

MARCO FISCAL DE MEDIANO PLAZO
INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
2017-2027



MARCO FISCAL DE MEDIANO PLAZO INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO 2017 - 2027

BLANCA LIBIA ECHEVERRI LONDOÑO

Rectora

NELSON ENRIQUE MONSALVE

Vicerrector Administrativo y Financiero



Alcaldía de Envigado

vivir mejor
UN COMPROMISO CON ENVIGADO

www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

MARCO FISCAL DE MEDIANO PLAZO INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO 2017 - 2027

Elaborado por:

NELSON ENRIQUE MONSALVE

Vicerrector Administrativo y Financiero

DAVID ESTEBAN VALENCIA ESPINOSA

Técnico de Tesorería

Agradecimientos a:

ASTRID ARDILA ROJAS - Apoyo a la Gestión



Alcaldía de Envigado

vivir mejor
UN COMPROMISO CON ENVIGADO

www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

PRESENTACIÓN

El marco fiscal de la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, es un documento de planeación estratégica que contiene proyecciones de diferentes escenarios presupuestales. que permiten identificar el desempeño en términos de ingresos y gastos y, en el cual se plantean las estrategias financieras a aplicar a mediano plazo; por lo que es una herramienta de planeación que contribuye al cumplimiento de los objetivos proyectados por la administración.

Mediante la Ley 819 del 9 de julio de 2003, se expidió la Ley de *Responsabilidad Fiscal*, con el objetivo de racionalizar la actividad fiscal de las entidades públicas y garantizar una estabilidad económica, a través de la cual, se puedan obtener los niveles de desarrollo requeridos, planeados y sostenibles en el tiempo. realizando análisis detallado de los resultados macroeconómicos y fiscales obtenidos; además, de una descripción de lo que será el comportamiento futuro de las principales variables económicas y sus respectivos resultados.

De modo que el Marco Fiscal a Mediano Plazo (MFMP), se constituye en un instrumento mediante el cual se fundamenta la construcción del presupuesto anual con las metas y objetivos que se deberán formular en los Planes de Desarrollo, en términos generales, siendo una herramienta de planeación que va más allá de la planeación a una sola vigencia; por cuanto presenta las tendencias futuras de la dinámica presupuestal, de tal manera, que los diferentes actores puedan tomar las decisiones y adoptar las medidas necesarias en un contexto de corto y mediano plazo.

El presente documento, desarrolla un análisis de los resultados fiscales obtenidos y también el comportamiento de las cifras financieras esperadas para la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, destacando sus causas y posibles efectos, proyectadas en un periodo de diez años, comprendiendo las vigencias fiscales entre el año 2017 y el 2027.

TABLA DE CONTENIDO

1.	NATURALEZA DE LA INSTITUCIÓN	10
2.	CONTEXTO	11
3.	DIAGNÓSTICO	17
3.1.	Información general.	17
3.2.	Recursos Físicos.	19
3.3.1.	Presupuesto de ingresos.	21
3.3.2.	Presupuesto de gastos.	30
3.3.3.	Análisis de la Vigencia 2017.	41
3.3.4.	Deuda Pública.	44
3.3.5.	Relación de pasivos exigibles y contingentes	48
4.	PROYECCIÓN DE INGRESOS.	51
4.1.	Proyección de ingresos académicos.	52
4.2.	Proyección de ingresos por extensión y otros académicos.	59
4.3.	Proyección de ingresos otros servicios y rentas.	61
4.4.	Proyección de ingresos por Estampilla.	65
4.5.	Proyección de ingresos por Transferencias.	66
4.6.	Proyección de ingresos de capital.	68
4.7.	Proyección de ingresos por empréstitos.	70
5.	PROYECCIÓN DE GASTOS	71
5.1.	Proyección de gastos del personal administrativo.	71
5.2.	Proyección de gastos por servicios personales indirectos.	71
5.3.	Proyección de gastos por pasivos contingentes.	71
5.4.	Proyección de gastos generales de funcionamiento.	72
5.5.	Proyección de servicio a la deuda.	75
5.6.	Los gastos de inversión.	78
6.	PLAN FINANCIERO	94
7.	Indicadores de gestión.	99
8.	Recomendaciones para garantizar el cumplimiento de las metas	108



www.iue.edu.co

GRÁFICOS

Gráfico 1. Comportamiento de la Línea de Pobreza 2015-2016	12
Gráfico 2. Tasa de desempleo Marzo (2008-2017)	13
Gráfico 3. Dinámica económica de Antioquia.	15
Gráfica 4. Crecimiento de ingresos 2012-2016	21
Gráfica 5: Crecimiento de ingresos propios y transferencias 2012-2016	22
Gráfica 6: Crecimiento de ingresos propios 2012-2016	23
Gráfica 7: Evolución de ingresos académicos programas tecnológicos 2012-2016	25
Gráfica 8: Evolución de ingresos académicos programas profesionales 2012-2016	26
Gráfica 9: Evolución de ingresos académicos programas de posgrado 2012-2016	26
Gráfica 10: Evolución de ingresos académicos programas de Extensión y otros académicos 2012-2016	29
Gráfica 11: Evolución del presupuesto de ingresos Otros servicios y rentas 2012-2016	30
Gráfica 12: Evolución del presupuesto de ingresos Otros Servicios y Rentas 2012-2016	30
Gráfica 13: Evolución del presupuesto de gastos 2012-2016.	31
Gráfica 14: Evolución del presupuesto de gastos de funcionamiento 2012-2016	32
Gráfica 15: Evolución del servicio a la deuda 2012-2016.	33
Gráfica 16: Evolución del presupuesto de inversión 2012-2016.	34
Gráfica 17: Evolución del presupuesto de inversión 2012-2016.	34
Gráfica 18: Docentes tiempo completo y medio tiempo 2012-2016	37
Gráfica 19: Evolución del presupuesto de inversión en bienestar universitario 2012-2016	37
Gráfica 20: Evolución del presupuesto de inversión en actividades de internacionalización, investigación, empresarismo y fortalecimiento de programas 2012-2016.	38
Gráfica 21: Evolución del presupuesto de otras inversiones 2012-2016.	39
Gráfica 22: Saldo de la deuda	44
Gráfica 23: Indicador de solvencia.	46
Gráfica 24: Relación saldo de deuda/ingresos corrientes.	47
Gráfica 25: Ingresos proyectados 2017-2027	51



www.iue.edu.co

Gráfica 26: Proyección de ingresos académicos netos	58
Gráfica 27: Proyección de ingresos por extensión y otros académicos	61
Gráfica 28: Proyección de ingresos otros servicios y rentas.	64
Gráfica 29: Proyección de ingresos por estampilla	66
Gráfica 30: Proyección de ingresos por transferencias	67
Gráfica 31: Proyección de ingresos rendimientos financieros	69
Gráfica 32: Proyección de gastos de funcionamiento	74
Gráfica 34: Proyección número de docentes	80
Gráfica 35: Proyección costo de docentes	83
Gráfica 36: Gastos generales de inversión. fortalecimiento institucional y virtualidad	87
Gráfica 37: Gastos de Internacionalización. Investigación. Empresarismo y Fortalecimiento de programas	88
Gráfica 38: Gastos de Biblioteca y dotación	89
Gráfica 39: Gastos de Biblioteca y dotación	90
Gráfica 40: Proyección de gastos totales	92
Gráfica 41: Participación de gastos proyectados	93
Gráfica 42: Relación ingresos vs gastos totales } (cifras en miles de pesos)	97
Gráfica 43: Relación ingresos corrientes vs gastos corrientes	98
Gráfica 44: Autofinanciación del funcionamiento.	99
Gráfica 45. Magnitud de la Deuda.	100
Gráfica 46: Importancia de las transferencias	101
Gráfica 47: Recursos Propios	102
Gráfica 48: Inversión	102
Gráfica 50: Solvencia	105
Gráfica 51: Sostenibilidad	105



TABLAS

Tabla 1: Programas Académicos con Registro Calificado.	18
Tabla 2: Clasificación Grupos de Investigación.	19
Tabla 3: Descripción de la infraestructura física de la Institución.	20
Tabla 4: Evolución del presupuesto de ingresos (cifras en miles).	21
Tabla 5: Crecimiento porcentual presupuesto de ingresos.	21
Tabla 6: Evolución de presupuesto de ingresos propios.	23
Tabla 7: Evolución del presupuesto de ingresos académicos (cifras en miles).	24
Tabla 8: Evolución del número de estudiantes matriculados.	25
Tabla 9: Evolución del presupuesto de ingresos Extensión Académica y otros (cifras en miles).	27
Tabla 10: Evolución del presupuesto de ingresos Otros Servicios y Rentas.	28
Tabla 11: Evolución del presupuesto de ingresos por Transferencias y Estampilla	30
Tabla 12: Evolución del presupuesto de gastos.	31
Tabla 13: Evolución del presupuesto de gastos de funcionamiento 2012-2016.	31
Tabla 14: Evolución del presupuesto de servicio a la deuda 2012-2016	33
Tabla 15: Evolución del presupuesto de inversión 2012-2016	34
Tabla 16: Evolución del presupuesto de inversión detallado 2012-2016	35
Tabla 17: Principales inversiones en infraestructura 2015-2016	40
Tabla 18: Presupuesto de ingresos aforado 2017	41
Tabla 19: Presupuesto de gastos aforado 2017	42
Tabla 20: Presupuesto definitivo 2017	43
Tabla 21: Plan de pagos de la deuda actual.	45
Tabla 22: Cumplimiento Ley 358 de 1997	46
Tabla 23: Relación de pasivos exigibles y contingentes	50
Tabla 24: Proyecciones macroeconómicas.	52
Tabla 25: Relación de programas de pregrado nuevos	53
Tabla 26: Relación de programas de posgrados nuevos	54
Tabla 27: Proyección de estudiantes	55
Tabla 28: Proyección de estudiantes de nuevos pregrados	55



www.iue.edu.co

Tabla 29: Proyección de estudiantes de nuevos posgrados	56
Tabla 30: Proyección del valor de la matrícula	57
Tabla 31: Proyección de ingresos por derechos complementarios	57
Tabla 32: Proyección de ingresos por derechos de matrícula	57
Tabla 33: Proyección de ingresos por derechos académicos. después de descuentos	58
Tabla 34: Proyección de ingresos por extensión y otros académicos	60
Tabla 35: Proyección de ingresos por otros servicios y rentas	63
Tabla 36: Proyección de ingresos por transferencias Municipales y Nacionales	67
Tabla 37: Proyección de ingresos rendimientos financieros	69
Tabla 37: Proyección desembolso de nuevos empréstitos	70
Tabla 38: Proyección de gastos del personal administrativo	73
Tabla 39: Proyección de gastos por servicios personales indirectos	73
Tabla 40: Proyección de gastos por pasivos contingentes	73
Tabla 41: Proyección de gastos generales de funcionamiento	73
Tabla 42: Proyección pago de servicio a la deuda actual	76
Tabla 43: Proyección pago de servicio a la deuda nueva	76
Tabla 44: Proyección pago de servicio a la deuda total.	76
Tabla 45: Proyección gastos Bienestar Universitario	79
Tabla 46: Proyección de nuevos docentes	79
Tabla 47: Proyección de número de docentes	79
Tabla 49: Proyección gastos de inversión. diferentes a Bienestar Universitario y Docencia	86
Tabla 50. Proyección gastos	91
Tabla 51: Ingresos Institución Universitaria de Envigado	96
Tabla 52: Indicadores de capacidad de endeudamiento	104
Tabla 53: Superávit primario	107



www.iue.edu.co

1. NATURALEZA DE LA INSTITUCIÓN

La **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, es una entidad estatal de orden municipal, que ofrece el servicio público de la educación superior, creada por el Acuerdo N° 044 del 28 de noviembre de 1996 por disposición del Honorable Concejo Municipal de Envigado, con patrimonio propio. autonomía administrativa y financiera, personería jurídica, y avalada por el Ministerio de Educación Nacional mediante Resolución N°. 5237 del 23 de octubre de 1996.

La Ley 30 de 1992, establece que las instituciones estatales de educación superior que no tengan el carácter de universidad deberán organizarse como establecimientos públicos del orden nacional, departamental, distrital o municipal. De acuerdo con lo estipulado en la Ley, la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, es un establecimiento público del orden municipal del Municipio de Envigado. Por tanto, su organización, se hace de acuerdo con lo establecido en la Ley 489 de 1998.

Así las cosas, el artículo 81 de tal disposición normativa establece que los establecimientos públicos, reúnen tres características, a saber: a) Personería Jurídica; b) Patrimonio Independiente y; c) Autonomía Administrativa y Financiera. Y sobre esta última, se señala que se ejerce conforme a los actos que rigen la institución, los cuales deben ceñirse a la norma que los creo y a los estatutos internos; en tanto que, la dirección y administración. será a cargo de un Consejo Directivo y de un director, gerente o presidente.

En consecuencia. el Consejo Directivo de la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**. mediante el Acuerdo N° 000013 del 26 de mayo de 2016, reformó el Estatuto General. En este, se dejó definido que: el Consejo Directivo es el máximo órgano de dirección y gobierno; el Consejo Académico es la máxima autoridad académica y; el Rector es el representante legal, ordenador del gastos y primera autoridad ejecutiva.



www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a Inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

2. CONTEXTO

La República de Colombia, está situada en la región noroccidental de América del Sur, Colombia, es un Estado social de derecho, organizado en forma de República unitaria, democrática, participativa y pluralista, cuya forma de gobierno es un sistema presidencial.

De acuerdo con el Departamento Administrativo Nacional de Estadística -DANE-, Colombia tiene una población de aproximadamente 49 millones de habitantes, ocupando el tercer lugar en Latinoamérica, después de Brasil y México en cuanto a población. Aproximadamente, el 52% de la población es menor de 30 años y el 25% de la población es menor de 15 años; en tanto que el 76% de la población vive en zonas urbanas.

La población y los niveles de desarrollo están concentrados en los departamentos de Cundinamarca. Valle del Cauca. Antioquia y Atlántico. Colombia cuenta con 1.122 municipios. de los cuales Bogotá. Medellín. Cali y Barranquilla tienen poblaciones superiores a 1 millón de habitantes y. unos 746 tienen menos de 20.000 habitantes (MEN).

Colombia es un país de ingresos mediano alto (BM). Durante los últimos 10 años ha mantenido un crecimiento constante promedio del 4,1%; sin embargo, en el 2015 alcanzó el 3,1% y en el 2016 el crecimiento fue del 2%, siendo este último el peor en los últimos siete años. El crecimiento enunciado, conllevó a que las economías regionales fuertes como Bogotá y Antioquia, alcanzaran altos niveles de desarrollo que se vio reflejado en el PIB nacional.

El crecimiento presentado, ha permitido que el índice de pobreza multidimensional (IPM)¹ haya mantenido una tendencia decreciente desde 2010, al pasar del 30,4% en 2010 al 17,8% en 2016. lo que significa que el país pasó de tener 13'719.000 personas en condición de pobreza multidimensional en 2010 a 8'586.000 en 2016. En este

¹ El Índice de Pobreza Multidimensional (IPM) identifica múltiples carencias a nivel de los hogares y las personas en los ámbitos de la salud, la educación y el nivel de vida. Utiliza microdatos de encuestas de hogares y, al contrario que el Índice de Desarrollo Humano ajustado por la desigualdad, todos los indicadores necesarios para calcularlo deben extraerse de la misma encuesta. UNITED NATIONS DEVELOPMENT PROGRAMME.



www.iue.edu.co

último año, en las cabeceras municipales el porcentaje de personas en situación de pobreza multidimensional fue del 12,1%; mientras que en los centros poblados² y zonas rurales el IPM fue de 37,6%.

En el mismo sentido, la pobreza monetaria en 2016 fue del 28%, una disminución de 0.2 con respecto al 2015. Por su parte, el indicador de pobreza extrema se ubicó en 2016 en el 8,5%. En las cabeceras municipales la pobreza extrema fue del 8,6% y en los centros poblados y zonas rurales de 18,1%. Tanto el indicador de pobreza monetaria como de pobreza extrema. aumentaron en 2016 con respecto a 2015.

El costo *per cápita* mínimo de una canasta alimentaria para garantizar las necesidades básicas calóricas en el 2016 fue de \$241.673, el cual aumentó en un 8.1% con respecto al año 2015 (DANE).

Domínio	2015	2016	Crecimiento Nominal (%)
Total Nacional	223.638	241.673	8,1
Cabeceras	246.336	266.043	8,0
Centros poblados y rural disperso	147.752	159.543	8,0
13 ciudades y Áreas Metropolitanas.	245.856	265.559	8,0
Otras Cabeceras²	247.027	266.739	8,0
Fuente: DANE, línea base ENIG 2006-2007, actualizadas por IPC total de ingresos bajos.			

Gráfico 1. *Comportamiento de la Línea de Pobreza 2015-2016*

Por su parte, la distribución del ingreso. calculado mediante el coeficiente Gidi,³ el cual mide el grado de desigualdad de la distribución del ingreso o la desigualdad de la riqueza de una región (BM), ha mejorado entre 2015 y 2016, al pasar de 0,522 a 0,517 en el total nacional. En cabeceras municipales el resultado del coeficiente Gini pasó de 0,498 en 2015 a 0,495 en 2016.

² Por centro poblado se entiende un conglomerado de 20 o más viviendas contiguas ubicadas en la zona rural, las cuales pueden estar separadas por paredes, muros, patios, huertas o, incluso, por potreros pequeños. (DANE)

³ Este coeficiente es una medida de concentración del ingreso entre los individuos de una región, en un determinado periodo. Toma valores entre 0 y 1, donde 0 indica que todos los individuos tienen el mismo ingreso y 1 indica que sólo un individuo tiene todo el ingreso. (Banco Mundial)

En tanto que, la tasa de desempleo del país se mantiene constante. En marzo 2017, la tasa de desempleo fue del 9,7%. y en el mismo periodo del año anterior, se ubicó en 10.1%. Por su parte, la tasa de desempleo en el total de las 13 ciudades y áreas metropolitanas, alcanzó el 10.6%; es decir, más alto que en el 2016 que alcanzó el 10,2%. En las cabeceras municipales en el primer trimestre de 2017, fue de 11,7%.

