la Oficina de Control Interno*


Concepto	Flujo de caja proyectado					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo inicial	479.441	800.527	466.020	554.091	951.710	1.189.410
Ingresos	180.464	350.131	159.445	235.862	76.378	78.467
Egresos	85.305	309.535	204.384	94.322	24.238	88.909
Saldo Final	574.503	841.122	421.081	695.631	1.003.849	1.178.968
Activos Líquidos	659.805	1.150.657	625.465	789.951	1.028.088	1.267.877

*Fuente: Oficina de Riesgos - Informes semanales SARL*

Concepto	Flujo de caja proyectado (D.Tesorería vs Of. Riesgos)					
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo inicial	- 39.073	119.523	342.594	- 188.592	- 586.418	- 577.084
Ingresos	- 7.658	- 83.433	4.742	- 142.207	- 2.418	199.209
Egresos	- 1.857	- 66.052	70.027	21.813	5.946	523.417
Saldo Final	- 44.778	102.143	277.309	- 352.611	- 594.782	- 646.078
Activos Líquidos	- 46.632	36.091	347.336	- 330.797	- 588.837	- 377.876

*Fuente: Cálculo Oficina Control Interno*



Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 7 de 16		

- ✓ De conformidad con lo determinado en el Manual SARL los conceptos de Ingresos considerados para el cálculo de los activos líquidos son:
- Recuperación de cartera: meta de recaudo del periodo
  - Redención de título valores
  - Rendimientos
  - Comisiones por Fondos en Administración
  - Recursos crédito interno y externo
  - Aportes de la Nación

Respecto al valor de redención de títulos valores y rendimientos, es del caso precisar que para el periodo auditado la entidad no presenta en su portafolio inversiones de "recursos propios"-

Sobre los demás conceptos mencionados, se llevó a cabo la verificación de las variaciones entre los montos programados y los montos ejecutados según reporte del Flujo de caja de la Dirección de Tesorería, como se detalla a continuación:

(Cifras expresadas en millones de pesos)


Mes	Recaudo Cartera Tradicional (País)	Recaudo Cartera Tradicional (Exterior)	Recaudo Cartera Acces	Recaudo Cartera M1 PC	Crédito Externo Banco Mundial	Aporte MEN (Administración y Mantenimiento)	Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo)	Inversión Ordinaria (Convenio MEN - Subsidios)	Inversión Ordinaria (Proyectos de Ley Nación)	Comisiones de Fondos en Administración
Enero Presupuestado	32.893	5.350	25.286	26	0	0	106.940	0	0	1.329
Enero Ejecutado	27.393	5.422	22.328	100	0	0	147.540	40.424	115.036	4.026
Variación	-5.500	72	-2.958	74	0	0	40.600	40.424	115.036	2.697
Febrero Presupuestado	33.041	5.220	24.674	25	0	0	194.757	0	0	2.580
Febrero Ejecutado	29.452	6.296	26.271	81	0	0	45.000	16.342	150.513	2.031
Variación	-3.589	1.076	1.597	57	0	0	-149.757	16.342	150.513	-549
Marzo Presupuestado	34.996	5.737	27.115	27	90.000	0	0	0	0	1.804
Marzo Ejecutado	28.831	5.902	28.247	64	0	0	89.303	0	35.120	4.220
Variación	-6.165	165	1.132	37	-90.000	0	89.303	0	35.120	2.416
Abril Presupuestado	35.307	5.818	27.497	28	0	847	0	0	0	1.345
Abril Ejecutado	31.382	5.588	26.421	47	45.890	0	116.607	67.476	163.853	1.151
Variación	-3.924	-230	-1.075	18	45.890	-847	116.607	67.476	163.853	-194
Mayo Presupuestado	36.812	6.174	29.183	30	0	0	0	0	0	1.355
Mayo Ejecutado	31.071	5.351	26.595	69	0	0	0	0	0	1.438
Variación	-5.741	-824	-2.588	39	0	0	0	0	0	83
Junio Presupuestado	40.007	6.095	28.810	29	0	0	116.754	0	0	2.915
Junio Ejecutado	31.388	5.104	28.692	88	0	0	0	0	1.276	831
Variación	-8.619	-992	-118	59	0	0	-116.754	0	1.276	-2.084

Fuente: Dirección de Tesorería

**Observación:** Como se observa en las tablas anteriores, la información de ingresos y egresos presupuestados y ejecutados difiere entre las fuentes que suministran los datos (Dirección de Tesorería y Oficina de Riesgos).

De otra parte, la información de ingresos programados v/s ingresos ejecutados presenta variaciones tanto positivas como negativas que superan los \$1.000 millones de pesos, lo que refleja debilidades significativas en la programación del presupuesto y por ende del flujo de caja de la entidad desvirtuando la medición del riesgo de liquidez.

- ✓ En relación con el cálculo del índice de medición del riesgo de liquidez, el cual incluye la liquidez requerida, determinada por la sumatoria de los siguientes rubros:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 8 de 16		

- Colocación de créditos
- Gastos Operacionales
- Gastos No Operacionales
- Programas de Modernización y Transformación

Esta auditoría realizó la verificación de la información de colocación de créditos a través de los giros de cartera reportados en el flujo de caja por la Dirección de Tesorería, así:


(Cifras expresadas en millones de pesos)

Mes	Giros Cartera Tradicional (País)	Giros Cartera Tradicional (Exterior)	Giros Cartera Acces	Giros Créditos Condonables (ORI)	Giros Subsidios	Giros Alianzas
Enero Presupuestado	28.603	5.451	39.400	493	0	0
Enero Ejecutado	17.124	98	27.227	0	187	456
Variación	-11.480	-5.354	-12.173	-493	187	456
Febrero Presupuestado	89.776	17.110	123.663	956	0	0
Febrero Ejecutado	34.292	8.567	206.616	331	19.163	5.961
Variación	-55.484	-8.543	82.953	-625	19.163	5.961
Marzo Presupuestado	100.637	19.180	138.622	956	0	0
Marzo Ejecutado	113.645	8.035	46.097	25	22.726	5.350
Variación	13.008	-11.145	-92.526	-931	22.726	5.350
Abril Presupuestado	26.965	5.139	37.143	956	0	0
Abril Ejecutado	13.498	5.953	13.028	454	2.529	4.486
Variación	-13.468	814	-24.115	-502	2.529	4.486
Mayo Presupuestado	7.841	1.494	10.800	956	0	0
Mayo Ejecutado	3.502	4.921	4.945	20	4.436	757
Variación	-4.338	3.427	-5.855	-936	4.436	757
Junio Presupuestado	32.145	1.362	34.842	956	0	0
Junio Ejecutado	23.464	1.989	30.785	64	1.687	676
Variación	-8.682	627	-4.057	-892	1.687	676