Los sectores de la economía que concentraron el mayor número de personas ocupadas y absorbieron el 63.2% de la población, fueron: el comercio, hoteles y restaurantes; servicios comunales, sociales y personales, agricultura, caza, selvicultura y pesca. Las ramas que presentaron un mayor crecimiento, comparativamente frente al mismo periodo del año anterior fueron: actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; industria manufacturera, agricultura, ganadería, caza, selvicultura y pesca (DANE. 2017).

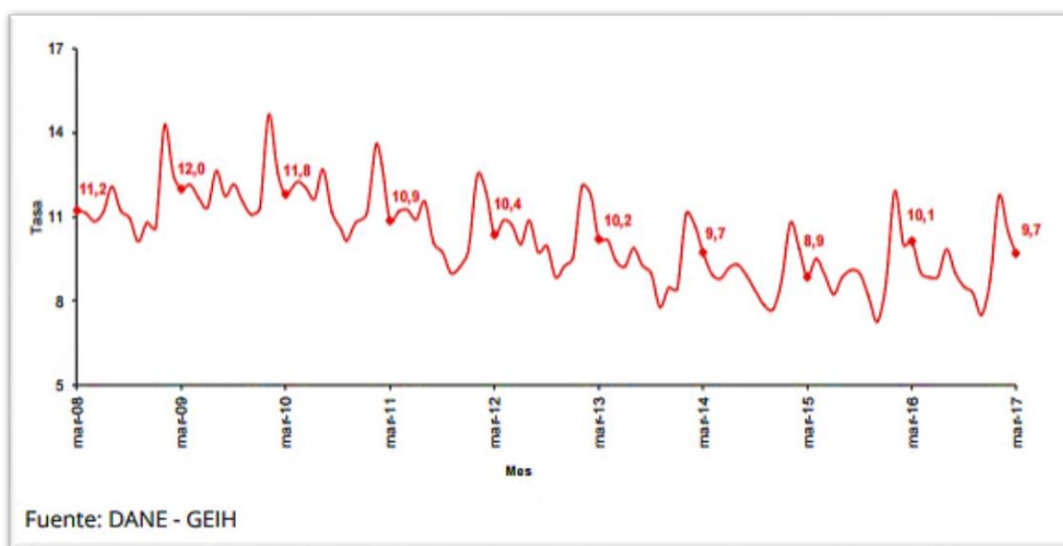


Gráfico 2. Tasa de desempleo Marzo (2008-2017)

Es importante resaltar, que las expectativas de crecimiento para el 2017, tanto en América Latina y en Colombia específicamente, no son muy alentadoras. La Comisión Económica para América Latina y El Caribe (Cepal), pronosticó un crecimiento económico en América Latina del 1,3% y para Colombia del 2,7%; sin embargo, corrido el primer trimestre del año, realizó un ajuste a la baja, pasándolas a 1.1% y 2.4% respectivamente.

El **Departamento de Antioquia**, es un departamento de Colombia, localizado al noroeste del país. Cuenta con una población aproximada de 6.5 millones de habitantes, en 125 municipios de los cuales el 78% habita en las cabeceras, y más de la mitad de la población reside en el área metropolitana del Valle de Aburrá. La economía del departamento de Antioquia, es la segunda, después de Bogotá, la cual genera el 13% del PIB del país.

El crecimiento de la economía del departamento se caracteriza por tener un comportamiento similar a las fluctuaciones del país. En el 2016, y pese a la inestabilidad internacional y la desaceleración de la economía nacional. Antioquia registró un crecimiento moderado que se acerca al 3%,⁴ un poco por encima del comportamiento nacional. Pero, el comportamiento es inferior al presentado en 2015, por una disminución en los sectores de la industria, la construcción y el comercio, debido a la menor demanda interna y de los principales socios comerciales de Antioquia. Estados Unidos. Ecuador y Perú (El Colombiano. 2017).

La inversión neta de sociedades en Antioquia, registró en 2016 el 27,35%; es decir, presentó un saldo positivo de \$1 billón 55.420, sustentado por el incremento de capital constituido y el capital reformado. El desempeño de la inversión, presentó un comportamiento contrario al ambiente de desaceleración regional y nacional.

La tasa de desempleo de Medellín, ciudad capital del Departamento de Antioquia y de su área metropolitana, en el primer trimestre de 2017 fue del 12,1%, ubicándose por encima del promedio nacional.

Ahora bien, la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, se encuentra ubicada en el Municipio de Envigado, Departamento de Antioquia.

Envigado está situado al sudeste de Medellín y hace parte del área metropolitana del Valle de Aburrá. Tiene una población aproximada de 222 mil habitantes, de los cuales

⁴ El dato oficial del DANE solamente estará disponible en julio 2017.



www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

el 99% vive en la cabecera Municipal.⁵ Es un municipio clasificado de primera categoría, según lo establecido en la Ley 617 de 2000.



Gráfico 3. Dinámica económica de Antioquia.

El territorio del municipio de Envigado, está dividido en 39 barrios y 6 veredas, agrupados en zonas de planeación, distribuidos en 9 urbanas y 4 rurales (Plan de Desarrollo 2016 - 2019).

La economía del municipio es diversa; no obstante, se sustenta principalmente en los sectores de: comercio (31%). industria manufacturera (20%) y actividades inmobiliarias (10%). En el municipio, tienen asiento algunas importantes empresas como son:

⁵ Fuente: Estimaciones de población 1985 - 2005 y proyecciones de población 2005 - 2020 total municipal por área. DANE.

Sofasa (Renault), sede administrativa de la cadena de almacenes Éxito S.A., SAB Miller – Bavaria, Cristalería Peldar S.A., y periódico El Colombiano, entre otras.

Envigado, se caracteriza por la continuidad y solidez de la administración. En la actualidad, se encuentra en ejecución el Plan de Desarrollo 2016 - 2019 “*Vivir Mejor. un compromiso con Envigado*”, el cual tiene dos propósitos: vivir mejor y contar con la participación activa de los ciudadanos.

El presupuesto inicial del municipio de Envigado para la vigencia 2017, fue de 401.923 millones COP, de los cuales 70.141 millones COP son para Educación (el 17.5%).⁶

De suerte que la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, es un establecimiento público del Municipio de Envigado, que por su naturaleza, recibe transferencias municipales.

⁶ Acuerdo No. 037 de noviembre 22 de 2016



www.iue.edu.co

3. DIAGNÓSTICO

3.1. Información general.

Nombre: INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO - IUE

Naturaleza: Institución universitaria organizada como establecimiento Público del Municipio de Envigado por disposición municipal.

Ubicación: Municipio de Envigado (Antioquia)

Infraestructura física: Área total de 27.115.84 m² aproximadamente, distribuidos. así: un lote de 23.216.86 m², más otro lote de 3.898.98 m², con un área total construida de 21.153 m².

Total población estudiantil:

Estudiantes de pregrado (2016-2): 3.456

Estudiantes de Posgrado (2016-2): 193

Total Programas

Programas de pregrado activos: 10

Programas de posgrado activos: 6

Programa académico / Cód. SNIES	Registro Calificado
Ingeniería de Sistemas / 5064	Res N° 04521 (08 abril 2015)
Ingeniería Electrónica / 5063	Res N° 16647 (20 de noviembre 2013)
Derecho / 5002	Res N° 16658 (20 noviembre 2013)
Administración de Negocios Internacionales / 13074	Res N° 3254 (5 Abril 2013)



www.iue.edu.co

Contaduría Pública / 7518	Res N° 04818 (15 abril 2015)
Psicología / 12073	Res N° 4978 (2 de mayo de 2013)
Administración Financiera/09546	Res N° 09546 (11 de mayo de 2017)
Tecnología en Desarrollo de Sistemas de Información /102877	Res N° 16409 (18 noviembre 2013)
Tecnología en Gestión de Redes/ 53621	Res N° 06181 (06 de mayo 2015)
Técnico Profesional en Tránsito. Transporte y Seguridad vial /105803	Res N° 16945 (22 agosto 2016)
Especialización en Finanzas y Proyectos/102500	Res N° 5367 (10 mayo 2013)
Especialización en Responsabilidad Estatal /102700	Res N° 9700 (29 julio 2013)
Especialización en Derecho Administrativo Laboral /102701	Res N° 9701 (29 julio 2013)
Especialización en Contratación Estatal /102826	Res N° 13923 (8 octubre 2013)
Especialización en Gestión de TIC Empresarial / 103497	Res N° 11068 (14 julio 2014)
Especialización en Psicología de la Actividad Física y del Deporte / 104765	Res N° 10560 (14 julio 2015)

Tabla 1: *Programas Académicos con Registro Calificado.*

Acreditación.

En proceso de evaluación final que realiza el Consejo Nacional de Acreditación con fines de acreditación para el programa de Psicología.

Programa de Contaduría Pública en estado “Aprobado para iniciar autoevaluación”.

Radicación de condiciones iniciales de los programas Derecho y Administración de Negocios Internacionales.



Investigación.

Grupos de Investigación	Convocatoria COLCIENCIAS -2015
Grupo de Investigación en Ciencias Empresariales - GICE	Categoría C
PAYS (Psicología Aplicada y Sociedad)	Categoría B
Investigación en Auditorio Constitucional	Categoría C
Investigación Sistema e Informática	Activo

Tabla 2: Clasificación Grupos de Investigación.

Datos de contacto:

Dirección: Carrera 27B N° 39Asur - 57. barrio Rosellón del municipio de Envigado (Antioquia)

Conmutador: (+57) 4-3391010

Página web: www.iue.edu.co

3.2. Recursos Físicos.

La IUE cuenta con una sede en el Barrio Rosellón del municipio de Envigado, ubicada en la Carrera 27 B No. 39 A Sur 57. lugar que tradicionalmente era conocido como la fábrica de Rosellón. Este campus universitario posee un área total de 27.115.84 mt² aproximadamente. de los cuales 21.153 mt² son área construida distribuida en 13 bloques habilitados y uno más en proceso de demolición para levantar una nueva construcción.



www.iue.edu.co

La Institución para su funcionamiento y servicio a la comunidad, cuenta con 32 oficinas entre administrativas y académicas, 54 aulas de clase con un promedio de 40 sillas por aula, 2 auditorios con una capacidad de 100 y 220 personas respectivamente, zonas verdes y deportivas, consultorios, entre otros.

USO DE ESPACIOS	2017									
	Propiedad		Arriendo		Comodato		Otros		TOTAL	
	Cant	M ²	Cant	M ²	Cant	M ²	Cant	M ²	Espacios	Metros ²
Aulas de Clase	54	2263	0	0	0	0	0	0	54	2263
Laboratorios	11	413	0	0	0	0	0	0	11	413
Sala de Tutores	5	184	0	0	0	0	0	0	5	184
Auditorios	2	377	0	0	0	0	0	0	2	377
Bibliotecas	1	460	0	0	0	0	0	0	1	460
Cómputo	8	516	0	0	0	0	0	0	8	516
Oficinas	32	897	0	0	0	0	0	0	32	897
Espacios Deportivos	3	2782	0	0	0	0	8	11941	11	14723
Cafeterías	1	448	0	0	0	0	0	0	1	448
Zonas Recreación	2	376	0	0	0	0	0	0	2	376
Servicios Sanitarios	87	422	0	0	0	0	0	0	87	422
Otros	12	12015	0	0	0	0	0	0	12	12015
TOTALES	218	21153	0	0	0	0	8	11941	226	33094

Tabla 3. Descripción de la infraestructura física de la Institución.



www.iue.edu.co

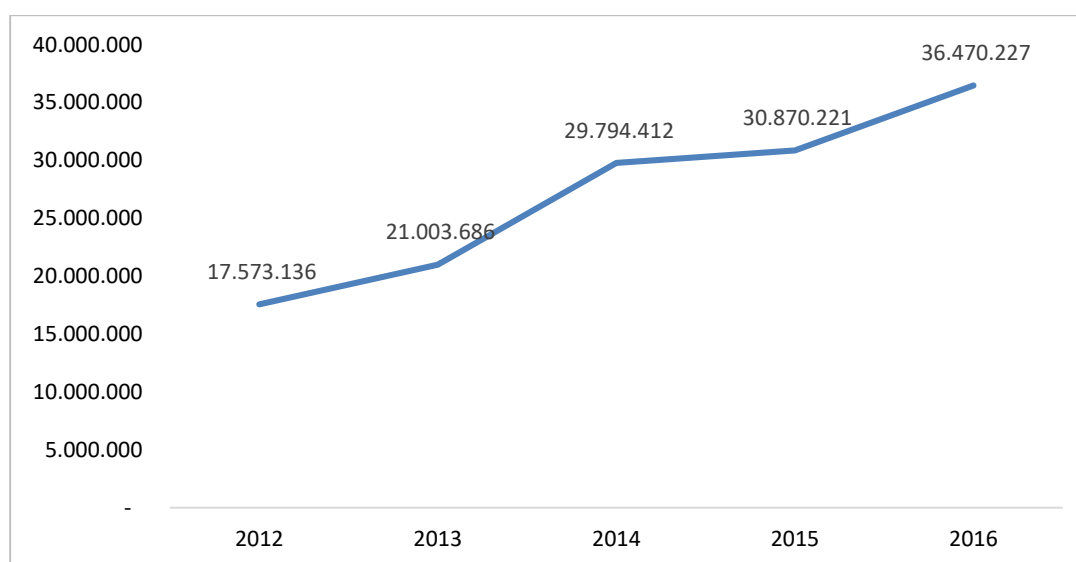
3.3. Presupuesto últimos 5 años.

3.3.1. Presupuesto de ingresos.

El presupuesto de ingresos de la Institución está conformado por: ingresos académicos, extensión y otros servicios académicos, otros servicios y rentas, recuperación del IVA, transferencias del ente municipal o nacionales y recursos del balance.

NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
INGRESOS	17.573.136	21.003.686	29.794.412	30.870.221	36.470.227

Tabla 4: Evolución del presupuesto de ingresos (cifras en miles).



Gráfica 4. Crecimiento de ingresos 2012-2016

NOMBRE	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016	PROMEDIO
CRECIMIENTO INGRESOS	18%	17%	26.1%	18%	20%

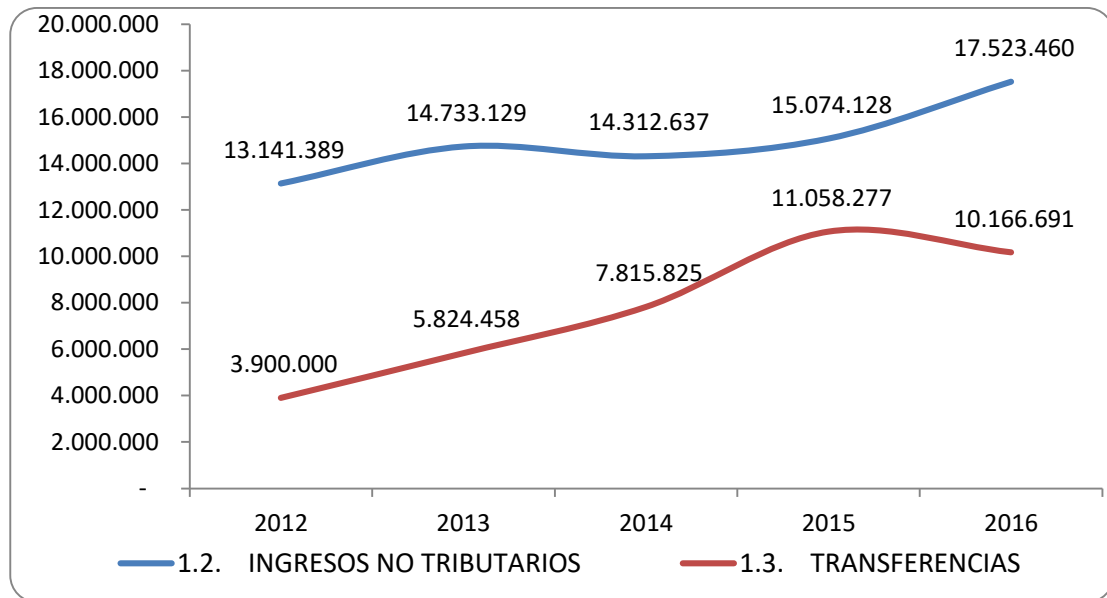
Tabla 5: Crecimiento porcentual presupuesto de ingresos.



www.iue.edu.co

Lo anterior, demuestra un crecimiento promedio durante los últimos cinco (5) años del 20%.

Los ingresos de la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, tienen las siguientes fuentes: propios (no tributarios), estampilla y transferencias (municipales y CREE) y recursos del balance.



Gráfica 5: Crecimiento de ingresos propios y transferencias 2012-2016

Los ingresos propios (no tributarios) en los últimos 5 años representan en promedio el 66.9%, y específicamente, para el último año representan el 63.3%.

Durante los últimos cinco (5) años, los ingresos propios de la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, han mantenido un crecimiento constante promedio del 7.71%; lo cual, es equivalente a incrementos anuales de aproximadamente \$1.095 millones.

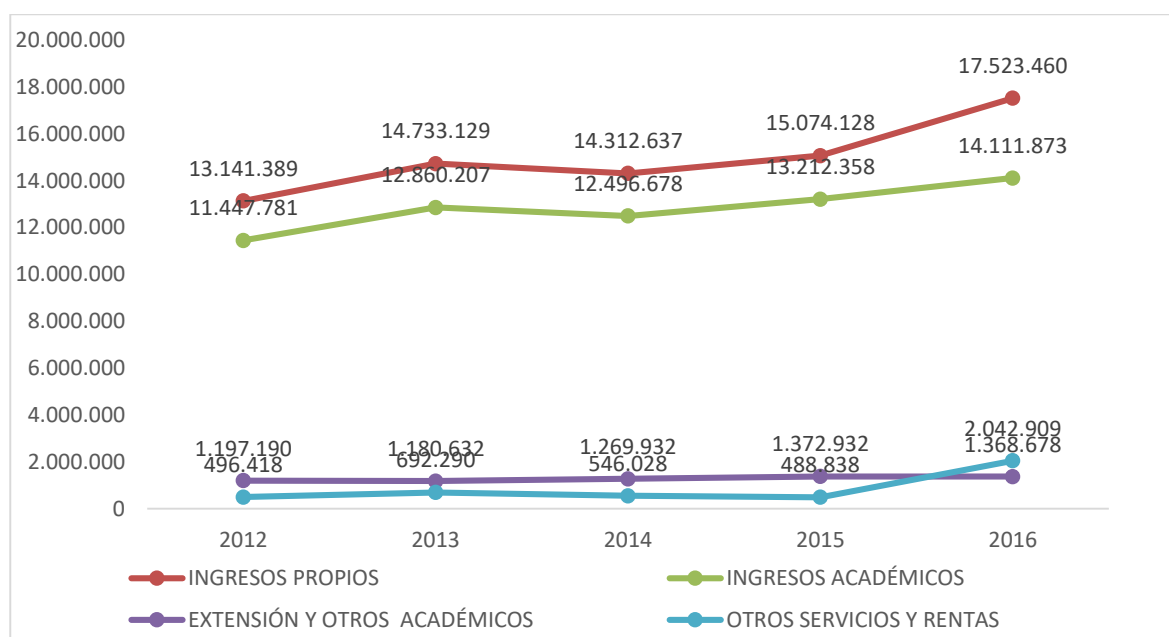
NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
--------	------	------	------	------	------



www.iue.edu.co

INGRESOS PROPIOS	13.141.389	14.733.129	14.312.637	15.074.128	17.523.460
INGRESOS ACADÉMICOS	11.447.781	12.860.207	12.496.678	13.212.358	14.111.873
EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	1.197.190	1.180.632	1.269.932	1.372.932	1.368.678
OTROS SERVICIOS Y RENTAS	496.418	692.290	546.028	488.838	2.042.909

Tabla 6: Evolución de presupuesto de ingresos propios.



Gráfica 6: Crecimiento de ingresos propios 2012-2016

Los **ingresos académicos**, incluyen matrículas de los diferentes programas de pregrado y posgrado, además de los derechos complementarios.

En los últimos años, los ingresos académicos aumentaron en promedio un 6%. El aumento básicamente se presenta por el incremento en tarifas, dado que el número de estudiantes se ha mantenido constante durante el periodo analizado. El crecimiento en los ingresos académicos ha sido impulsado, en gran parte, por los posgrados. En tanto que, los programas tecnológicos, tienen una

tendencia a la baja; los programas de Derecho, Contaduría y Psicología presentan unas leves variaciones y, el programa de Ingeniería de Sistemas presenta un crecimiento importante en el último año.

PRESUPUESTO DE INGRESOS	2012	2013	2014	2015	2016
INGRESOS ACADÉMICOS	11.447.781	12.860.207	12.496.678	13.212.358	14.111.873
Matriculas Sistemas	546.267	542.847	476.261	480.252	553.503
Matriculas Electrónica	357.563	330.064	356.914	301.795	323.424
Matriculas Derecho	3.336.159	3.888.258	3.550.102	3.680.563	3.706.174
Matriculas Contaduría	1.286.064	1.488.194	1.287.050	1.471.062	1.483.084
Matriculas Psicología	1.990.383	2.587.526	2.562.451	3.056.829	3.104.717
Matriculas Admón. y Negocios Internacionales	2.233.942	2.402.456	2.213.189	2.191.783	2.261.436
Matriculas Tecnología en Desarrollo de información	160.505	112.168	108.123	116.025	125.566
Derechos de Matricula	1.338.546	1.332.985	1.463.589	1.479.029	1.573.301
Tecnología en Gestión de Redes	155.760	101.579	70.297	71.882	68.869
Matrícula Técnico profesional en tránsito. transporte y seguridad vial	0	0	0	0	0
Técnico en Redes	42.590	0	0	0	0
Postgrados	0	74.130	408.701	363.138	911.801

Tabla 7: Evolución del presupuesto de ingresos académicos (cifras en miles).

La evolución de estudiantes matriculados ha tenido un comportamiento variable que oscila entre 3.400 y 3.700 estudiantes. En el año 2013, se presentó un crecimiento anormal en el número de estudiantes matriculados. Igualmente, se

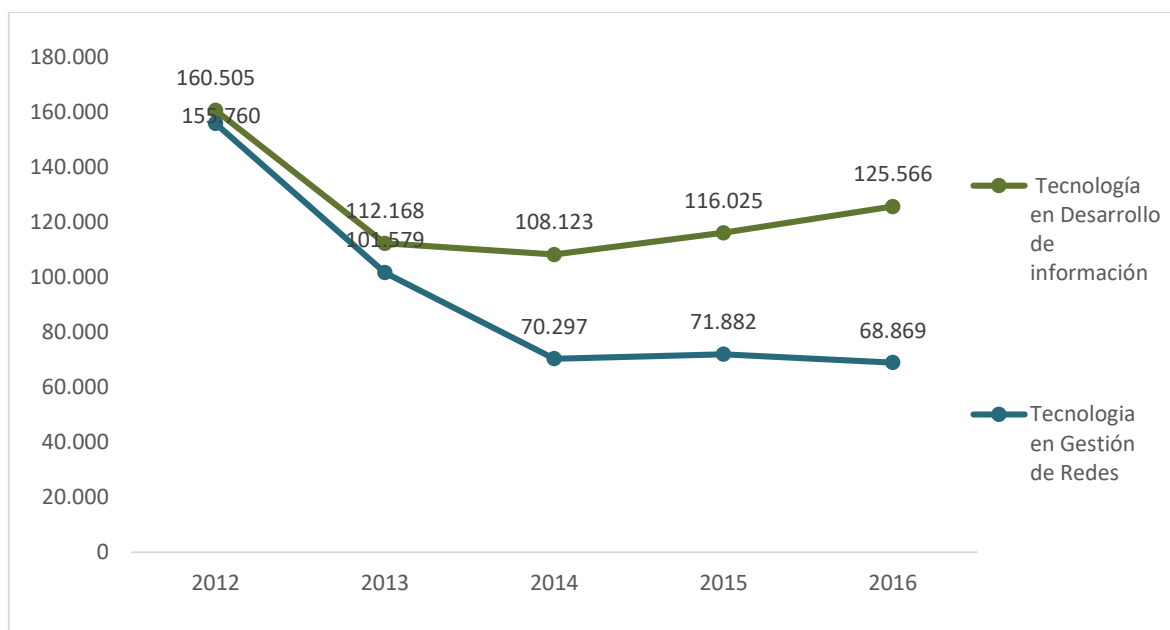


www.iue.edu.co

observa un incremento importante en los programas de posgrado, lo que se traduce en un incremento considerable en el ingreso.

ESTUDIANTES MATRICULADOS X SEMESTRE	2012 1	2012 2	2013 1	2013 2	2014 1	2014 2	2015 1	2015 2	2016 1	2016 2	2017 1
Pregrado	3615	3449	3919	3824	3608	3487	3570	3518	3629	3411	3523
Posgrado				37		34	53	46	48	190	186
Total	3615	3449	3919	3861	3608	3521	3623	3564	3677	3601	3709

Tabla 8: Evolución del número de estudiantes matriculados.

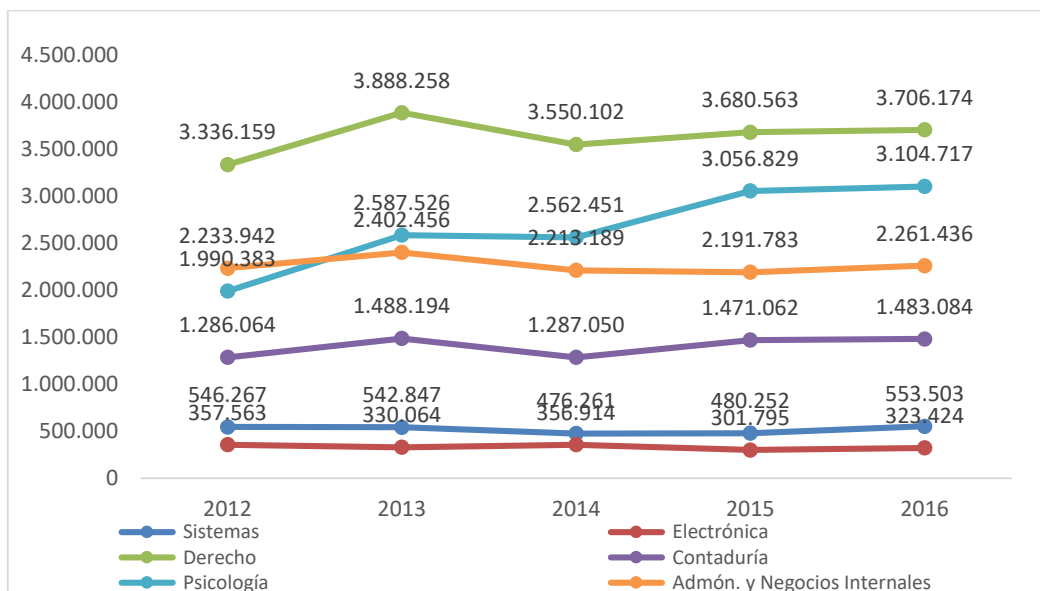


Gráfica 7: Evolución de ingresos académicos programas tecnológicos 2012-2016

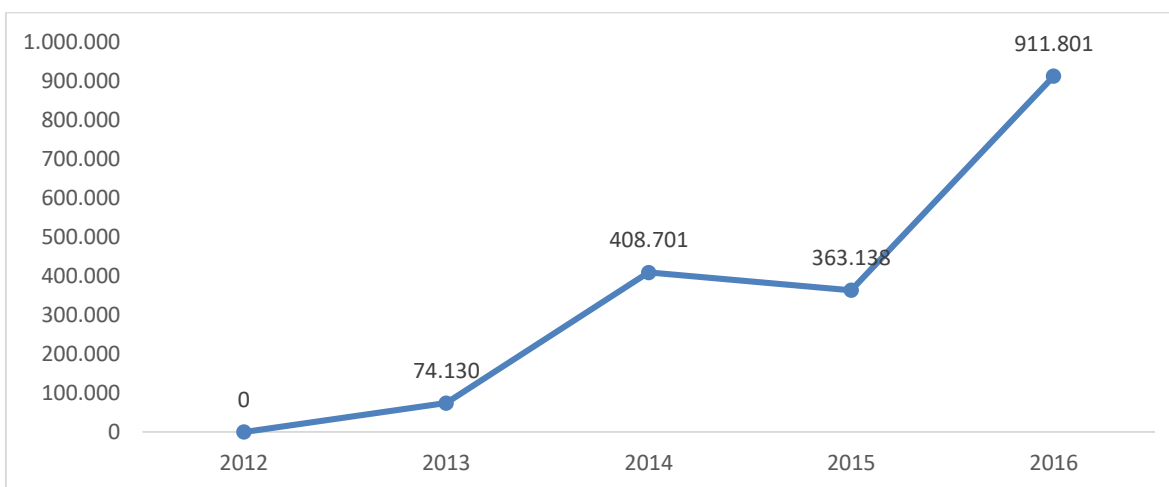


www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional



Gráfica 8: Evolución de ingresos académicos programas profesionales 2012-2016.



Gráfica 9: Evolución de ingresos académicos programas de posgrado 2012-2016.

Los ingresos por concepto de **Extensión y Otros Académicos**, incluyen los provenientes por servicios que se prestan a través de Extensión Académica y la Escuela de Idiomas, a lo que se suman ingresos por derechos pecuniarios

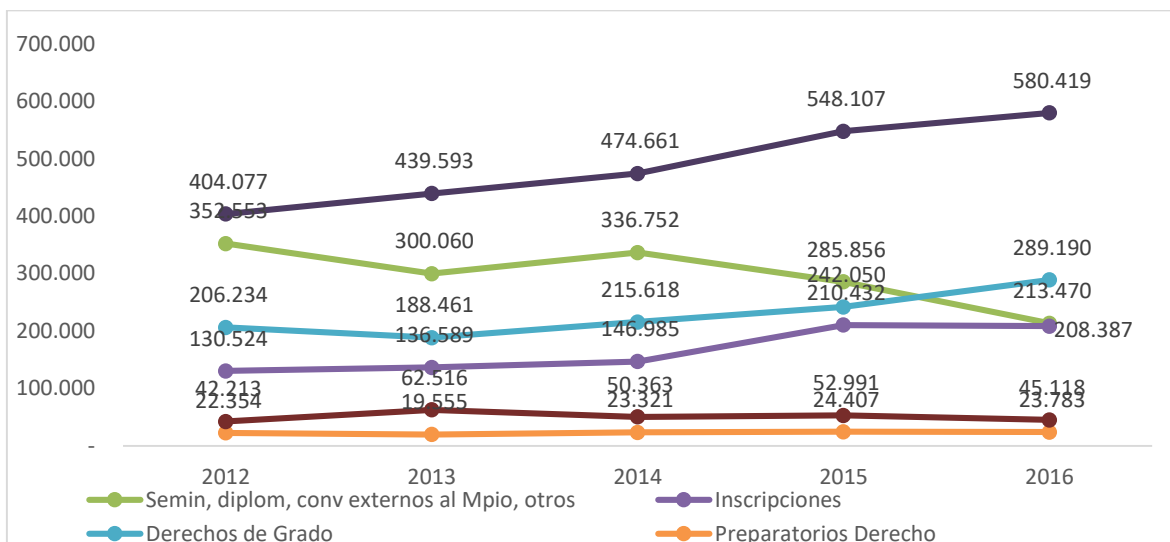


www.iue.edu.co

diferentes a matrículas. El promedio de crecimiento de este grupo es mínimo, por cuanto en los últimos 5 años creció el 3%. Sin embargo, se destaca que los ingresos generados por la Escuela de Idiomas crecen en promedio el 10%. La disminución más importante se presenta en habilitaciones, debido al reglamento y una disminución en la venta de seminarios, diplomados y cursos de extensión académica, lo cual evidentemente es necesario fortalecer.

PRESUPUESTO DE INGRESOS	2012	2013	2014	2015	2016
EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	1.197.190	1.180.632	1.269.932	1.372.932	1.368.678
Seminarios. diplomados. cursos. talleres.	352.553	300.060	336.752	285.856	213.470
Inscripciones	130.524	136.589	146.985	210.432	208.387
Derechos de Grado	206.234	188.461	215.618	242.050	289.190
Preparatorios Derecho	22.354	19.555	23.321	24.407	23.783
Habilitaciones	39.225	25.979	17.170	8.106	1.839
Nivelatorios. Supletorios. Reconocimientos	42.213	62.516	50.363	52.991	45.118
Otros	10	7.877	5.063	982	6.473
Cursos de la Escuela de Idiomas	404.077	439.593	474.661	548.107	580.419

Tabla 9: Evolución del presupuesto de ingresos Extensión Académica y otros (cifras en miles).



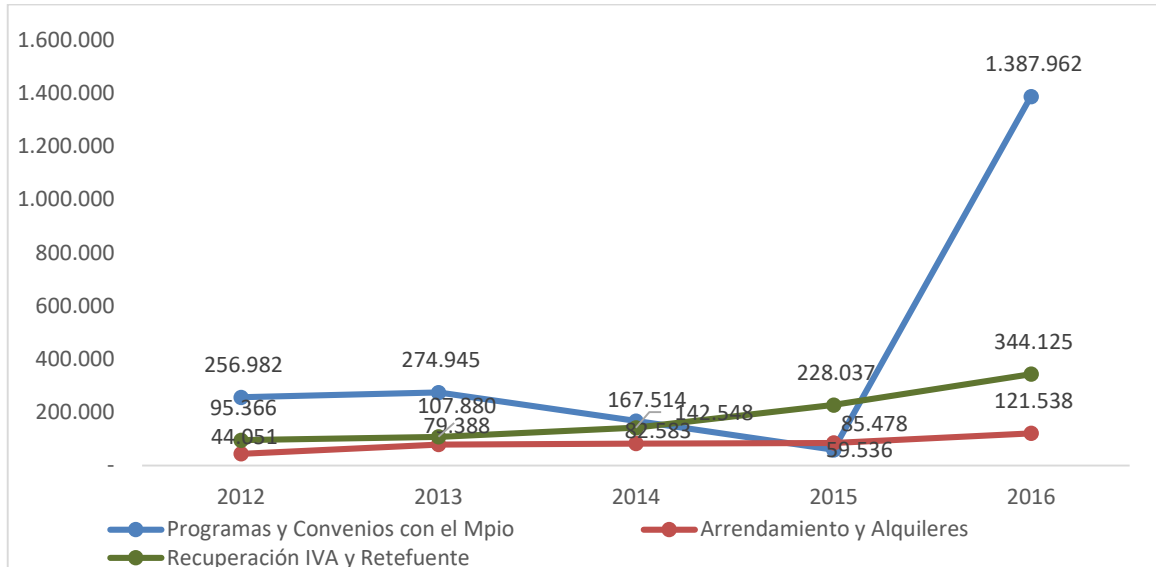
Gráfica 10: Evolución de ingresos académicos programas de Extensión y otros académicos 2012-2016

Los **Otros Servicios y Rentas**, incluyen aquellos ingresos por concepto de actividades que nos son propiamente actividades académicas, aunque puede existir un componente de docencia y, los ingresos por el aprovechamiento de la capacidad instalada y la renta por los dineros en bancos y corporaciones financieras. También se incluyen las devoluciones de IVA.