Fuente: Dirección de Tesorería


**Observación:** Como se observa en la tabla anterior, la información de giros (colocaciones) programados contra giros ejecutados presenta en el flujo de caja variaciones tanto positivas como negativas que superan los \$1.000 millones de pesos, lo que refleja igualmente, debilidades significativas en la programación del presupuesto y por ende del flujo de caja de la entidad, desvirtuando la medición del riesgo de liquidez, más aún si se tiene en cuenta que el valor presupuestado en dichos rubros ha sido ajustado en el periodo enero-junio de 2016.

- ✓ Atendiendo lo dispuesto en el numeral 5.4 del Manual SARL, el cual señala lo siguiente: “ (...) El control del indicador del riesgo de liquidez y generador de alertas tempranas las realiza la Oficina de Riesgos y se realiza con base en los niveles o límites aprobados en el Manual...”, ésta Oficina verificó lo reportado por la Oficina de Riesgos en los Informes Semanales de Riesgo de Liquidez, confirmando lo señalado en párrafos anteriores, como se detalla a continuación:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b> 
Versión: 1	
Fecha: 15/04/2009	
Página 9 de 16	

Bandas de tiempo	Nivel	Proyectado	Ejecutado	Observaciones
Enero 01 - 08	Adecuado	2,98	3,12	"Los ingresos reales o ejecutados en la primera semana de enero fueron superiores a los proyectados en un 5%, las principales diferencias estuvieron en Ingreso por Recibo Único, Sin Identificar y Movimientos Crédito Boletín que no se habían proyectado. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 93%</b> , la diferencia principal estuvo en Gastos de Funcionamiento e Inversión"
Enero 09 - 15	Adecuado	1,58	1,57	"Los ingresos reales o ejecutados en la segunda semana de enero <b>fueron inferiores a los proyectados en un 20%</b> , la diferencia principal se presentó en Recaudo de Cartera, que se proyectó por \$14.351 millones y se ejecutó por \$11.468 millones. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 39%</b> , la diferencia principal se observó en Gastos de Funcionamiento e Inversión, que se proyectaron por \$1.681 millones y se ejecutaron por \$1.021 millones"
Enero 16 - 22	Adecuado	1,15	1,55	"Los ingresos reales o ejecutados <b>en la tercera semana de enero fueron superiores a los proyectados en un 40%</b> , las principales diferencias estuvieron en Recaudo de Cartera, que se proyectó por \$14.351 millones y se ejecutó por \$17.541 millones; además ingresaron \$2.406 millones por Movimiento Crédito Boletín que no se proyectaron. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 81%</b> , la diferencia principal estuvo en Giros de Cartera, que se proyectaron por \$32.352 millones y no se ejecutaron"
Enero 23 - 31	Adecuado	1,89	2,04	Los ingresos reales o ejecutados en la cuarta semana de enero fueron superiores a los proyectados en un 24%, las principales diferencias estuvieron en Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo), pues se proyectaron por \$106.940 millones y se ejecutaron por \$147.540 millones. Por su parte, los egresos ejecutados fueron superiores a los proyectados en 11%, la diferencia principal estuvo en Giros de Cartera, que se proyectaron por \$41.318 y se ejecutaron por \$45.016 millones
Febrero 01 - 05	Adecuado	1,70	2,24	"Los ingresos reales o ejecutados en la primera semana de febrero fueron superiores a los proyectados en un 13%, las principales diferencias estuvieron en Recaudo de Cartera, que se proyectó por \$10.855 y se ejecutó por \$12.256 millones. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 95%</b> , la diferencia principal estuvo en Giros de Cartera, que se proyectaron por \$39.915 y se ejecutaron por \$1.297 millones"
Febrero 06 - 12	Adecuado	1,62	1,03	"Los ingresos reales o ejecutados en la segunda semana de febrero <b>fueron inferiores a los proyectados en un 93%</b> , la principal diferencia estuvo en Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo), que se proyectó por \$154.156 millones y no se ejecutó. Por su parte, los egresos ejecutados fueron superiores a los proyectados en 1%, la principal diferencia estuvo en Gastos de Funcionamiento e Inversión"
Febrero 20 - 29	Adecuado	1,71	1,20	"Los ingresos reales o ejecutados en la cuarta semana de febrero <b>fueron inferiores a los proyectados en un 56%</b> , la principal diferencia estuvo en "Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo)", que se proyectó por \$134.303 millones y se ejecutó por \$45.000. Por su parte, los egresos ejecutados fueron superiores a los proyectados en 1%, la principal diferencia estuvo en Giros de Cartera, que se proyectaron por \$94.310 millones y se ejecutaron por \$95.862 millones".
Abril 01 - 08	Adecuado	1,11	1,27	"Los ingresos reales o ejecutados en la primera semana de abril fueron superiores a los proyectados en un 1%, las diferencias principales se presentaron en Ingreso por Recibo Único, que fue superior al real frente al proyectado; sin embargo el recaudo ejecutado fue inferior a la proyección en \$1.290 millones. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 63%</b> , las diferencias estuvieron en Giros de Cartera y Créditos Condonables, que se proyectaron por \$13.854 millones y se ejecutaron por \$4.403 millones".
Mayo 07 - 13	Adecuado	10,41	11,85	"Los ingresos reales o ejecutados en la segunda semana de mayo fueron inferiores a los proyectados en un 23%, las diferencias principales se presentaron en Recaudo de Cartera, que se proyectó por \$16.303 millones y se ejecutó por \$12.115 millones. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 62%</b> , las diferencias principales se observaron en Giros de Cartera, proyectados por \$3.463 millones y ejecutados por \$1.166 millones, y en Gastos de Funcionamiento e Inversión".
Mayo 21 - 31	Adecuado	6,33	6,38	"Los ingresos reales o ejecutados en la cuarta semana de mayo fueron superiores a los proyectados en un 8%, a pesar de que <b>el Recaudo de Cartera proyectado (\$24.850 millones) fue inferior al ejecutado (\$18.824 millones), ingresaron recursos por \$9.266 millones por concepto de Ingreso Condonaciones Mejores Saber PRO, Condonaciones Matrícula 25%, Intereses Financieros Cuentas de Ahorro, Recibo Único, entre otros, que no se proyectaron</b> . Por su parte, los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 1%, las diferencias principales se observaron en Gastos de Funcionamiento e Inversión"
Mayo 21 - 31	Adecuado	6,33	6,38	"Los ingresos reales o ejecutados en la cuarta semana de mayo fueron superiores a los proyectados en un 8%, las diferencias principales están representadas en lo recibido por concepto de Condonaciones Saber PRO y Matrícula 25\$ por \$2.890, rubros que no estaban proyectados, cabe anotar que el Recaudo de Cartera que se proyectó por \$24.850 millones y se ejecutó por \$18.825 millones. Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron superiores a los proyectados en \$51 millones, las diferencias principales se observaron en Fondo de Sostenibilidad proyectado por \$2.084 millones y ejecutados por \$993 millones, de igual forma Gastos de Funcionamiento \$7.753 y Ejecutado por \$4.463"</b> .
Junio 01 - 09	Adecuado	5,83	7,80	"Los ingresos reales o ejecutados en la primera semana de junio fueron inferiores a los proyectados en un 22%, <b>las diferencias principales están representadas en el Recaudo de Cartera, que se proyectaron por \$24.981 millones y se ejecutaron por \$19.021 millones</b> . Por su parte, <b>los egresos ejecutados fueron inferiores a los proyectados en 64%</b> , las diferencias principales se observaron en Colocación de Cartera y Créditos Condonables, <b>que se proyectó por \$18.163 millones y se ejecutó por \$4.406 millones"</b> .