PRESUPUESTO DE INGRESOS	2012	2013	2014	2015	2016
OTROS SERVICIOS Y RENTAS	496.418	692.290	546.028	488.838	2.042.909
Programas y Convenios con el Municipio	256.982	274.945	167.514	59.536	1.387.962
Arrendamiento y Alquileres	44.051	79.388	82.583	85.478	121.538
Intereses Financiación Matrículas	8.317	15.054	14.782	14.578	10.338
Certificados	33.352	41.689	39.398	41.184	38.301
Multas	10.026	11.339	9.604	7.987	10.992
Reintegros	9.149	34.167	27.516	20.621	70.225
Otros ingresos	39.175	127.828	62.084	31.418	59.428
Recuperación IVA	95.366	107.880	142.548	228.037	344.125

Tabla 10: Evolución del presupuesto de ingresos Otros Servicios y Rentas.





Gráfica 11: Evolución del presupuesto de ingresos Otros servicios y rentas 2012-2016

Los ingresos por concepto de **Transferencias**, se reciben del Municipio de Envigado, de la Nación producto del impuesto CREE y de la Estampilla Pro Desarrollo de la Institución.

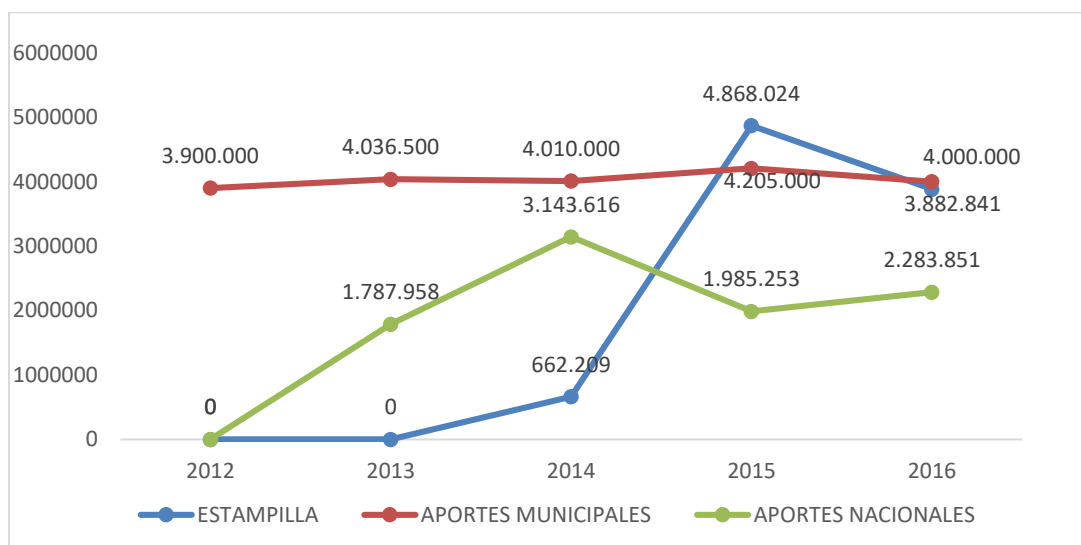
Las transferencias de origen municipal, se han mantenido constantes durante el periodo analizado, y del mismo modo fueron contempladas en el Plan de Desarrollo de la Administración Municipal, lo cual garantiza la permanencia de este recurso.



www.iue.edu.co

PRESUPUESTO DE INGRESOS	2012	2013	2014	2015	2016
Estampilla	-	-	662.209	4.868.024	3.882.841
Aportes municipales	3.900.000	4.036.500	4.010.000	4.205.000	4.000.000
Aportes nacionales	-	1.787.958	3.143.616	1.985.253	2.283.851

Tabla 11: Evolución del presupuesto de ingresos por Transferencias y Estampilla (cifras en miles).



Gráfica 12: Evolución del presupuesto de ingresos Otros Servicios y Rentas 2012-2016

3.3.2. Presupuesto de gastos.

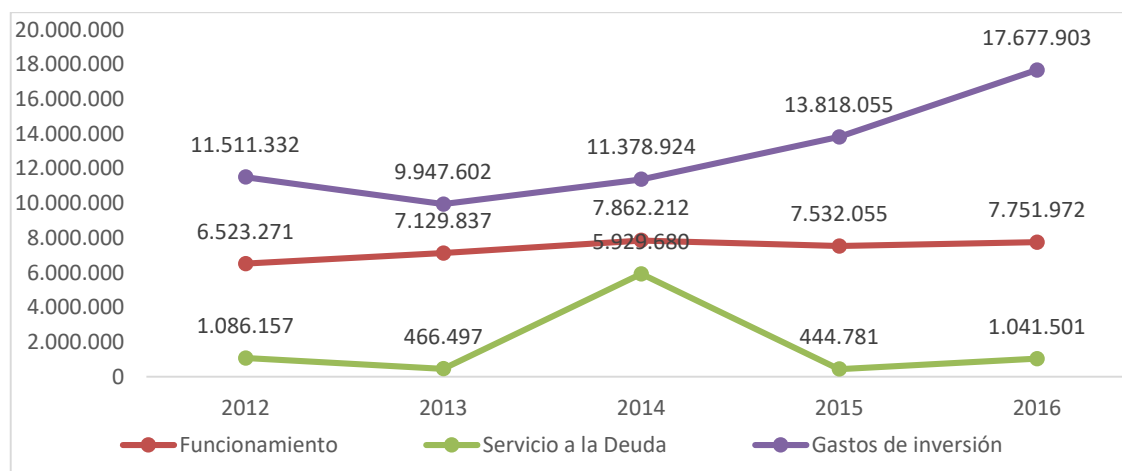
El presupuesto de gastos de la Institución está conformado por: Gastos de Funcionamiento, Servicio a la Deuda e Inversión.



www.iue.edu.co

NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
Funcionamiento	6.523.271	7.129.837	7.862.212	7.532.055	7.751.972
Servicio a la Deuda	1.086.157	466.497	5.929.680	444.781	1.041.501
Gastos de inversión	11.511.332	9.947.602	11.378.924	13.818.055	17.677.903

Tabla 12: Evolución del presupuesto de gastos.
(cifras en miles)



Gráfica 13: Evolución del presupuesto de gastos 2012-2016.

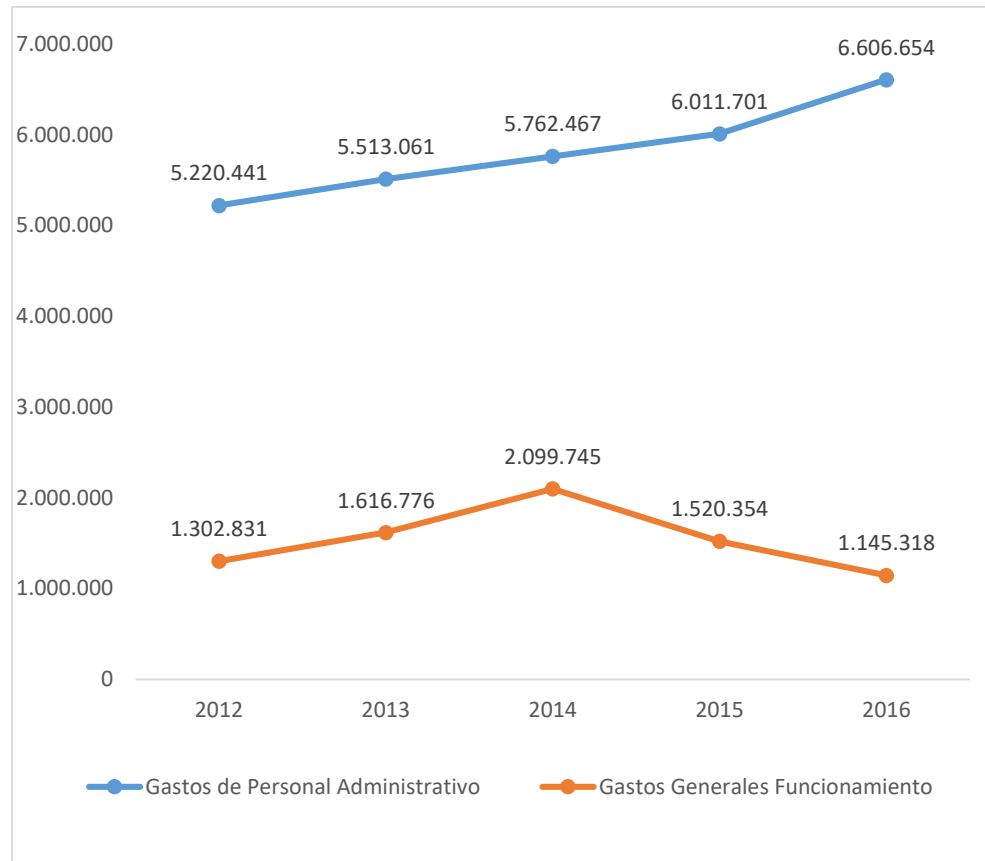
Gastos de Funcionamiento, Los gastos de funcionamiento de la **INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO**, están clasificados y representados como sigue:

NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
Gastos de Personal Administrativo	5.220.441	5.513.061	5.762.467	6.011.701	6.606.654
Gastos Generales Funcionamiento	1.302.831	1.616.776	2.099.745	1.520.354	1.145.318

Tabla 13: Evolución del presupuesto de gastos de funcionamiento 2012-2016.
(cifras en miles).



www.iue.edu.co



Gráfica 14: Evolución del presupuesto de gastos de funcionamiento 2012-2016.

El resultado de los gastos de funcionamiento durante los años analizados evidencian un crecimiento promedio del 5%.

Servicio a la deuda. El servicio a la deuda corresponde al pago de las obligaciones financieras adquiridas por la Institución frente a entidades financieras. comprende la amortización del capital y los pagos por intereses de financiación. En los años analizados, se puede observar que en el año 2012 la IUE terminó de amortizar las deudas adquiridas para la construcción del bloque 8 (año 2007). Los gastos por intereses de financiación, corresponden a la deuda que actualmente tiene la IUE con Bancolombia, la cual fue adquirida en el año



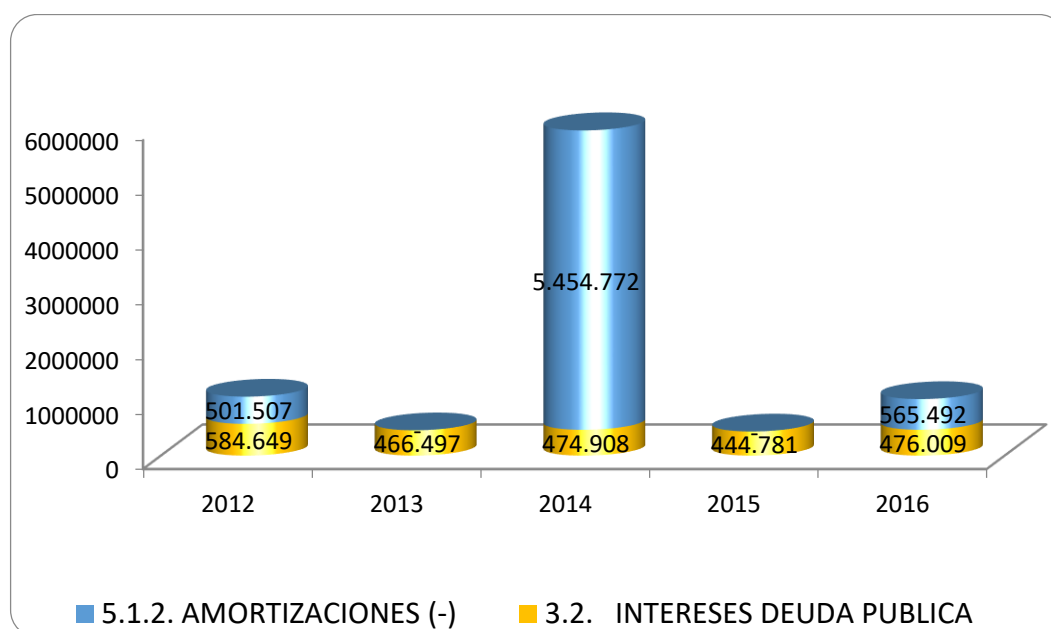
www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
 Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

2009 a través de la entidad financiera IDEA, para la adquisición del denominado bloque 14, y fue sustituida con Bancolombia en el 2014. El valor de la deuda fue de \$5.428.714.503. el plazo pactado fue de 120 meses, incluidos 24 meses de gracia con una tasa DTF + 3.8 puntos. La deuda se comenzó a amortizar en 2016 y, a junio de 2017, el saldo es de \$4.523.928.759.

NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
Servicio a la Deuda	1.086.157	466.497	5.929.680	444.781	1.041.501

Tabla 14: Evolución del presupuesto de servicio a la deuda 2012-2016
(cifras en miles)



Gráfica 15: Evolución del servicio a la deuda 2012-2016.

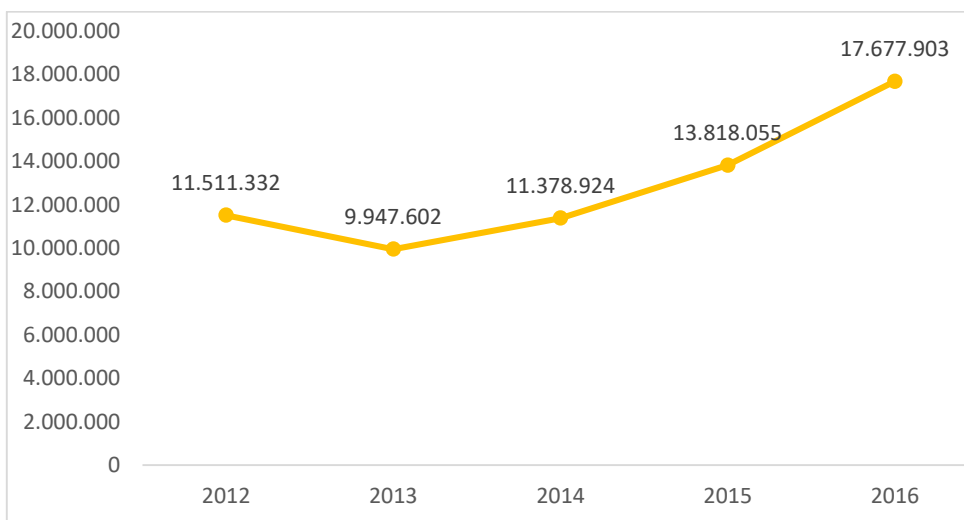
Es importante resaltar que el crecimiento en los gastos por intereses en el 2017, se debe al incremento de las tasas de interés.

Inversión: La INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO, concibe como inversión todos aquellos gastos que están asociados al desarrollo de la misión institucional, orientados a la formación integral de los estudiantes y brindar las condiciones apropiadas de alta calidad.

Dentro de la inversión, se contemplan todos los gastos incurridos en el desarrollo de los tres ejes misionales, a saber: docencia, extensión y proyección social e investigación. Estas actividades sustantivas, incluyen: los programas de permanencia y bienestar universitario. docencia directa, relaciones interinstitucionales e internacionalización, investigación, empresarismo, fortalecimiento de las facultades y los programas académicos; además. el fortalecimiento institucional, gastos generales de inversión. dotación e infraestructura.

NOMBRE	2012	2013	2014	2015	2016
Gastos de inversión	11.511.332	9.947.602	11.378.924	13.818.055	17.677.903

Tabla 15: Evolución del presupuesto de inversión 2012-2016. (cifras en miles)



Gráfica 16: Evolución del presupuesto de inversión 2012-2016.



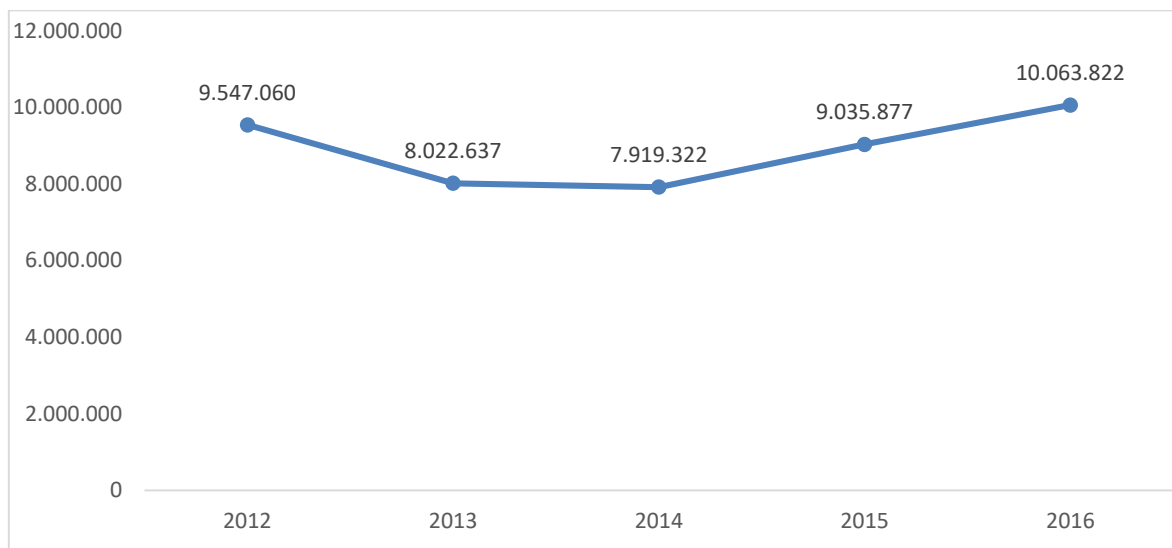
www.iue.edu.co

En la gráfica se evidencia un crecimiento promedio de la inversión del 13% durante los cinco años analizados; sin embargo, se resalta el crecimiento en los años 2015 y 2016 en el orden del 21% y el 28%, respectivamente.