Fuente: Informes Semanales de SARL Oficina de Riesgos

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 10 de 16		

**Observación:** Si bien es cierto la Oficina de Riesgos efectúa el seguimiento y control periódico al indicador del riesgo de liquidez de la entidad, como se evidencia en los respectivos informes semanales y en las actas del Comité CAP, no se observan alertas en relación con las constantes modificaciones efectuadas a los principales rubros del presupuesto ni tampoco sobre las variaciones significativas entre los montos proyectados y ejecutados del Flujo de Caja. Lo anterior en consideración al riesgo de liquidez que ello implica tanto para las mediciones actuales como las proyectadas.

- ✓ Pruebas de desempeño del modelo interno (recursos propios).

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Manual SARL Anexo 2 numeral 14, se evidenció que la Oficina de Riesgos llevó a cabo el Backtesting al modelo para calcular los indicadores de liquidez, con corte al 31 de diciembre de 2015, según consta en el Acta de Comité CAP 2016-02 del 15 de febrero de 2016, cuyo análisis presentó un resultado satisfactorio para “continuar aplicando el modelo”.

Así mismo, la Oficina de Riesgos llevó a cabo la aplicación del Stress Testing al modelo interno de riesgo de liquidez, según consta en Acta de Comité CAP 2016-05 del 10 de mayo de 2016, en el cual se concluyó lo siguiente sobre la variable a sensibilizar (Recaudo de cartera): “Si se presentara una disminución del recaudo entre abril y diciembre de 2016, del orden del 14% (99.157 millones), la entidad tendría requerimientos altos de liquidez en los últimos meses del año”.

**Recomendación:** Teniendo en cuenta el resultado obtenido en la aplicación del Stress Testing y dado el comportamiento reflejado en el periodo enero-junio/2016 de disminución en el recaudo de la cartera respecto a la proyección mensual, se solicita a la Vicepresidencia de Crédito y Cobranza, la Dirección de Tesorería y la Oficina de Riesgos informar las acciones determinadas para controlar y enfrentar en el segundo semestre de 2016, posibles requerimientos altos de liquidez ante la constante disminución del recaudo de cartera.


### C. Control.

De conformidad con lo dispuesto en el Manual SARL del ICETEX y el proceso de Gestión de riesgo de liquidez de la entidad, la Oficina de Riesgos lleva a cabo el cálculo y control del indicador del riesgo de liquidez el cual presentó durante el periodo enero – junio de 2016 un nivel adecuado, es decir, igual o superior a 1, como consta en los Informes Semanales del SARL y lo registrado en las actas de Comité CAP y se observa en la tabla presentada en el numeral 2 anterior.

No obstante, el mismo proceso en mención define como actividad a controlar “Validar que la información sea lo suficientemente detallada y estandarizada para calcular el riesgo de liquidez de la entidad”, lo cual presenta las debilidades expuestas en los diferentes numerales del presente informe, por lo que esta Oficina insiste en la importancia de que la Oficina de Riesgos analice, verifique y deje constancia en los respectivos informes del impacto que generan en el indicador del riesgo de liquidez las constantes modificaciones del flujo de caja proyectado.

### D. Monitoreo.

En virtud a que el Flujo de Caja es el instrumento utilizado en el ICETEX para efectuar el seguimiento de los niveles de exposición al riesgo de liquidez y determinar las señales de alerta temprana de eventos de iliquidez en los que pueda incurrir la institución dentro de su operación normal, esta auditoría cotejó la información del flujo de caja evidenciando las siguientes situaciones:

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 11 de 16		

1. Resolución de aprobación Flujo Anual de Caja (Inicial)


Mediante la Resolución 098 de 2016 el Secretario General del ICETEX aprobó el Flujo Anual de Caja Inicial para la vigencia 2016, estableciendo una programación mensual de ingresos y gastos, la cual se detalla por concepto incluyendo en el rubro de ingresos los operacionales, no operacionales y aportes de la Nación, como se detalla en la siguiente tabla para los meses de marzo, abril, julio, agosto y septiembre de 2016.

(Cifras expresadas en pesos)

Concepto	Marzo	Abril	Julio	Agosto	Septiembre
<b>Ingresos Operacionales</b>					
Venta de servicios	69.679.311.513,00	69.994.860.726,00	83.090.058.527,00	74.575.757.306,00	80.171.006.305,00
Rendimientos Financieros	526.558.772,00	1.098.325.912,00	1.466.242.964,00	402.386.223,00	347.179.936,00
Otros ingresos operacionales	3.981.004.164,00	21.715.060.994,00	0,00	2.000.000.000,00	17.715.060.995,00
<b>SUBTOTAL</b>					
<b>Ingresos No Operacionales</b>					
Recursos Crédito Externo	90.000.000.000,00	0,00	90.000.000.000,00	90.000.000.000,00	88.976.174.406,00
Ingresos Alianzas	5.775.927.337,00	1.547.641.879,00	4.221.230.538,00	7.142.275.923,00	4.248.929.409,00
Ingresos Fondos Especiales	275.204.000,00	93.282.000,00	1.329.608.000,00	275.204.000,00	93.275.530,00
<b>SUBTOTAL</b>					
<b>Aportes de la Nación</b>					
Fortalecimiento de crédito	0,00	847.074.326,00	0,00	0,00	0,00
Proyectos de Ley	41.704.851.877,00	2.000.000.000,00	0,00	35.453.863.570,00	6.546.533.406,00
Convenios MEN Subsidios	0,00	0,00	50.310.342.316,00	0,00	0,00
Otros proyectos de Ley	9.434.596.844,00	0,00	83.379.810.232,00	9.434.596.844,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>221.377.454.507,00</b>	<b>97.296.245.837,00</b>	<b>313.797.292.577,00</b>	<b>219.284.083.866,00</b>	<b>198.098.159.987,00</b>
Ingresos Mensuales según Resumen de ingresos reportados en Resolución 0098 de 2016	220.865.541.710,00	116.784.333.040,00	223.797.292.578,00	291.038.848.668,00	197.367.220.776,00
<b>DIFERENCIA</b>			89.999.999.999,00		
	511.912.797,00	-19.488.087.203,00		-71.754.764.802,00	730.939.211,00

**Observación:** Al efectuar el cruce de los montos totales de ingresos aprobados contra la sumatoria de los ingresos detallados en la citada Resolución, se observan las diferencias relacionadas en la tabla anterior, generadas por variaciones en la programación de desembolsos del crédito externo, lo cual se evidenció en los respectivos archivos del Flujo de Caja Inicial que conserva la Dirección de Tesorería.

Igualmente, en Acta 2016-02 del 15 de febrero de 2016 del Comité CAP, se dejó constancia de dichas variaciones en la programación de desembolsos del crédito externo en los siguientes términos: "Acta 2016-02 del 15 de febrero de 2016. La VCC propone ajustes en el flujo de caja por la suma de \$77,281 millones menos en el recaudo de cartera y \$107,713 millones menos en giro de crédito (los valores son consolidados para todo el año). (...) de ser necesario dicho ajuste, se requiere de la misma manera ajustar el presupuesto aprobado por la Junta Directiva. La VCC reitera la necesidad de ajustar el flujo de caja, en lo que respecta al primer trimestre, presentan una disminución en la colocación de créditos de \$68,000 mm y para el primer semestre una disminución de \$107,000 mm en total. Dado el ajuste en la programación de egresos es necesario ajustar los ingresos previstos fuente Banco Mundial para el mes de marzo pasando de USD 30 MM a USD 15 mm. Los miembros del comité aprueban la solicitud al Banco Mundial por este monto, en total para el año 2016 quedó aprobado traer recursos de esta fuente, hasta por un monto en pesos, equivalente a \$358,976 millones". (subrayado fuera de texto)

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 12 de 16</b>		

2. Flujo de caja de recursos propios primer semestre de la vigencia 2016.

- a) En el cruce efectuado del Flujo de caja de recursos propios de enero a mayo de 2016 reportada por la Dirección de Tesorería contra el flujo de caja presentado por la Oficina de Riesgos en las sesiones del Comité CAP, según consta en las respectivas actas, se evidencian las diferencias detalladas a continuación:

(Cifras expresadas en millones de pesos)

INGRESOS			INGRESOS			No. Acta de Comité CAP	Fecha Acta de Comité CAP	DIFERENCIAS INGRESOS		
MES	Flujo Inicial de Caja	Flujo de Caja Ejecutado	MES	Flujo de Caja Programado	Flujo de Caja Ejecutado			MES	Flujo de Caja Programado	Flujo de Caja Ejecutado
Enero	172.806	370.665	Enero	299.087	370.474	2016-02	15/02/2016	Enero	126.281	-191
Febrero	266.698	322.409	Febrero	399.577	322.347	2016-03	14/03/2016	Febrero	132.879	-62
Marzo	164.187	203.993	Marzo	191.043	203.820	2016-04	11/04/2016	Marzo	26.856	-173
Abril	93.655	471.324	Abril	84.710	463.342	2016-05	10/05/2016	Abril	-8.945	-7.982
Mayo	73.960	81.277	Mayo	75.883	81.079	2016-06	13/06/2016	Mayo	1.923	-198
<b>TOTAL</b>	<b>771.305</b>	<b>1.449.668</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.050.300</b>	<b>1.441.062</b>			<b>TOTAL</b>	<b>278.995</b>	<b>-8.606</b>