CONCEPTO	2012	2013	2014	2015	2016
Bienestar Universitario	877.883	715.680	700.574	1.720.005	2.810.847
Educación	9.547.060	8.022.637	7.919.322	9.035.877	10.063.822
Internacionalización	69.890	22.611	66.866	55.923	194.511
Investigación	90.986	96.263	54.281	160.733	550.725
Empresarismo	19.757	14.077	30.128	32.965	79.244
Fortalecimiento de Programas	-	25.620	38.352	153.470	195.803
Gastos Generales	278.702	376.094	158.528	350.197	738.747
Fortalecimiento Institucional	48.262	60.529	75.168	110.632	120.264
Desarrollo Tecnológico	131.003	6.555	-	1.546	56.827
Inversión en Dotación	319.214	363.167	2.005.184	1.489.127	715.529
Infraestructura	128.616	244.369	330.524	707.581	2.151.583

Tabla 16: Evolución del presupuesto de inversión detallado 2012-2016
(cifras en miles).

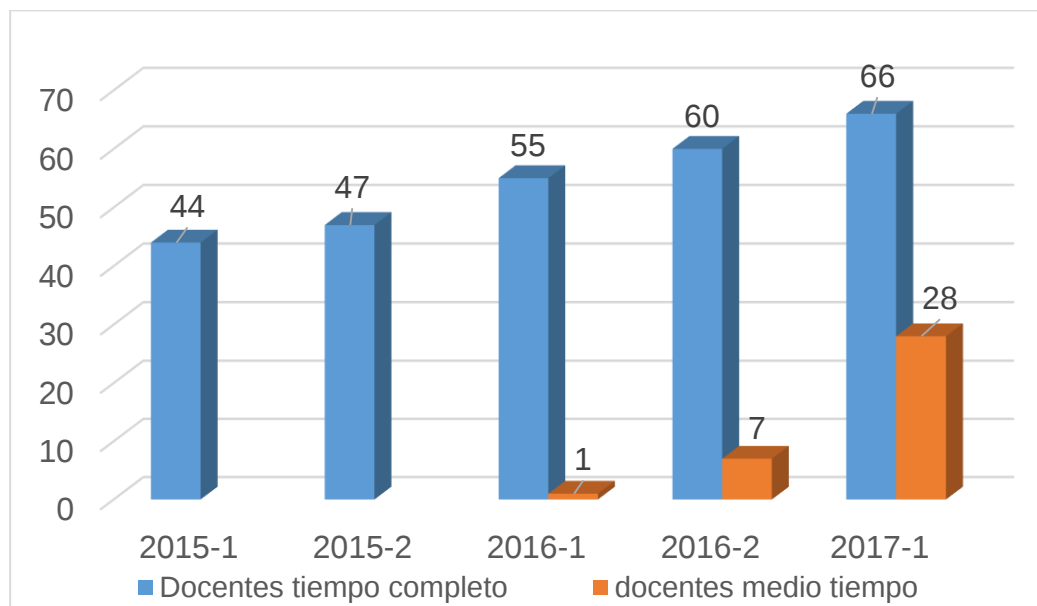




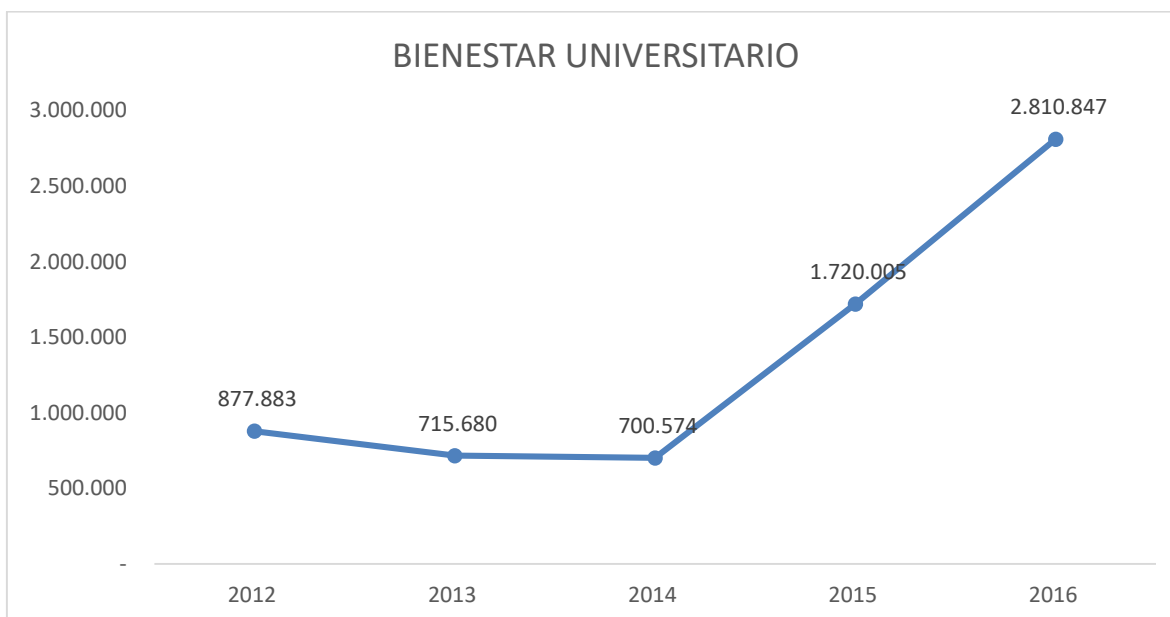
Gráfica 17: Evolución del presupuesto de inversión en educación 2012-2016.

En la gráfica anterior, se observa una disminución en la inversión en educación en los años 2013 y 2014 y un crecimiento en los años 2015 y 2016. Esta situación radica principalmente en el incremento de docentes de tiempo completo en los últimos dos años, orientado a los procesos de acreditación en alta calidad. Para el primer semestre de 2015, los docentes de tiempo completo y ocasionales contratados por la Institución eran 44 y, para el segundo semestre de 2016 aumentaron a 60 de tiempo completo y 1 de medio tiempo. En 2017-1, los docentes de tiempo completo fueron 66 y de medio tiempo 28.





Gráfica 18: Docentes tiempo completo y medio tiempo 2012-2016.



Gráfica 19: Evolución del presupuesto de inversión en bienestar universitario 2012-2016



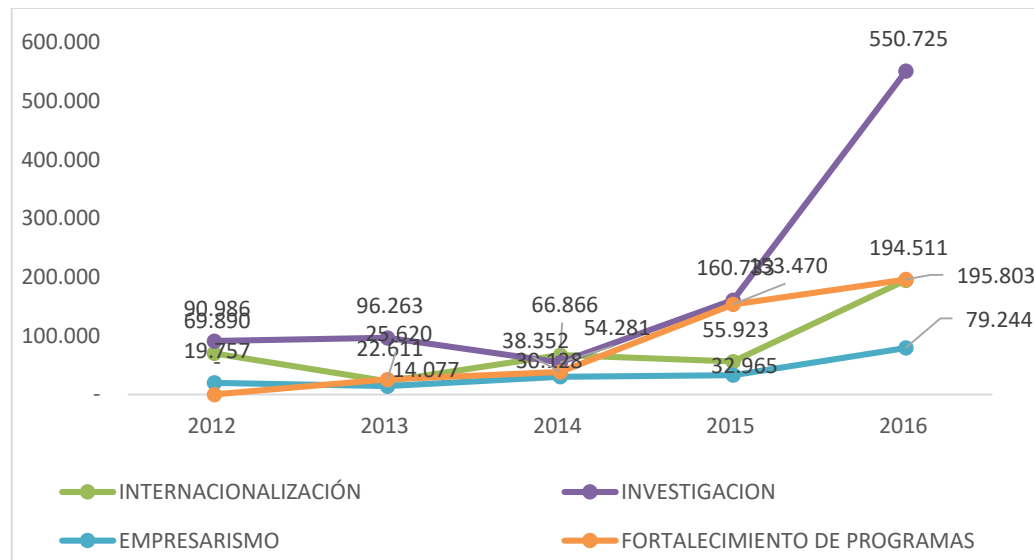
www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

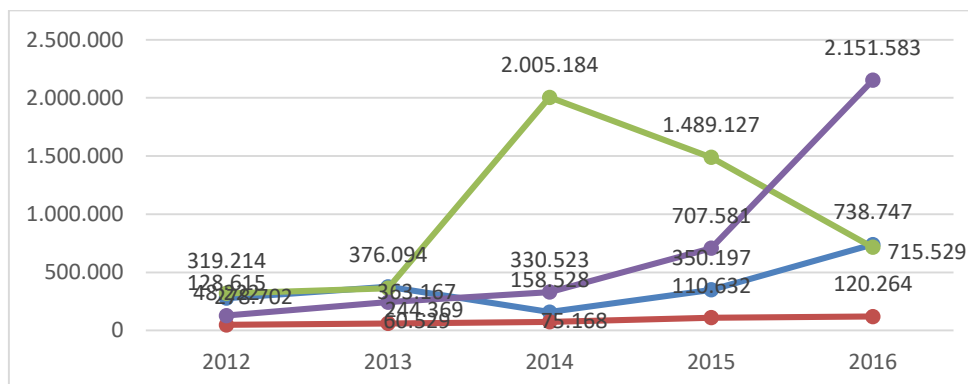
Con respecto al presupuesto ejecutado en actividades de bienestar universitario, se demuestra un crecimiento importante. en promedio el 47% en los últimos 5 años. Este incremento, se ha presentado por la destinación de recursos para permanencia y proyección social, financiado en gran medida con los recursos provenientes de la estampilla.

Se resalta también, el crecimiento en la inversión en las actividades de internacionalización, Investigación, empresarismo y fortalecimiento de programas. con aumentos que promedian el 90%. 100%. 59% y 94% respectivamente.

Otras inversiones de recursos importantes y necesarias que viene realizando la Institución para la prestación de un servicio educativo de alta calidad, lo son en: fortalecimiento institucional, desarrollo tecnológico, dotación e infraestructura.



Gráfica 20: Evolución del presupuesto de inversión en actividades de internacionalización. investigación. empresarismo y fortalecimiento de programas 2012-2016.



Gráfica 21: Evolución del presupuesto de otras inversiones 2012-2016.

Algunas de las inversiones en infraestructura se describen, a continuación:

ESPACIOS	AÑO	VALORES
Construcción de puentes metálicos para la comunicación de los bloques 3.4 y 5 en los niveles según y tercero de cada Bloque.	2015	\$150.000.000
Adecuación. reformas y modernización de las oficinas y aulas de los Bloques: 2. 3. 4. 5 y 7.	2015	\$506.489.515
Ampliación área cubierta y deck para acceso al bloque 10. Construcción pasarela frontal bloque 9 y Circulación perimetral del Bloque 9.	2015-2016	\$213.402.261
Construcción cubierta deportiva en el bloque 9 - Bienestar Universitario.	2015-2016	\$109.097.410
Intervención Bloque 9 - áreas y aulas de idiomas.	2015 - 2016	\$55.918.261
Construcción y reformas del Bloque 9 - Primer piso Bienestar Universitario.	2015-2016	\$57.909.277
Construcción y reformas del Bloque 9 - Segundo piso Bienestar Universitario.	2015-2016	\$36.087.073
Construcción de rampa metálica en el Bloque 8.	2015-2016	\$30.782.581
Construcción plazoleta Bloque 9 - Bienestar Universitario.	2015-2016	\$49.579.234

Reformas y construcción de Auditorio Central.	2017	\$92.678.674
Construcción y reformas de las unidades sanitarias en los bloques: 4. 5. 7. 8. 9. 10 y portería vehicular. Construcción de rampa de acceso al bloque 10 aulas de Ingenierías financieras segundo piso. Construcción de plazoleta y tarima en pisos de adoquín contiguo al Bloque 8.	2017	\$805.507.056
Proceso de intervención. reformas y embellecimiento del Auditorio de la Placa.	2017	\$84.920.965
Proceso de reformas. intervenciones. mantenimiento y repotencialización de la estructura existente del gimnasio.	2017	\$126.627.064
Construcción de baño para ciclistas y remodelación de la portería de acceso vehicular.	2017	\$19.491.615
Reformas oficinas de Servicios Generales.	2017	\$20.800.000
Proceso de Intervención de los Laboratorios de Ingeniería en el primer piso del Bloque 10. bajo la ejecución del Convenio de Asociación No. 1056-2017.	2017	\$450.627.628
Construcción y Suministro de una subestación de 500 KVA.	2017	\$952.141.605
Intervención. Reformas y Adecuación de las aulas de ingeniería financieras. Fachadas en el bloque 10 e intervención del archivo en el Bloque 1.	2017 - 2018	\$1.209.698.807
INVERSIÓN		4.971.759.026

Tabla 17: Principales inversiones en infraestructura 2015-2016.



www.iue.edu.co

3.3.3. Análisis de la Vigencia 2017.

El Consejo Directivo de la Institución, mediante el Acuerdo No. 00029 del 24 de noviembre de 2016, aprobó el presupuesto general para la vigencia 2017, en la suma de (\$26.862.099.884), distribuidos así:

DENOMINACION	VALOR
PRESUPUESTO DE INGRESOS DE LA IUE	26.862.099.883
RECURSOS PROPIOS	18.720.206.808
INGRESOS ACADÉMICOS	15.247.631.723
EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	2.214.144.701
OTROS SERVICIOS Y RENTAS	1.016.711.163
RECUPERACIÓN DE IMPUESTOS	241.719.220
RECURSOS ESTAMPILLA PRODESARROLLO IUE	4.141.893.076
APORTES GUBERNAMENTALES	4.000.000.000
TRANSFERENCIAS MUNICIPALES	4.000.000.000

Tabla 18: Presupuesto de ingresos aforado 2017

DENOMINACION	VALOR
PRESUPUESTO DE GASTOS DE LA IUE	26.862.099.883
FUNCIONAMIENTO	9.401.611.631
GASTOS DE PERSONAL	7.449.535.590
SERV. PERS. NÓMINA	5.515.218.462
SERV. PERS. INDIRECTO	573.600.000
CONT. SECTOR PRIVADO	1.134.097.128
CONT. SECTOR PÚBLICO	226.620.000
GASTOS GENERALES	1.490.979.881



www.iue.edu.co

TRANSFERENCIAS	461.096.160
SERVICIOS A LA DEUDA	1.445.150.105
INVERSIÓN	16.015.338.148
INVERSIÓN SOCIAL	13.754.824.522
BIENESTAR UNIVERSITARIO	2.553.473.136
EDUCACIÓN	6.532.490.195
POSGRADOS	429.000.000
EXTENSION ACADEMICA	929.599.200
CONT. SECTOR PRIVADO	1.575.267.748
CONT. SECTOR PÚBLICO	315.102.550
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	592.582.559
GASTOS GENERALES	438.822.750
FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL	208.000.000
INTERNACIONALIZACIÓN	105.486.384
DESARROLLO TECNOLÓGICO	75.000.000
INVESTIGACIÓN Y EMPRENDERISMO	755.590.428
INVESTIGACIÓN	670.790.428
EMPRENDERISMO	84.800.000
FORTALECIMIENTO DE LOS PROGRAMAS ACADÉMICOS	223.788.785
INVERSIÓN EN DOTACIÓN	970.359.513
BIBLIOTECA	200.000.000
TECNOLOGIA	770.359.513
INFRAESTRUCTURA	310.774.900

Tabla 19: Presupuesto de gastos aforado 2017



www.iue.edu.co

Al cierre de la vigencia 2016, existían saldos en caja, bancos e inversiones, sin comprometer de recursos de destinación específica y de recursos propios, por la suma de \$9.506.326.459, los cuales fueron adicionados al presupuesto de la actual vigencia.

Así mismo, por concepto de operación del **Centro de Innovación y Desarrollo – CID** del Municipio de Envigado, se incorporó recursos por valor de (\$2.844.050.000); por un convenio celebrado con el Ministerio de Educación Nacional, se incorporó recursos por la suma de \$290.000.000.

PRESUPUESTO INICIAL	26.862.099.883
ADICIONES RECURSOS DEL BALANCE	9.506.326.459
ADICIONES RECURSOS POR CONVENIOS (CID)	2.844.050.000
ADICIÓN CONVENIO MEN	290.000.000
PRESUPUESTO DEFINITIVO	39.502.476.342

Tabla 20: Presupuesto definitivo 2017

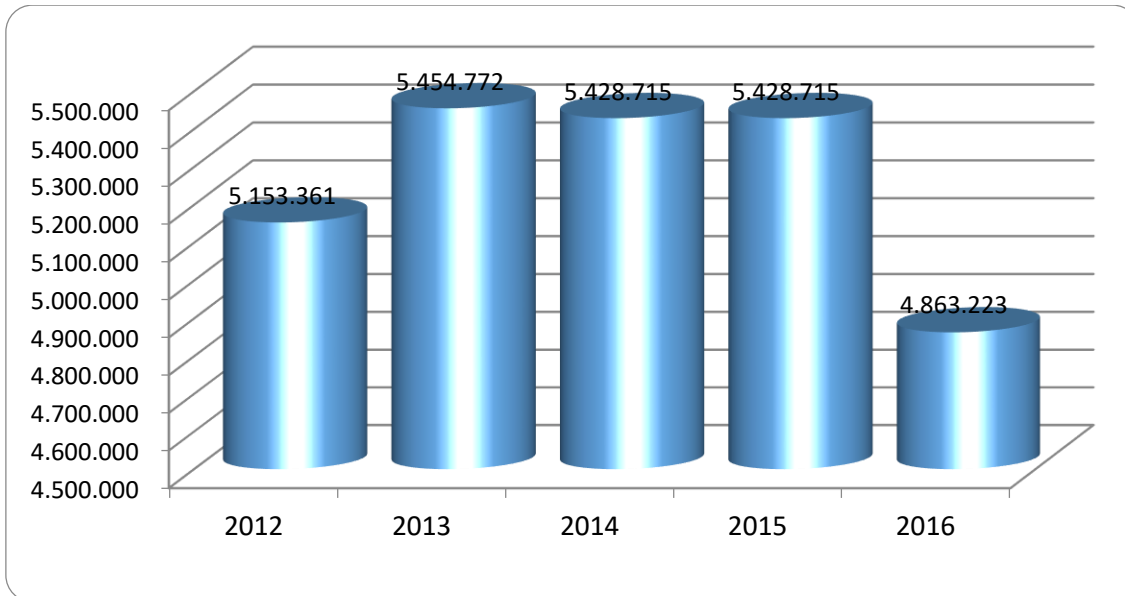
A octubre 30 de 2017, el presupuesto de ingresos ya se había ejecutado en \$33.657.058.477; es decir, el 81% del presupuesto definitivo. Y de acuerdo con las proyecciones de la vigencia, el ingreso se ejecutará en aproximadamente entre el 97% y el 99%.