EGRESOS			EGRESOS			No. Acta de Comité CAP	Fecha Acta de Comité CAP	DIFERENCIAS EGRESOS		
MES	Flujo Inicial de Caja	Flujo de Caja Ejecutado	MES	Flujo de Caja Programado	Flujo de Caja Ejecutado			MES	Flujo de Caja Programado	Flujo de Caja Ejecutado
Enero	83.448	218.303	Enero	209.729	218.430	2016-02	15/02/2016	Enero	126.281	127
Febrero	243.483	449.226	Febrero	376.361	449.313	2016-03	14/03/2016	Febrero	132.878	87
Marzo	274.411	252.860	Marzo	282.420	252.646	2016-04	11/04/2016	Marzo	8.009	-214
Abril	116.135	323.904	Abril	106.502	316.528	2016-05	10/05/2016	Abril	-9.633	-7.376
Mayo	30.184	25.780	Mayo	26.802	25.883	2016-06	13/06/2016	Mayo	-3.382	103
<b>TOTAL</b>	<b>747.660</b>	<b>1.270.074</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.001.814</b>	<b>1.262.800</b>			<b>TOTAL</b>	<b>254.154</b>	<b>-7.274</b>


Fuente: Dirección de Tesorería

Fuente: Actas de Comité CAP

Fuente: Cálculos efectuados por OCI

- b) En el cruce efectuado del Flujo de caja ejecutado de recursos propios (bandas semanales), remitido por la Dirección de Tesorería, contra los montos reportados por la Oficina de Riesgos en el Informe Semanal del SARL para el primer semestre de la vigencia 2016, se evidencian las siguientes diferencias (cifras expresadas en millones de pesos):

(ESPACIO EN BLANCO)

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 13 de 16		


(Cifras expresadas en millones de pesos)

Mes	Rango Banda/ Fecha Informe Oficina de Riesgos	Flujo de caja ejecutado recursos propios Dirección de Tesorería versus Oficina de Riesgos (2016)				Mes	Rango Banda/ Fecha Informe Oficina de Riesgos	Flujo de caja ejecutado recursos propios Dirección de Tesorería versus Oficina de Riesgos (2016)				
		Saldo Inicial	Ingresos	Egresos	Saldo Final			Saldo Inicial	Ingresos	Egresos	Saldo Final	
Enero	01 - 08 22 ene 2016	15	460	569	-94	Abril	01 - 08 15 abr 2016	132	-	0	0	132
	09 - 15 22 ene 2016	-440	17	2	-426		09 - 15 22 abr 2016	146	152.354	152.348	152	
	16 - 22 29 ene 2016	31	-2.373	-1.804	-538		16 - 22 29 abr 2016	146	0	3	143	
	23 - 31 05 feb 2016	67	156.220	160.852	-4.567		23 - 30 06 may 2016	143	86.037	85.388	794	
Febrero	01 - 05 12 feb 2016	206	108	299	16	Mayo	01 - 06 13 may 2016	753	160	69	843	
	06 - 12 19 feb 2016	-230	115	6	-121		07 - 13 20 may 2016	708	-	0	3	711
	13 - 19 26 feb 2016	-154	50.356	50.085	115		14 - 20 27 may 2016	711	0	399	313	
	20 - 29 04 mar 2016	-19	159.774	140.630	19.126		21 - 31 13 jun 2016	712	5.404	4.914	1.202	
Marzo	01 - 04 11 mar 2016	151	263	2.280	-1.866	Junio	01 - 10 17 jun 2016	648	1.007	53	1.602	
	05 - 11 18 mar 2016	163	0	0	163		11 - 17 27 jun 2016	1.176	37	182	1.030	
	12 - 18 01 abril 2016	163	0	8	156		18 - 24 01 jul 2016	648	-	0	0	649
	19 - 31 08 abr 2016	157	43.948	43.911	193		25 - 30 08 jul 2016	649	3.639	4.003	285	

**Observación:** Las diferencias mencionadas entre las fuentes de información con que cuenta la entidad para la medición del riesgo de liquidez, evidencian una limitación significativa para prever la generación de recursos líquidos suficientes para atender una crisis de liquidez, así como crear señales de alerta temprana y establecer límites encaminados a evitar la materialización de eventos de riesgo.

**Recomendación:** En razón a la materialidad de las diferencias evidenciadas y detalladas en los numerales anteriores, es del caso precisar que tanto la normatividad expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia como el Manual SARL de la entidad, disponen que la información reflejada en el flujo de caja debe ser consistente, actualizada y uniforme para todos los procesos involucrados en la identificación, medición, control y monitoreo del SARL permitiendo una correcta medición del riesgo de liquidez y su incorporación dentro de la estructura de control y gestión del riesgo de la entidad.


- c) Con base en la información reportada por la Dirección de Tesorería, se efectuó verificación del flujo de caja de recursos propios programado para el primer semestre de 2016 contra el flujo de caja ejecutado en el mismo periodo, evidenciando las siguientes variaciones:

<b>Código:F180</b>	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
<b>Versión: 1</b>		
<b>Fecha: 15/04/2009</b>		
<b>Página 14 de 16</b>		

Flujo de Caja Recursos Propios 2016	Flujo de Caja Ejecutado vs Flujo de Caja Programado					
	Variación Enero	Variación Febrero	Variación Marzo	Variación Abril	Variación Mayo	Variación Junio
<b>Ingresos</b>						
Recaudo Cartera Tradicional (País)	-5.500.258.742	-3.588.845.128	-6.165.430.704	-3.924.313.381	-5.740.626.859	-8.619.007.898
Recaudo Cartera Tradicional (Exterior)	71.700.820	1.075.749.521	165.187.806	-229.511.225	-823.770.264	-991.522.501
Recaudo Cartera Acces	-2.957.730.845	1.596.558.402	1.132.370.070	-1.075.328.480	-2.587.897.731	-118.437.447
Recaudo Cartera MI PC	73.722.314	56.711.452	36.527.588	18.257.924	38.997.057	58.934.308
Crédito Externo Banco Mundial	0	0	-90.000.000.000	45.890.357.615	0	0
Aporte MEN (Administración y Mantenimiento Colegio M.A.C.)	0	0	0	-847.074.326	0	0
Inversión Específica (Fortalecimiento Crédito Educativo)	40.600.385.030	-149.756.812.216	89.303.491.506	116.606.516.106	0	-116.753.580.426
Inversión Ordinaria (Convenio MEN - Subsidios)	40.424.423.619	16.342.431.670	0	67.475.527.612	0	0
Inversión Ordinaria (Proyectos de Ley Nación)	115.035.535.937	150.513.256.064	35.120.119.000	163.853.016.883	0	1.276.288.955
Comisiones de Fondos en Administración	2.697.243.816	-549.206.765	2.415.726.927	-194.377.649	83.014.001	-2.083.692.323
Condonaciones Mejores Saber PRO	0	195.488.495	264.922.438	-1.848.886.618	397.995.685	144.762.031
Condonaciones Matrícula 25%	0	-1.997.028.000	0	-2.000.000.000	2.491.950.110	700.710.802
Condonaciones Invalidez o Muerte	229.285.842	265.203.599	220.062.775	51.383.061	320.483.233	91.505.140
Intereses Financieros Cuentas de Ahorro	158.974.759	205.423.299	154.154.706	460.749.497	910.994.918	314.936.099
Traslado del Fondo de Sostenibilidad Crédito Educativo	0	0	0	-17.715.060.994	0	0
Venta de Cartera	0	-3.981.004.164	-3.981.004.164	0	0	0
Reintegro por Ejecución de Alianzas	0	38.366.988.713	3.709.453.752	2.528.871.596	4.436.424.117	1.686.695.069
Reintegro por Ejecución de Subsidios	455.546.550	5.961.144.438	5.349.547.414	4.485.700.542	756.772.858	676.499.749
Ingreso Por Recibo Único	5.590.999.160	616.917.018	1.417.073.078	2.849.015.196	6.336.878.035	1.301.950.700
Ingreso Sin Identificar	14.895.734	17.338.510	36.019.673	18.929.664	37.415.799	28.001.319
Movimientos Crédito Boletín y Traslados de Otros Recursos	784.674.453	309.758.594	692.059.004	1.117.848.414	492.009.680	1.330.454.057
Vencimiento de Inversiones (Capital)	0	0	0	0	0	0
Vencimiento de Inversiones (Intereses)	179.747.300	61.350.800	-64.172.448	147.122.435	166.919.030	-55.443.848
<b>Total Ingresos</b>	<b>197.859.145.747</b>	<b>55.711.424.302</b>	<b>39.806.108.421</b>	<b>377.668.743.872</b>	<b>7.317.559.669</b>	<b>-121.010.946.214</b>
<b>Egresos</b>						
Giros Cartera Tradicional (País)	-11.479.660.966	-55.484.471.177	13.008.385.802	-13.467.534.815	-4.338.446.010	-8.681.611.991
Giros Cartera Tradicional (Exterior)	-5.353.633.282	-8.542.501.485	-11.144.772.098	814.318.152	3.426.777.834	627.099.069
Giros Cartera Acces	-12.172.834.663	82.953.033.950	-92.525.592.981	-24.114.980.360	-5.854.542.433	-4.056.800.668
Giros Créditos Condonables (ORI)	-493.419.355	-624.747.863	-930.988.461	-502.452.127	-936.424.000	-892.292.279
Giros Subsidios	186.819.875	19.163.394.437	22.726.228.153	2.528.871.596	4.436.424.117	1.686.695.069
Giros Alianzas	455.546.550	5.961.144.438	5.349.547.414	4.485.700.542	756.772.858	676.499.749
Ajuste por Giros Tarjetas Recargables	0	0	0	0	0	0
Fondo de Sostenibilidad Crédito Educativo ICETEX	-529.131.934	-2.504.527.948	69.362.740	1.539.128.398	-14.742.934	-169.150.160
Fondo de Sostenibilidad Crédito Educativo IES	1.526.435.090	825.395.723	3.802.103.616	2.539.304.780	276.073.577	95.873.861
Fondo de Sostenibilidad Crédito Educativo Cartera Castigada	1.181.205.281	860.641.703	1.157.556.495	1.167.371.895	441.221.994	395.146.678
Traslado de Recursos a Depósito en Garantía (Seguro 1.5%)	1.325.716.294	675.399.135	3.834.216.256	2.529.951.876	438.726.534	152.256.248
Gastos de Funcionamiento y de Inversión	-652.241.738	-3.632.618.615	-2.667.820.038	-1.403.322.381	-2.826.690.802	-906.270.900
Servicio de la Deuda	0	0	0	-217.687.274	0	0
Mundial	0	-1.450.000.000	-132.587.475	0	-1.050.000.000	-250.000.000
Subsidios)	40.424.423.619	16.342.431.670	0	67.475.527.612	0	0
Traslado de Recursos a Fondos (Proyectos de Ley Nación)	115.035.535.937	150.513.256.064	35.120.119.000	163.853.016.883	0	1.276.288.955
Movimientos Débito Boletín y Traslados a Otros Recursos	5.400.810.374	687.916.464	783.546.175	542.514.258	840.562.695	5.714.852.402
<b>Total Egresos</b>	<b>134.855.571.082</b>	<b>205.743.746.496</b>	<b>-21.550.695.402</b>	<b>207.769.729.035</b>	<b>-4.404.286.570</b>	<b>-4.331.413.967</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>63.018.556.534</b>	<b>-87.013.765.660</b>	<b>-25.656.961.837</b>	<b>144.242.053.000</b>	<b>155.963.899.239</b>	<b>39.608.655.737</b>

Fuente: Dirección de Tesorería




Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 15 de 16		

**Observación:** Aunque se han efectuado ajustes en el Flujo de caja presupuestado principalmente en los rubros de colocaciones y recaudos de créditos, según consta en los memorandos VCC-6000-0028-2016 del 29 de enero y VCC-6000-0035 del 15 de febrero de 2016, se observan desviaciones de lo programado y ejecutado mensualmente entre \$-121 mil millones y \$377 mil millones para los ingresos y entre \$-22 mil millones y \$208 mil millones en los egresos, lo que denota debilidades significativas en la proyección de los flujos de caja y por ende del presupuesto de la entidad, generando un alto riesgo en la medición, seguimiento y control del riesgo de liquidez.