Con respecto a los gastos, a octubre 30 de 2017, los compromisos son de \$27.322.695.292 y el valor ejecutado de \$23.289.413.894. Al finalizar la vigencia, se proyecta ejecutar los gastos en aproximadamente el 82%.

3.3.4. Deuda Pública.

La Institución Universitaria de Envigado, tiene operación de crédito activa con la entidad financiera BANCOLOMBIA, bajo las siguientes condiciones:

Valor de la operación:	\$5.428.714.503
Destino:	Sustitución de pasivo adquirido con el IDEA para la compra del inmueble ubicado en la Carrera 27B Calle 39 sur 70. denominado Bloque 14.
Modalidad de interés:	Vencido.
Tasa de interés:	DTF + 3.8 puntos.
Plazo:	120 meses
Periodo de gracia:	24 meses.
Fecha del desembolso:	Febrero 11 de 2014
Frecuencia de pago:	Mensual
Fecha de vencimiento:	Febrero 11 de 2024
Saldo a junio 2017:	\$4.523.928.759



Gráfica 22: Saldo de la deuda.

Plan de amortización e intereses proyectados deuda actual:

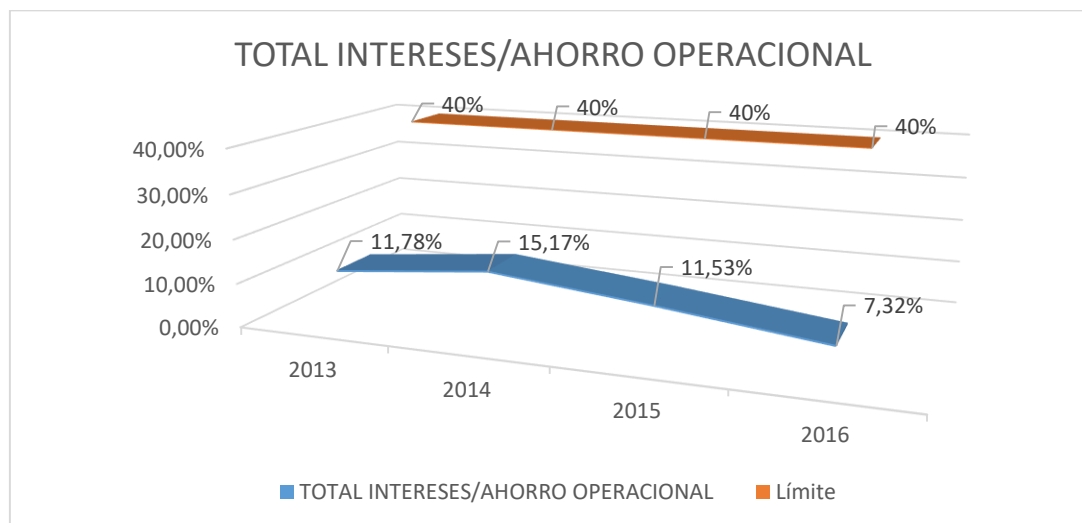
CONCEPTO	AMORTIZACIÓN ANUAL	INTERESES ANUAL	TOTAL SERVICIO A LA DEUDA/ANUAL
VALOR DEUDA	5.428.714.503		
2017	678.589.308	455.220.331	1.133.809.639
2018	678.589.308	387.361.401	1.065.950.709
2019	678.589.308	319.502.470	998.091.778
2020	678.589.308	251.643.539	930.232.847
2021	678.589.308	183.784.608	862.373.916
2022	678.589.308	115.925.677	794.514.985
2023	678.589.308	48.066.747	726.656.055
2024	113.098.257	1.413.728	114.511.985

Tabla 21: Plan de pagos de la deuda actual.

- **Capacidad de endeudamiento.**

Durante los años analizados, la Institución presenta una evolución positiva en sus finanzas, mostrando unos resultados favorables en su capacidad de endeudamiento enmarcados dentro de la Ley 358 de 1997, en la cual se dictan disposiciones en materia de endeudamiento. Y es así, como la Institución muestra que se encuentra por debajo de los límites establecidos en la Ley; lo que permite concluir que, de acuerdo con dichos lineamientos, tiene capacidad de endeudamiento.

A esta conclusión se llega, tras aplicar el artículo 2° de la Ley en comento, el cual establece que existe capacidad de pago cuando los intereses de la deuda al momento de celebrar una nueva operación de crédito, no superan el 40% del ahorro operacional. Y ante el panorama de los años evaluados de la IUE, se observa que el resultado del indicador se ha ubicado por debajo de este límite. cerrando en 2016 en el 7.32% y proyectándose para el 2017 en 4.78%; lo que indica que la Institución, efectivamente, tiene la capacidad de generar ahorro operacional para el cumplimiento de las obligaciones financieras.



Gráfica 23: Indicador de solvencia.

CONCEPTO	2013	2014	2015	2016
AHORRO OPERACIONAL	3.959.129.607	3.014.104.355	3.858.790.282	7.274.155.619
TOTAL INTERESES	466.496.996	457.314.362	444.780.913	532.558.862
TOTAL INTERESES/AHORRO OPERACIONAL	11.78%	15.17%	11.53%	7.32%
Saldo deuda a 31 de diciembre de la vigencia anterior	5.428.714.503	5.428.714.503	5.428.714.503	4.863.223.413
Desembolsos de crédito en la vigencia	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	508.941.981
SALDO DEUDA CON CRÉDITO	5.428.714.503	5.428.714.503	5.428.714.503	4.354.281.432
SALDO DE DEUDA/INGRESOS CORRIENTES	28.58%	28.94%	26.97%	18.31%

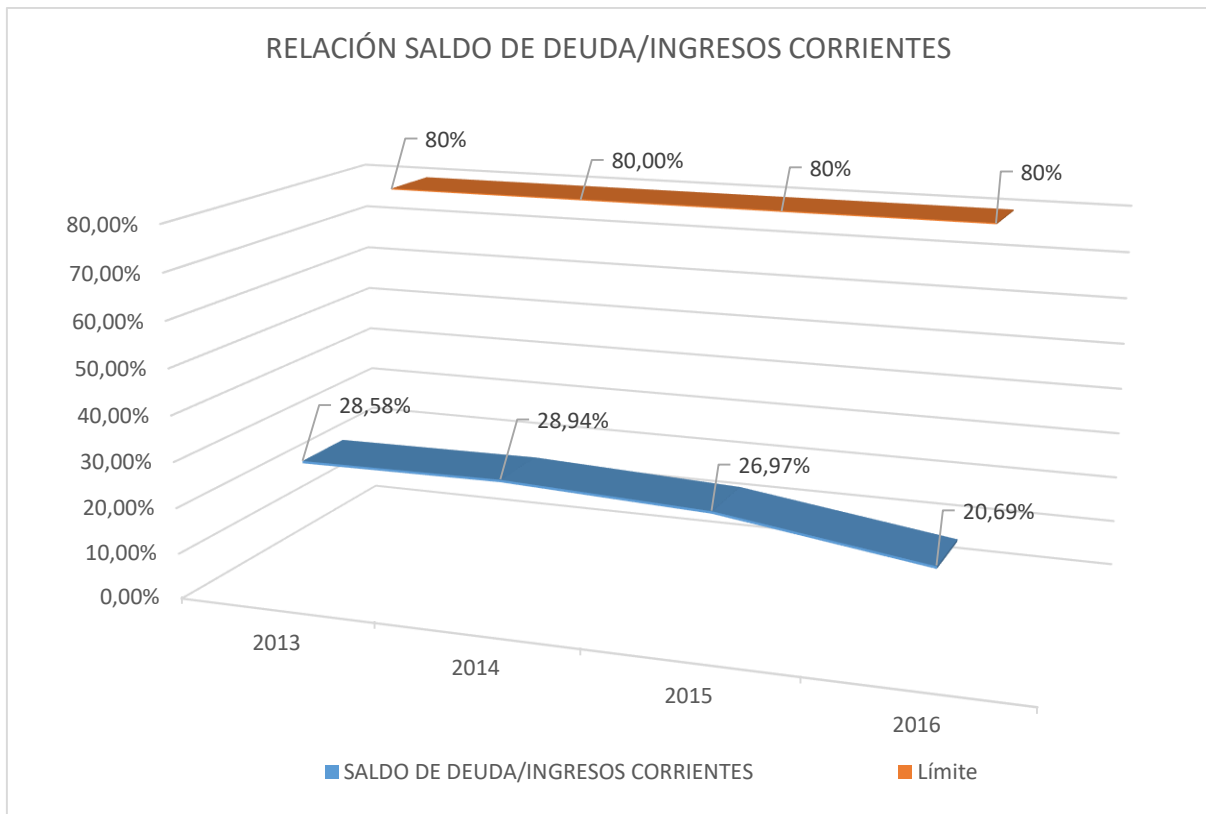
Tabla 22: Cumplimiento Ley 358 de 1997



www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
 Institución sujeta a inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

Señala la Ley 358 de 1997, que no se podrán contratar operaciones de crédito cuando la relación de la deuda/ingresos corrientes supere el 80%. Y en lo que concierne a la IUE, según los años analizados, el resultado del indicador se ha ubicado por debajo de este límite, cerrando el 2016 en el 18.31%.



Gráfica 24: Relación saldo de deuda/ingresos corrientes.

3.3.5. Relación de pasivos exigibles y contingentes

RADICADO	PROCESO	JUZGADO	CUANTIA	ESTADO	FALLO
2015 - 00552-00	N Y R del Dcho	19 de Medellín-Oralidad	\$14.700.000	AUTO/SE INADMITE EL LLAMAMIENTO EN GARANTIA SOLICITADO POR LA INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO /09 de Jun 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia - Audiencia Inicial Suspendida
2015 - 00727-00	N Y R del Dcho	15 de Medellín - Oralidad	\$19.600.000	TRASLADO PARA ALEGAR/12 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2015 - 00577-00	N Y R del Dcho	2 de Medellín - Oralidad	\$18.200.000	AL DESPACHO PARA SENTENCIA/ 06 Jun 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2016 - 00526-00	N Y R del Dcho	15 de Medellín - Oralidad	\$14.604.000	AL DESPACHO PARA SENTENCIA /22 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2016- 00485-01	N Y R del Dcho - 2 Instancia	Tribunal 04 Administrativo - Sala Tercera de Oralidad	\$14.604.000	COMUNICACIÓN AL CORREO ELECTRONICO/ 07 de Jun 2017	Fallo 1ra instancia favorable a la IUE - Demandante apela decisión - Pendiente fallo 2da Instancia
2016-00507-00	N Y R del Dcho	28 de Medellín - Oralidad	\$21.906.000	AUTO TRASLADO DEL EXHORTO/ 21 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2016- 00532 - 00	N Y R del Dcho	18 de Medellín - Oralidad	\$19.106.000	PRESENTACIÓN RECURSO APELACIÓN/ 20 Sep 2017	Fallo 1ra instancia Desfavorable a la IUE - IUE apela decisión - Pendiente admisión de recurso



www.iue.edu.co

2016 - 00454 - 01	N Y R del Dcho - 2 Instancia	Tribunal 03 Administrativo - Oral	\$14.117.200	ALEGATOS PARTE DTE FLS 6.CAI/ 22 Jun 2017	Fallo 1ra instancia favorable a la IUE - Demandante apela decisión - Pendiente fallo 2da Instancia
052663105001 20160011701	Demanda Laboral	Laboral de Cto - Envigado	\$55.738.000	C- INCORPORACION SOPORTE SEGURIDAD SOCIAL/ 27 Sep 2017	Para fallo de 1ra Instancia - Posibilidad de conciliación, para recomendar al comité de conciliación previa liquidación desde el 23 de noviembre de 2013 hasta la Fecha
2015 - 00552-00	N Y R del Dcho	19 de Medellín-Oralidad	\$14.700.000	AUTO/SE INADMITE EL LLAMAMIENTO EN GARANTIA SOLICITADO POR LA INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO/09 de Jun 2017	Para fallo de 1ra Instancia - Audiencia Inicial Suspendida
2015 - 00727-00	N Y R del Dcho	15 de Medellín - Oralidad	\$19.600.000	TRASLADO PARA ALEGAR/12 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2015 - 00577-00	N Y R del Dcho	2 de Medellín - Oralidad	\$18.200.000	AL DESPACHO PARA SENTENCIA/ 06 Jun 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2016 - 00526-00	N Y R del Dcho	15 de Medellín - Oralidad	\$14.604.000	AL DESPACHO PARA SENTENCIA /22 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia



www.iue.edu.co

2016- 00485-01	N Y R del Dcho - 2 Instancia	Tribunal 04 Administrativo - Sala Tercera de Oralidad	\$14.604.000	COMUNICACIÓN AL CORREO ELECTRONICO/ 07 de Jun 2017	Fallo 1ra instancia favorable a la IUE - Demandante apela decisión - Pendiente fallo 2da Instancia
2016-00507-00	N Y R del Dcho	18 de Medellín - Oralidad	\$21.906.000	AUTO TRASLADO DEL EXHORTO/ 21 Sep 2017	Pendiente fallo de 1ra Instancia
2016- 00532 - 00	N Y R del Dcho	18 de Medellín - Oralidad	\$19.106.000	PRESENTACIÓN RECURSO APELACIÓN/ 20 Sep 2017	Fallo 1ra instancia Desfavorable a la IUE - IUE apela decisión - Pendiente admisión de recurso
2016 - 00454 - 01	N Y R del Dcho - 2 Instancia	Tribunal 03 Administrativo - Oral	\$14.117.200	ALEGATOS PARTE DTE FLS 6.CAI/ 22 Jun 2017	Fallo 1ra instancia favorable a la IUE - Demandante apela decisión - Pendiente fallo 2da Instancia
052663105001 20160011701	Demanda Laboral	Laboral de Cto - Envigado	\$55.738.000	C- INCORPORACION SOPORTE SEGURIDAD SOCIAL/ 27 Sep 2017	Parafallo de 1ra Instancia - Posibilidad de conciliación, parar recomendar al comité de conciliación previa liquidación desde el 23 de nov. de 2013 hasta la Fecha

Tabla 23: Relación de pasivos exigibles y contingentes

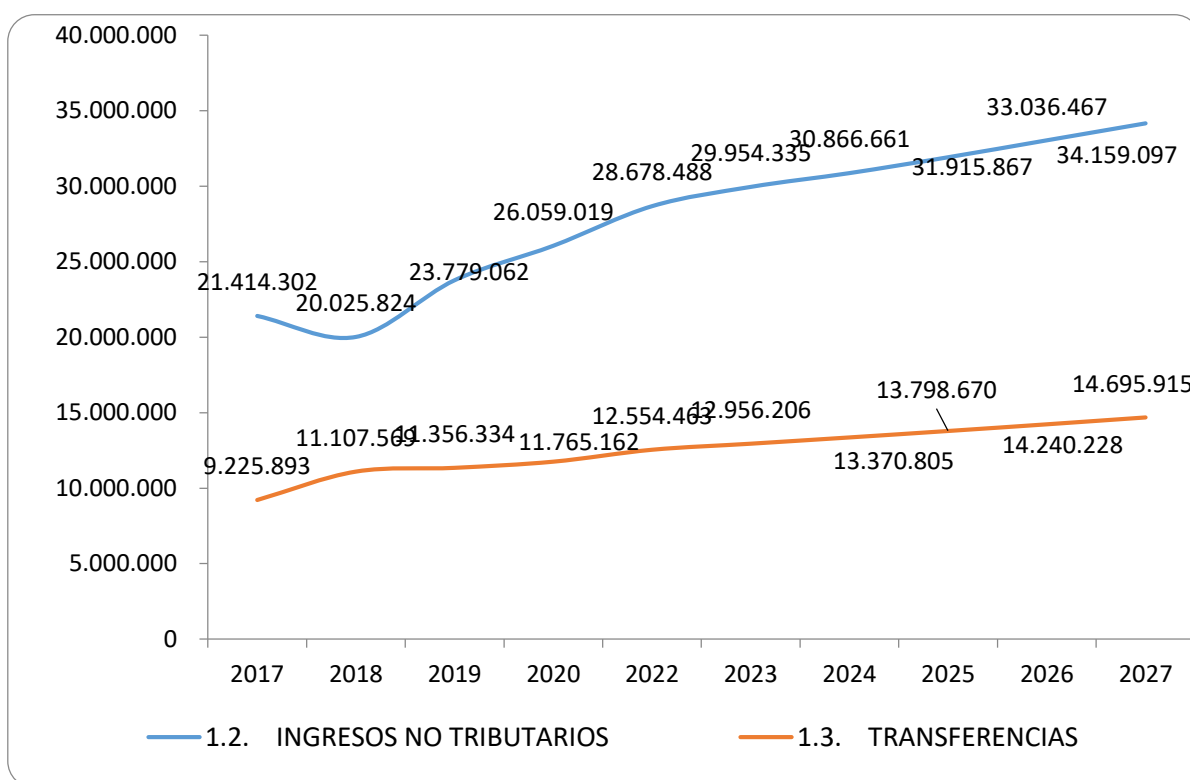


www.iue.edu.co

4. PROYECCIÓN DE INGRESOS.

La Institución Universitaria de Envigado, planea sus ingresos bajo un escenario conservador, es decir que, para dicha proyección se utilizan los incrementos mínimos esperados de acuerdo con las condiciones actuales y la información histórica. Además, de la información histórica, se ha tenido en cuenta información de tipo cualitativo, como lo son los nuevos programas que se encuentran en trámite.