## II. ELEMENTOS DEL SARL.

ELEMENTOS SARL	Observaciones OCI
<b>1. POLITICAS</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Medición del Riesgo de Liquidez</li> </ul>	<p>La Oficina de Riesgos presenta periódicamente a la Junta Directiva como al Comité CAP, el resultado de las mediciones del riesgo de liquidez, lo que se evidencia en los Informes Semanales del SARL y las Actas de Comité CAP.</p> <p>Se llevaron a cabo durante el primer semestre de 2016 ejercicios de Back Testing y Stress Testing presentados a Comité CAP en las sesiones de febrero y mayo, con resultados satisfactorios para continuar aplicando el modelo utilizado.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Control del Riesgo de Liquidez</li> </ul>	La entidad mantiene en su estructura la separación funcional del Front Office (Vicepresidencia Financiera), Middle Office (Oficina de Riesgos) y Back Office (Dirección de Tesorería).
<ul style="list-style-type: none"> <li>Monitoreo del Riesgo de Liquidez</li> </ul>	Se observa debilidad en el reporte de alertas tempranas por parte de la Oficina de Riesgos, respecto a la constante modificación del Flujo de caja presupuestado.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Límites en la gestión de recursos y gestión del riesgo</li> </ul>	El índice de riesgo de liquidez calculado y reportado por la Oficina de Riesgos en los respectivos Informes Semanales refleja durante el periodo enero-junio de 2016 un nivel adecuado de liquidez para recursos propios superior a 1. No obstante, la información utilizada para la medición del riesgo de liquidez no es consistente, como se informa en los numerales anteriores del presente informe, lo que afecta de manera significativa el resultado del índice de riesgo de liquidez calculado.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Plan de contingencia</li> </ul>	En cumplimiento a lo determinado en la Circular Básica contable y financiera 100 de 1995 SFC, la entidad cuenta con el Plan de Contingencia del Riesgo de Liquidez en el cual se determinan las estrategias para gestionar requerimientos significativos de liquidez. En el periodo enero – junio de 2016 no se requirió de su aplicación.
<b>2. DOCUMENTACION</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La documentación generada en el procedimiento de Medición del riesgo de liquidez, se conserva en el equipo de cómputo asignado a la funcionaria responsable de esta actividad en la Oficina de Riesgos, en carpetas que contienen los flujos de caja originales remitidos por la Dirección de Tesorería, los flujos de caja sobre los cuales la Oficina de Riesgos realiza las respectivas mediciones y los informes del SARL generados y presentados a la Junta Directiva y al Comité CAP.</li> </ul> <p><b>Observación:</b> La única seguridad con la que cuenta dicha información es el password asignado a la funcionaria para acceso al equipo.</p> <p><b>Recomendación:</b> Dada la importancia que reviste para la entidad y para la Oficina de Riesgos, la información relacionada con el SARL, en razón a que constituye el soporte válido para la toma de decisiones financieras, se recomienda tramitar con la Dirección de Tecnología lo correspondiente a las seguridades en el ingreso, manipulación y consulta de la información archivada, de manera que no solamente se proteja con el password de ingreso al equipo de cómputo.</p>

Código:F180	<b>FORMATO INFORME AUDITORÍA DE GESTIÓN</b>	
Versión: 1		
Fecha: 15/04/2009		
Página 16 de 16		

<b>DOCUMENTACION</b>	<p>➤ Los cálculos, reportes y archivos de información relacionados con los recursos de TAE son administrados en el Aplicativo Métrica, instalado en el equipo de cómputo de la funcionaria responsable en la Oficina de Riesgos.</p> <p>Los cálculos y mediciones del riesgo de liquidez de recursos propios se realizan en hojas de cálculo (plantillas predefinidas por la OR) y son administrados únicamente en el equipo de cómputo de la funcionaria responsable en la Oficina de Riesgos.</p> <p><b>Recomendación:</b> En razón a que se cuenta con un aplicativo para la medición del riesgo de liquidez de recursos TAE, se recomienda a la Oficina de Riesgos evaluar la posibilidad de utilizar este aplicativo para la medición del riesgo de liquidez de recursos propios evitando el riesgo de cálculos manuales.</p>
<b>3. ORGANOS DE CONTROL</b>	<p>Se evidenció el informe remitido a la Oficina de Riesgos por parte de la Revisoría Fiscal el 30 de marzo de 2016 en el que concluye que: "... en general y de acuerdo con las entrevistas realizadas y al análisis de la información y los procesos documentados, el ICETEX cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez que cumple con los aspectos generales exigidos por la SFC en el capítulo VI de la CBCF y con las políticas establecidas en el Manual SARL".</p>
<b>4. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA</b>	<p>La Oficina de Riesgos cuenta con el aplicativo Métrica en el cual puede generar escenarios de riesgos de liquidez de la operación TAE. Dicho aplicativo se encuentra instalado en el equipo de cómputo de la funcionaria responsable. De otra parte, como se mencionó en párrafos anteriores, las mediciones del riesgo de liquidez de recursos propios se realizan en hojas de cálculo preparadas por la Oficina de Riesgos.</p> <p><b>Recomendación:</b> Se reitera la recomendación a la Oficina de Riesgos de evaluar la posibilidad de utilizar el aplicativo Métrica para la medición del riesgo de liquidez de recursos propios, evitando el riesgo de cálculos manuales.</p> <p>Respecto a los backups de la información contenida en los equipos de la Oficina de Riesgos donde se ejecuta el procedimiento de Medición del riesgo de liquidez, en entrevista realizada al Coordinador de Infraestructura de la VOT, manifiesta que se encuentran en proceso de actualización de la relación de las estaciones de trabajo e información específica de la cual se requiere backup, en razón a que los mismos se ejecutan de conformidad con la información de usuarios suministrada desde el año 2013.</p> <p><b>Recomendación:</b> Es del caso precisar que la Oficina de Riesgos no tiene implementado un control que garantice la realización de backups de la información contenida en el equipo de la funcionaria responsable, por lo que se recomienda efectuar el respectivo seguimiento con la Dirección de Tecnología con el fin de prevenir la pérdida de la información y se garantice la realización periódica de los backups a los equipos de cómputo en mención.</p>

## OBSERVACIONES/RECOMENDACIONES

En cada uno de los numerales anteriores se presentan las observaciones respectivas.