Los ingresos que la IUE proyecta, son: Ingresos propios (no tributarios) e ingresos por transferencias. Los ingresos propios incluyen: ingresos académicos, ingresos de extensión académica y otros servicios y rentas.



Gráfica 25: Ingresos proyectados 2017-2027

4.1. Proyección de ingresos académicos.

Las variables utilizadas para proyectar los ingresos académicos, son: información histórica de estudiantes y costo de la matrícula, proyecciones macroeconómicas publicadas por el Grupo Bancolombia (considerando que solamente se tiene información macroeconómica hasta el año 2021, las tasas de este último son utilizadas para proyectar a partir del año 2020).

Última actualización: Abril 2017

Año	2012	2013	2014	2015	2016	2017 py	2018py	2019py	2020py	2021py
Crecimiento del PIB (var. % anual)	4.0%	4.9%	4.7%	3.1%	2.0%	2.0%	2.8%	3.5%	4.2%	3.7%
Balance del Gobierno Nacional (% del PIB)	-2.3%	-2.4%	-2.4%	-3.0%	-4.0%	-3.7%	-2.9%	-3.1%	-3.0%	-2.7%
Balance en cuenta corriente (% del PIB)	-3.1%	-3.2%	-5.1%	-6.5%	-4.4%	-3.8%	-3.9%	-4.1%	-4.3%	-4.1%
Tasa de desempleo urbano (% de la PEA)	10.2%	9.7%	9.3%	9.8%	9.9%	10.3%	10.8%	10.8%	10.8%	11.4%
Inflación al consumidor (var. % anual)	2.4%	1.9%	3.7%	6.77%	5.75%	4.20%	3.50%	3.60%	3.40%	3.20%
Tasa de referencia BanRep (% anual, fin de año)	4.25%	3.25%	4.50%	5.75%	7.50%	5.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%
DTF 90 Días (% anual, fin de año)	5.22%	4.06%	4.34%	5.25%	6.81%	6.00%	5.30%	5.00%	4.75%	4.80%
IBR Overnight (% E.A. 365 días, fin de año)	4.24%	3.22%	4.52%	5.79%	7.51%	5.55%	4.60%	4.60%	4.60%	4.60%
Tasa de cambio USDCOP (promedio de año)	1798	1869	2000	2743	3051	2900	2880	2880	2810	2760
Tasa de cambio USDCOP (fin de año)	1772	1923	2392	3147	3001	2980	2710	2650	2600	2580
Devaluación nominal (% promedio año)	-2.7%	4.0%	7.0%	37.1%	11.2%	-4.9%	-0.7%	0.0%	-2.4%	-1.8%

Fuente: Grupo Bancolombia (GB), DANE, BanRep. py: proyectado

Tabla 24: Proyecciones macroeconómicas.

El crecimiento proyectado de estudiantes, se realiza con base en los datos históricos, considerando una deserción del 10% e incluyendo el número de estudiantes nuevos de acuerdo con la creación de nuevos programas proyectados a ser radicar ante el Ministerio en los próximos 4 años.

Se considera, realizar la apertura de grupos para los nuevos programas hasta un máximo de 120 estudiantes, cada año. Esta situación puede variar dependiendo del comportamiento de la demanda. Para el caso de cupos de pregrado, se contemplan hasta 840 nuevos cupos, para un total de hasta 4.300 estudiantes.



www.iue.edu.co

Facultad	Programa académico	Observaciones
Ciencias Empresariales	Administración Financiera	Inicio 2017-2
Ciencias Empresariales	Mercadeo	A la espera de registros
Ingeniería	Ingeniería Industrial	A la espera de registros
Ciencias Jurídicas y Políticas	Profesional en Seguridad y Salud en el Trabajo	A la espera de registros
Ciencias Sociales	Pregrado en Ciencias Sociales	Radicar solicitud en febrero de 2019
Ingeniería	Tecnología en administración de Obras Civiles	Radicar solicitud en octubre de 2018
Ciencias Empresariales	Tecnología en logística y distribución física	Radicar solicitud en 2020
Ciencias Empresariales	Tecnología en costos	Radicar solicitud en octubre de 2020
Ciencias Empresariales	Tecnología en publicidad	Radicar solicitud en octubre de 2020

Tabla 25: Relación de programas de pregrado nuevos

Para el caso de los posgrados, se proyecta para los próximos 4 años, 16 nuevos programas, los cuales ya se encuentran adelantados. Se planea la apertura de grupos semestrales con 15 estudiantes. A partir del año 2021, se proyecta con un número fijo de 360 estudiantes.

La proyección de la tarifa, se hace con base en las perspectivas macroeconómicas publicadas por el Grupo Bancolombia en abril de 2017; es decir, se espera un crecimiento de acuerdo con el IPC del 3.5%, 3.6%, 3.4% y 3.2%, para los años 2018 hasta 2021. A partir del año 2022 se proyecta con la última cifra conocida, es decir, el 3.2%.



www.iue.edu.co

Facultad	Programa académico	Observaciones
Ciencias Sociales	Especialización en Psicogerontología	A la espera de registros
Ingeniería	Especialización en análisis de información (estadística)	Radical solicitud en octubre de 2018
Ingeniería	Especialización en Prospectiva tecnológica	radicar solicitud en diciembre de 2017
Ingeniería	Especialización en Seguridad de la información empresarial	Radicar solicitud en octubre de 2017
Ciencias Empresariales	Especialización en Logística	radicar solicitud en octubre de 2017
Ciencias Empresariales	Especialización en Gestión de la Innovación	Radicar solicitud en mayo de 2018
Ciencias Jurídicas y Políticas	Especialización en Derecho Privado	Radicar solicitud en mayo de 2018
Ciencias Jurídicas y Políticas	Especialización en Derecho Disciplinario	Radicar solicitud en octubre de 2017
Ciencias Jurídicas y Políticas	Especialización en Derecho Administrativo	Radicar solicitud en diciembre de 2017
Ciencias Empresariales	Especialización en Gerencia	Radicar solicitud en diciembre de 2017
Ciencias Empresariales	Especialización en Mercado de capitales	Radicar solicitud en agosto de 2018
Ciencias Sociales	Especialización en Psicología Clínica	Radicar solicitud en febrero de 2019
Ciencias Empresariales	Especialización en Contable y gestión ambiental	Radicar en 2020
Interdisciplinar	Especialización en administración / planificación educativa	Radicar en 2020
Interdisciplinar	Especialización en Desarrollo rural territorial	Radicar en 2020
Ciencias Sociales	Especialización en organizacional /gestión humana	Radicar en 2020

Tabla 26: Relación de programas de posgrados nuevos



www.iue.edu.co

ESTUDIANTES MATRICULADOS	20181	20182	20191	20192	20201	20202	20211	20212	20221	20222	20231	20232	20241	20242	20251	20252	20261	20262	20271	20272
Pregrado	3.550	3.600	3.817	4.022	4.180	4.192	4.203	4.213	4.180	4.192	4.203	4.213	4.180	4.192	4.203	4.213	4.179	4.191	4.202	4.212
Tecnológico	60	54	49	44	60	54	49	44	60	54	49	44	60	54	49	44	60	54	49	44
Técnico	30	57	51	46	60	54	49	44	60	54	49	44	60	54	49	44	61	55	49	44
Posgrado	160	176	305	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360	360
Total	3.800	3.887	4.221	4.472	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660	4.660

Tabla 27: Proyección de estudiantes

	20181	20182	20191	20192	20201	20202	20211	20212	20221	20222	20231	20232	20241	20242	20251	20252	20261	20262	20271	20272
Administración Financiera	40	76	68	102	91	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Mercadeo		40	76	68	102	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Ingeniería Industrial		40	76	68	102	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Profesional en Seguridad y Salud en el Trabajo		40	76	68	102	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Pregrado en Ciencias Sociales					40	76	68	102	91	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Tecnología en administración de Obras Civiles						30	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Tecnología en logística y distribución física								30	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Tecnología en costos								30	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Tecnología en publicidad								30	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Total estudiantes nuevos proyectados	40	196	296	307	436	586	608	732	811	840	840	840	840	840	840	840	840	840	840	840

Tabla 28: Proyección de estudiantes de nuevos pregrados

	20181	20182	20191	20192	20201	20202	20211	20212	20221	20222	20231	20232	20241	20242	20251	20252	20261	20262	20271	20272
Especialización en Psicogerontología	15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en análisis de información (estadística)			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Prospectiva tecnológica			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Seguridad de la información empresarial			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Logística			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Gestión de la Innovación			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Derecho Privado			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Derecho Disciplinario			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Derecho Administrativo			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Gerencia			15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Mercado de capitales					15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Psicología Clínica					15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Contable y gestión ambiental						15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en administración / planificación educativa						15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en Desarrollo rural territorial						15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Especialización en organizacional /gestión humana						15	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29
Total estudiantes nuevos proyectados	15	29	164	286	316	404	460	460	460	460	460	460	460	460	460	460	460	460	460	460

Tabla 29: Proyección de estudiantes de nuevos posgrados

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
IPC	3.5%	3.6%	3.4%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%	3.2%
Profesionales	1.943.136	2.011.146	2.083.547	2.154.388	2.223.328	2.294.475	2.367.898	2.443.670	2.521.868	2.602.568
Tecnológico	1.167.800	1.208.673	1.252.185	1.294.760	1.336.192	1.378.950	1.423.076	1.468.615	1.515.610	1.564.110
Técnico	992.160	1.026.886	1.063.853	1.100.024	1.135.225	1.171.552	1.209.042	1.247.732	1.287.659	1.328.864
Posgrado 1	4.603.354	4.764.471	4.935.992	5.103.816	5.267.138	5.435.687	5.609.629	5.789.137	5.974.389	6.165.570
Posgrado 2	5.370.580	5.558.550	5.758.658	5.954.452	6.144.995	6.341.635	6.544.567	6.753.993	6.970.121	7.193.165

Tabla 30: Proyección del valor de la matrícula

INGRESOS ACADÉMICOS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Derechos Complementarios	1.799.428	2.159.435	2.452.881	2.443.424	2.519.273	2.602.305	2.683.086	2.771.517	2.857.318	2.951.538

Tabla 31: Proyección de ingresos por derechos complementarios (*cifras en miles de pesos*)

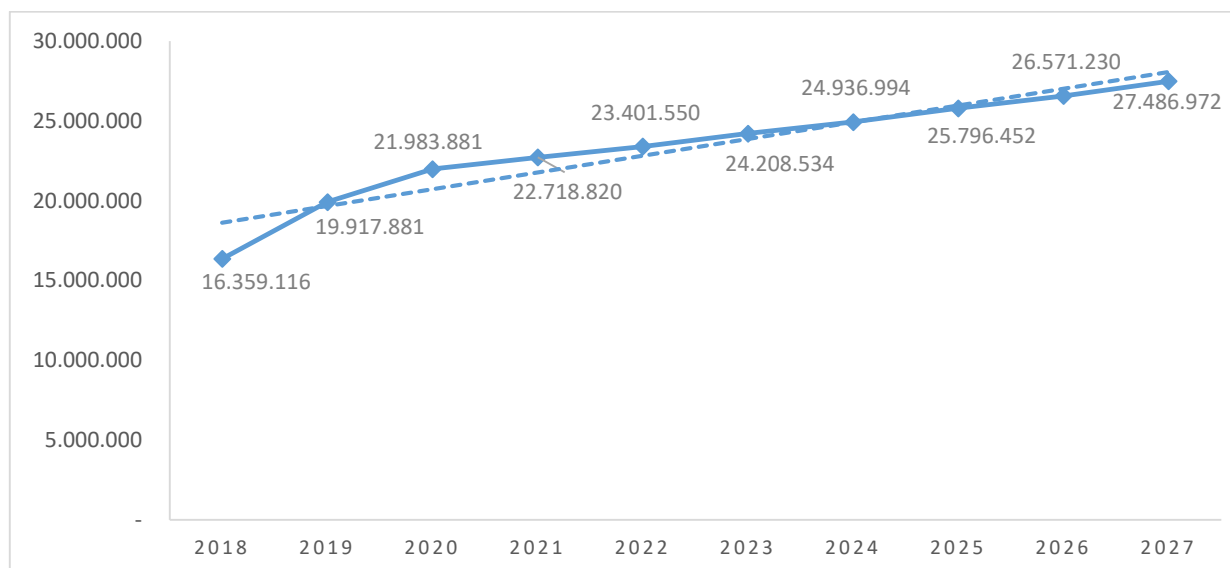
INGRESOS ACADÉMICOS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Matrículas	15.734.987	19.658.222	22.677.247	22.025.743	22.687.783	23.457.945	24.163.034	24.983.274	25.731.866	26.605.827

Tabla 32: Proyección de ingresos por derechos de matrícula (*cifras en miles de pesos*)


www.iue.edu.co

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
INGRESOS NETOS POR MATRÍCULA Y COMPLEMENTARIOS	16.359.116	19.917.881	21.983.881	22.718.820	23.401.550	24.208.534	24.936.994	25.796.452	26.571.230	27.486.972

Tabla 33: Proyección de ingresos por derechos académicos. después de descuentos (cifras en miles de pesos)



Gráfica 26: Proyección de ingresos académicos netos



www.iue.edu.co

PBX: (+57) 339 10 10 - Fax: 333 01 48 - Carrera 27B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia
 Institución sujeta a Inspección y vigilancia por el Ministerio de Educación Nacional

Los derechos complementarios, se calculan de acuerdo con el número estudiantes proyectados por cada semestre. incrementado en el IPC.

En resumen, los derechos académicos se proyectan con base al número de estudiantes matriculados para cada vigencia. con el incremento del IPC. Esta proyección presenta crecimientos anormales entre los años 2017 y 2018, 2018 y 2019 y, 2019 y 2020 del 10%, el 21% y el 10% respectivamente, producto del incremento en el número de estudiantes proyectado por los nuevos programas. A partir del año 2021, los ingresos se estabilizan y crecen en la misma proporción que el IPC.

Se debe considerar que estos ingresos académicos netos, tienen aplicado el 10% por concepto de descuento electoral que se aplica a cerca del 60% de la población estudiantil. También, un descuento promedio del 25% adicional, para los programas de posgrados, el cual se hace para diferentes actores de la comunidad universitaria.

Importante aclarar frente a los descuentos electorales, que en el Senado de la República fue presentado el proyecto de Ley 96 de 2016, con el objeto de *“corregir la situación actual en la que el Ministerio de Educación Nacional sólo reembolsa el dinero por concepto del beneficio del 10% de descuento en el valor de la matrícula por sufragar, a las instituciones que están dentro de la categoría de Universidades y no a todas las otras instituciones...”*⁷

4.2. Proyección de ingresos por extensión y otros académicos.

Para proyectar este grupo de ingresos, se consideran los datos históricos, que evidencian un crecimiento promedio del 3% en los últimos 5 años. Se proyecta un incremento adicional, como resultado de la propuesta de la Escuela de Idiomas. relacionada con: nuevo curso de idiomas, oferta de español para extranjeros y semestre de inmersión en inglés para niños y la implementación de los centros de investigación y consultorías. Igualmente, se concibe un incremento anormal en 2021, considerando el incremento de la oferta con los nuevos espacios institucionales.

⁷ Informe ponencia para primer debate al proyecto de ley 96 de 2016 Senado.

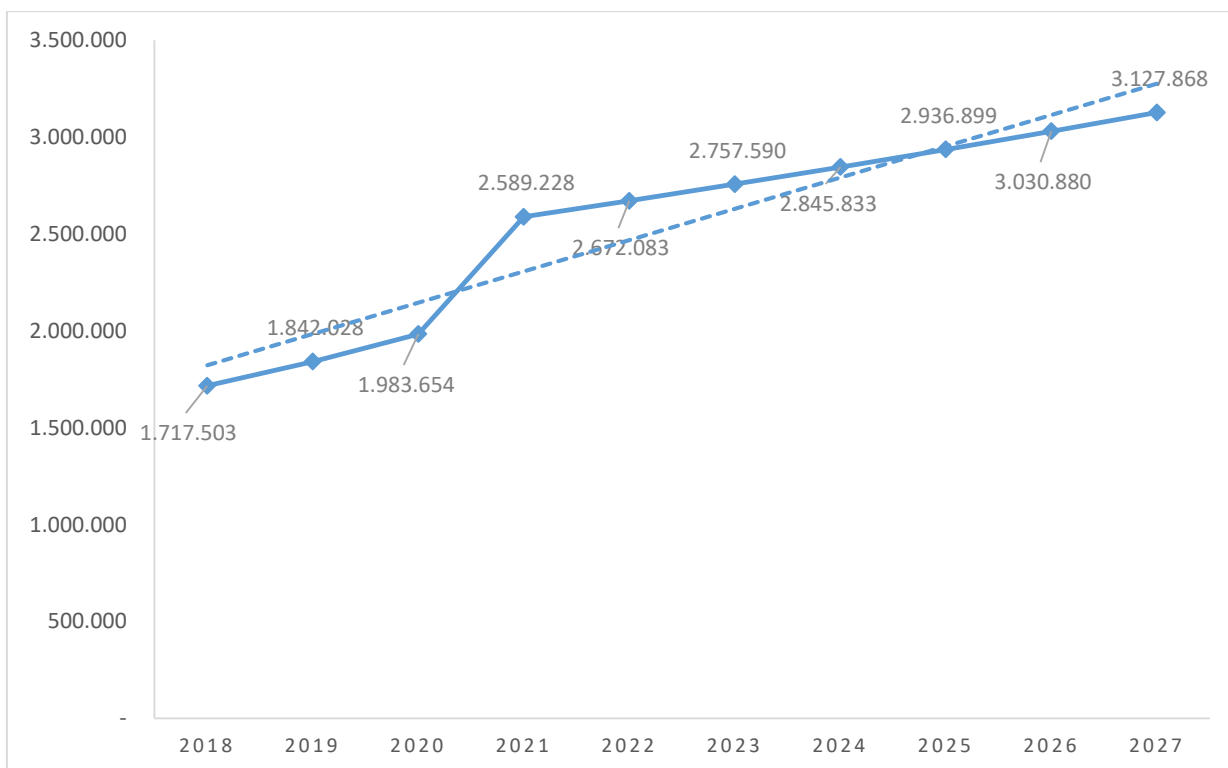


EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Seminarios. diplomados. cursos. otros	387.568	465.082	558.098	1.116.196	1.151.914	1.188.775	1.226.816	1.266.074	1.306.589	1.348.400
Inscripciones	216.973	224.784	232.427	239.864	247.540	255.461	263.636	272.073	280.779	289.764
Derechos de Grado	246.421	255.292	263.972	272.419	281.137	290.133	299.417	308.999	318.887	329.091
Preparatorios Derecho	24.860	25.730	26.657	27.563	28.445	29.355	30.294	31.264	32.264	33.297
Habilitaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exámenes especiales	51.708	53.518	55.445	57.330	59.164	61.058	63.011	65.028	67.109	69.256
Otros	27.041	27.987	28.995	29.981	30.940	31.930	32.952	34.006	35.094	36.217
Cursos de la Escuela de Idiomas	762.932	789.634	818.061	845.875	872.943	900.877	929.705	959.456	990.159	1.021.844
TOTAL EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	1.717.503	1.842.028	1.983.654	2.589.228	2.672.083	2.757.590	2.845.833	2.936.899	3.030.880	3.127.868

Tabla 34: Proyección de ingresos por extensión y otros académicos (*cifras en miles de pesos*)



www.iue.edu.co



Gráfica 27: Proyección de ingresos por extensión y otros académicos

4.3. Proyección de ingresos otros servicios y rentas.

Este se realiza con base en los datos históricos y el crecimiento de acuerdo con el IPC.