Informe elaborado por: Yolanda Cortés Tovar  
Informe aprobado por: Luz Alba Sánchez Sánchez



AREA : OFICINA DE RIESGOS FECHA DILIGENCIAMIENTO FORMATO: 06 SEPT 2016

PROCESO	HALLAZGO/OBSERVACION	ACCIONES DE MEJORAMIENTO	FECHA DE INICIO DE LA ACCIÓN	FECHA DE FINALIZACIÓN DE LA ACCIÓN	RESPONSABLE
Gestión de Riesgo de Liquidez SARL	A. Identificación-Factores de riesgo-Recaudo de cartera inferior. Se destaca la variación negativa entre el presupuesto y la ejecución mensual informada, en razón a que se materializa el factor de riesgo determinado en el Manual de SARL: "Recaudo de cartera inferior. En las Actas de Comité CAP no se evidencian decisiones y/o compromisos definidos que conlleven a mejorar y disminuir el riesgo de "Recaudo de cartera inferior", siendo éste el principal rubro en el ingreso de recursos para mantener la liquidez requerida por la entidad.				
	B. Medición-Ingresos y egresos de recursos propios programados. La información de ingresos y egresos presupuestados y ejecutados difiere entre las fuentes que suministran los datos (Dirección de Tesorería y Oficina de Riesgos)				
	B. Medición-Recaudo cartera, recursos crédito interno y externo, aportes de la Nación. Montos programados vs montos ejecutados. La información de ingresos programados v/s ingresos ejecutados presenta variaciones tanto positivas como negativas que superan los \$1.000 millones de pesos, lo que refleja debilidades significativas en la programación del presupuesto y por ende del flujo de caja de la entidad desvirtuando la medición del riesgo de liquidez				
	B. Medición-Liquidez requerida- Tabla Giros de cartera. La información de giros (colocaciones) programados contra giros ejecutados presenta en el flujo de caja variaciones tanto positivas como negativas que superan los \$1.000 millones de pesos, lo que refleja igualmente, debilidades significativas en la programación del presupuesto y por ende del flujo de caja de la entidad, desvirtuando la medición del riesgo de liquidez, más aún si se tiene en cuenta que el valor presupuestado en dichos rubros ha sido ajustado en el periodo enero-junio de 2016.				
	B. Medición-Indicador de riesgo de liquidez en Informes Semanales de riesgo de liquidez (Numeral 5.4 Manual SARL). No se observan en los informes semanales ni en las actas del Comité CAP alertas en relación con las constantes modificaciones efectuadas a los principales rubros del presupuesto ni tampoco sobre las variaciones significativas entre los montos proyectados y ejecutados del Flujo de Caja. Lo anterior en consideración al riesgo de liquidez que ello implica tanto para las mediciones actuales como las proyectadas				
	B. Medición-Pruebas de desempeño-Prueba Stress Testing- Riesgo disminución recaudo de cartera segundo semestre 2016. Teniendo en cuenta el resultado obtenido en la aplicación del Stress Testing y dado el comportamiento reflejado en el periodo enero-junio/2016 de disminución en el recaudo de la cartera respecto a la proyección mensual, se solicita a la Vicepresidencia de Crédito y Cobranza, la Dirección de Tesorería y la Oficina de Riesgos informar las acciones determinadas para controlar y enfrentar en el segundo semestre de 2016, posibles requerimientos altos de liquidez ante la constante disminución del recaudo de cartera				
	C. Control-Actividad a controlar-Información para cálculo indicador de riesgo de liquidez. Debilidad en la actividad a controlar "Validar que la información sea lo suficientemente detallada y estandarizada para calcular el riesgo de liquidez de la entidad", por lo que se insiste en la importancia de que la Oficina de Riesgos analice, verifique y deje constancia en los respectivos informes del impacto que generan en el indicador del riesgo de liquidez las constantes modificaciones del flujo de caja proyectado				
	D.2.a) Monitoreo-Flujo de caja recursos propios Dirección de Tesorería vs. Actas de Comité CAP vigencia 2016. Diferencias en el cruce efectuado del Flujo de caja de recursos propios de enero a mayo de 2016 reportado por la Dirección de Tesorería contra el flujo de caja presentado por la Oficina de Riesgos en las sesiones del Comité CAP				

AREA : OFICINA DE RIESGOS FECHA DILIGENCIAMIENTO FORMATO: 06 SEPT 2016

PROCESO	HALLAZGO/OBSERVACION	ACCIONES DE MEJORAMIENTO	FECHA DE INICIO DE LA ACCIÓN	FECHA DE FINALIZACIÓN DE LA ACCIÓN	RESPONSABLE
	D.2.b) Monitoreo-Flujo de caja recursos propios Dirección de Tesorería vs. Informe Semanal del SARL vigencia 2016. Diferencias en el cruce efectuado del Flujo de caja ejecutado de recursos propios (bandas semanales), remitido por la Dirección de Tesorería, contra los montos reportados por la Oficina de Riesgos en el Informe Semanal del SARL para el primer semestre de la vigencia 2016.				
	A. Políticas-Monitoreo del riesgo de liquidez. Debilidad en el reporte de alertas tempranas por parte de la Oficina de Riesgos, respecto a la constante modificación del Flujo de caja presupuestado.				
	A. Políticas-Limites en la gestión de recursos y gestión de riesgo. La información utilizada para la medición del riesgo de liquidez no es consistente, lo que afecta de manera significativa el resultado del índice de riesgo de liquidez calculado				
	B. Políticas-Documentación. La única seguridad con la que cuenta la documentación generada en el procedimiento de Medición del riesgo de liquidez, es el password asignado a la funcionaria de la Oficina de Riesgos, para acceso al equipo.				
	D. Políticas-Infraestructura Tecnológica. Las mediciones del riesgo de liquidez de recursos propios se realizan en hojas de cálculo preparadas por la Oficina de Riesgos, por lo que se recomienda evaluar la posibilidad de utilizar el aplicativo Métrica para la medición del riesgo de liquidez de recursos propios, evitando el riesgo de cálculos manuales.				
<b>ELABORADO POR.</b>	NOMBRE _____ CARGO _____				
<b>APROBADO POR.</b>	NOMBRE _____ CARGO _____				