Los convenios con el municipio, tienen un comportamiento difícilmente predecible; sin embargo, en los últimos dos años tienen un comportamiento favorable, con crecimientos que, aunque anormales, son acordes con la realidad institucional. Si bien, se espera que el comportamiento de este concepto siga siendo favorable, por las relaciones con la administración municipal, se proyecta de forma prudente para evitar desequilibrios presupuestales posteriores.



www.iue.edu.co

En este sentido, no se considera como cifra base para las proyecciones, el valor de los contratos celebrados con el Municipio de Envigado en la actual vigencia, que se aproxima a los \$4.500 millones de pesos. Esta decisión mostrará, en este grupo de ingresos, entre 2017 y 2018, una disminución cercana al 63%, al pasar de \$4.733 millones a \$1.949 millones.

En el 2021, el concepto de arrendamientos y alquileres, se proyecta con un crecimiento anormal, producto de los nuevos espacios que tendrá la IUE en el bloque 14.

El otro elemento importante del grupo, cual es, el de **rendimientos financieros**, se proyecta con base en los saldos históricos en las cuentas institucionales, con ajuste a la tasa DTF histórica promedio en los últimos 7 años (5%. Banco de la Republica), originando una disminución frente a los ingresos ejecutados en el periodo antes analizado.

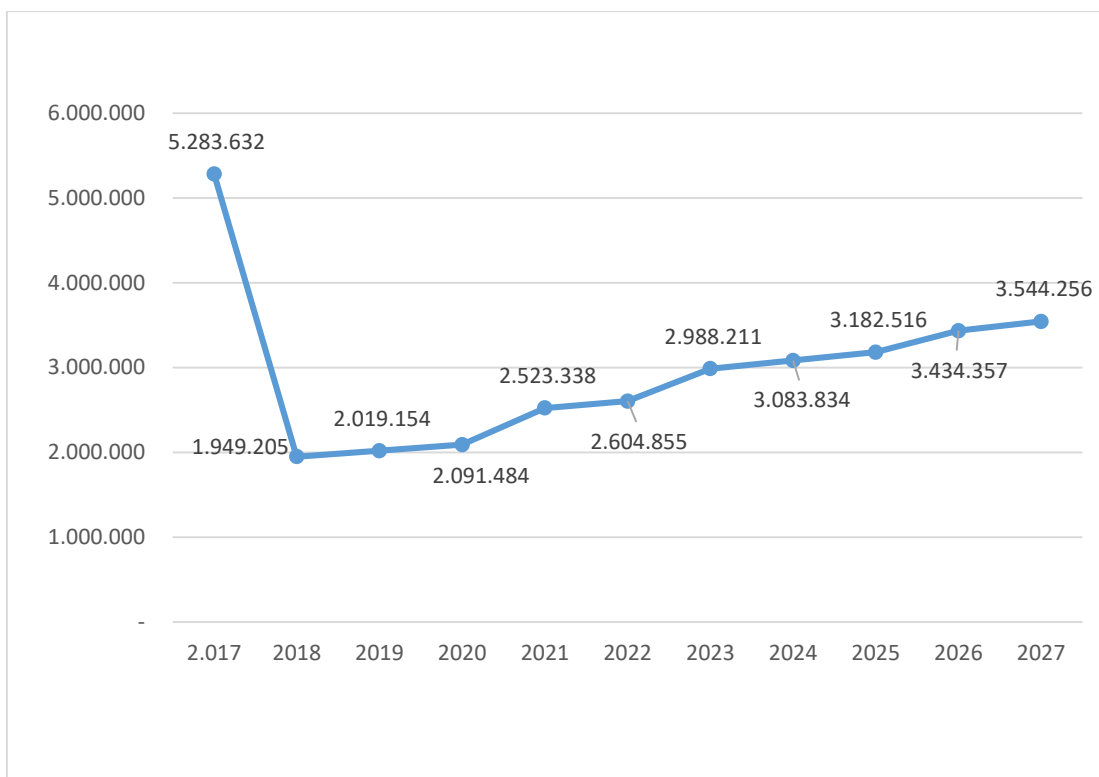
Los otros ítems, se incrementan de acuerdo al IPC proyectado.

OTROS SERVICIOS Y RENTAS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Programas y Convenios	1.369.814	1.417.757	1.468.797	1.518.736	1.567.335	1.917.490	1.978.850	2.042.173	2.107.523	2.174.963
Arrendamiento y Alquileres	69.022	71.437	74.009	436.525	450.494	464.910	479.787	495.140	660.985	682.136
Intereses Financiación Matrículas	15.553	16.098	16.677	17.244	17.796	18.365	18.953	19.560	20.186	20.831
Rendimiento financieros	268.944	278.357	288.378	298.183	307.725	317.572	327.734	338.222	349.045	360.214
Certificados	24.626	25.488	26.405	27.303	28.177	29.078	30.009	30.969	31.960	32.983
Multas	7.613	7.879	8.163	8.440	8.710	8.989	9.277	9.574	9.880	10.196
Reintegros	57.278	59.283	61.417	63.506	65.538	67.635	69.799	72.033	74.338	76.717
Otros ingresos	59.904	62.001	64.233	66.417	68.542	70.736	72.999	75.335	77.746	80.234
Recuperación IVA	345.395	359.211	371.783	385.167	398.263	411.007	424.160	437.733	451.740	466.196
TOTAL EXTENSIÓN Y OTROS ACADÉMICOS	1.949.205	2.019.154	2.091.484	2.523.338	2.604.855	2.988.211	3.083.834	3.182.516	3.434.357	3.544.256

Tabla 35: Proyección de ingresos por otros servicios y rentas (cifras en miles de pesos)



www.iue.edu.co



Gráfica 28: Proyección de ingresos otros servicios y rentas.



www.iue.edu.co

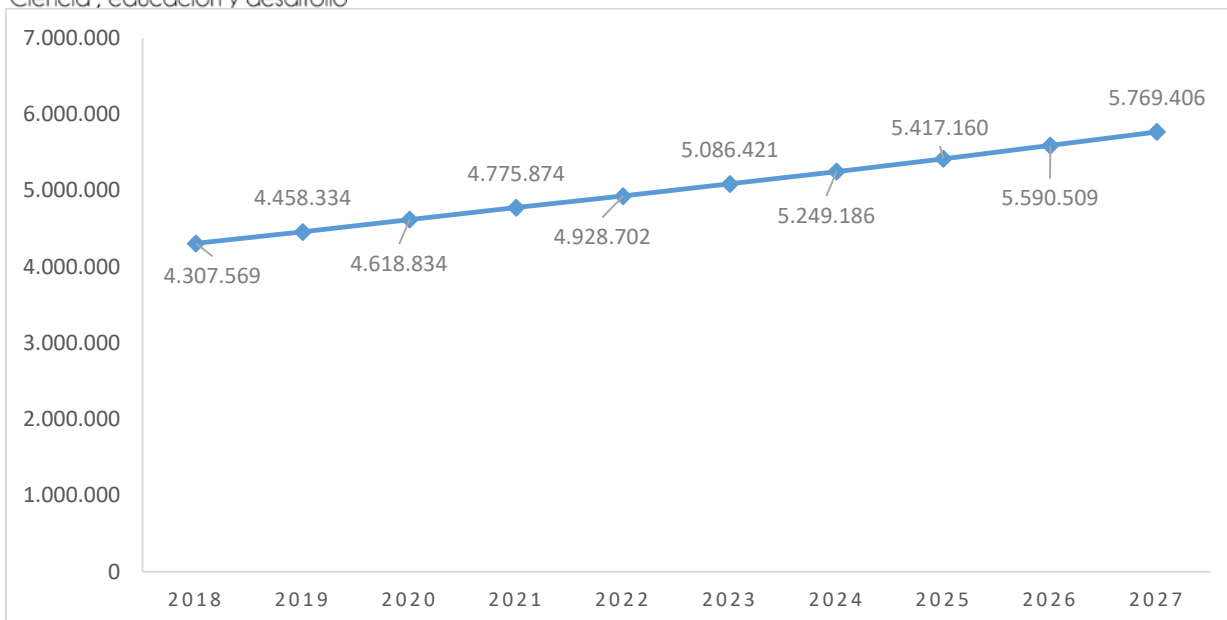
4.4. Proyección de ingresos por Estampilla.

La Ley 1614 de enero de 2013, creo la estampilla pro desarrollo de la Institución Universitaria de Envigado – IUE- con la finalidad de financiar el desarrollo de todas las actividades físicas, académicas, de investigación, extensión y proyección social, de bienestar académico, o sea, gastos de inversión, incluso, para el pago de docentes, según porcentaje que destine el Consejo Directivo.

Mediante la Ordenanza N° 012 de mayo de 2014, la Asamblea Departamental ordenó la emisión de estampilla pro desarrollo de la Institución Universitaria de Envigado. Y el Concejo Municipal de Envigado, mediante el Acuerdo No. 025 de julio de 2014, acogió la estampilla pro desarrollo de la Institución Universitaria de Envigado – IUE.

De acuerdo con la Ley, el recaudo de estampilla es hasta por cien mil millones de pesos o 20 años. De acuerdo con los históricos de 2015, 2016 y lo ejecutado a la fecha. se proyecta partiendo de una cifra base cercana a los \$4.000 millones de pesos anuales. con incrementos anuales acordes con el IPC.





Grafica 29: Proyección de ingresos por estampilla

4.5. Proyección de ingresos por Transferencias.

La IUE espera recibir transferencias municipales por valor de \$4.000 millones de pesos anuales; las cuales están garantizadas para los próximos años en el Plan de Desarrollo de la actual administración municipal. Se considera prudente a partir de 2020 incrementar el ítem de acuerdo con el IPC.

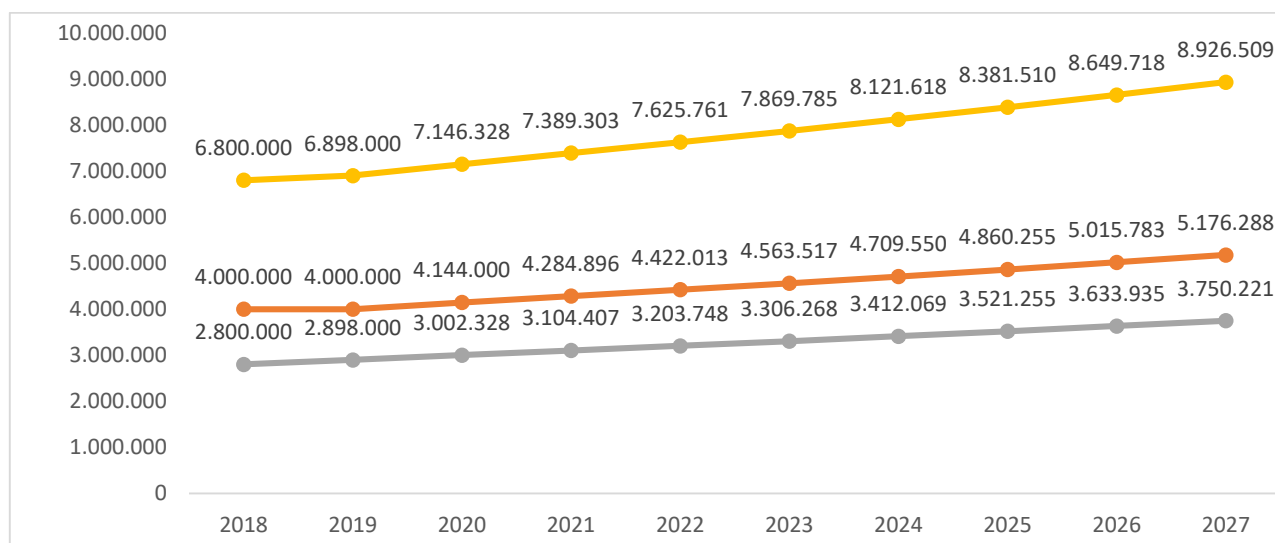
La reforma tributaria o Ley 1819 de 2016, definió que el 0.6 % del recaudo de los impuestos de renta y complementarios serán permanentes para las IES públicas y el 40% de medio punto del recaudo del IVA será para educación superior pública. Datos extraoficiales, contemplan que para la IES públicas por estos conceptos se estarían distribuyendo aproximadamente de \$560.000 millones de pesos anuales. Luego, considerándose que a la IUE en la distribución historia de recursos CREE (antes de la reforma tributaria), le ha correspondido cerca del 0.5%, se proyecta con dicha tendencia.



www.iue.edu.co

TRANSFERENCIAS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Transferencias Municipales	4.000.000	4.000.000	4.144.000	4.284.896	4.422.013	4.563.517	4.709.550	4.860.255	5.015.783	5.176.288
Transferencias Nacionales	2.800.000	2.898.000	3.002.328	3.104.407	3.203.748	3.306.268	3.412.069	3.521.255	3.633.935	3.750.221
TOTAL TRANSFERENCIAS	6.800.000	6.898.000	7.146.328	7.389.303	7.625.761	7.869.785	8.121.618	8.381.510	8.649.718	8.926.509

Tabla 36: Proyección de ingresos por transferencias Municipales y Nacionales
(cifras en miles de pesos)



Gráfica 30: Proyección de ingresos por transferencias



www.iue.edu.co

4.6. Proyección de ingresos de capital.

La IUE proyecta ingresos de capital por concepto de rendimientos financieros sobre las cuentas de ahorro e inversiones y recursos de cofinanciación.

Los rendimientos financieros tienen un comportamiento creciente durante los años analizados, equivalentes en promedio al 145%. Lo anterior, se sustenta en las tasas de interés de los últimos años, la negociación y administración de los recursos. Sin embargo, para los años siguientes y acorde con las disminuciones en las tasas de interés, se proyectan incrementos de acuerdo al IPC, pero partiendo de una cifra base que se reduce en el 50% entre 2017 y 2018.

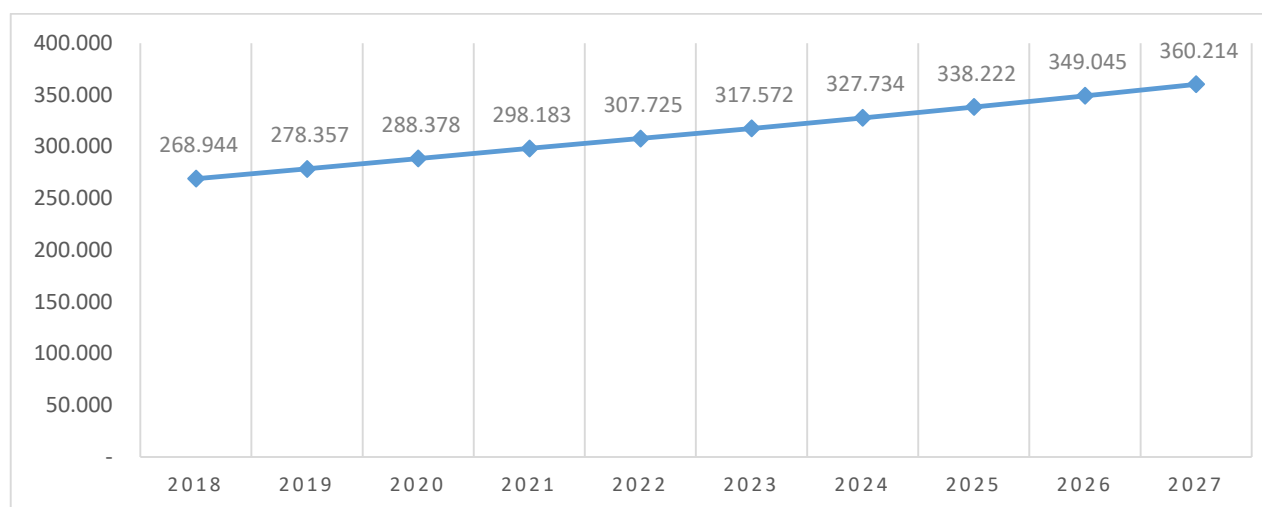
En el 2017, existe convenio de cofinanciación con el Ministerio de Educación Nacional por valor de \$290 millones. Para 2018, se proyecta cofinanciación por un valor aproximado de \$20.600, los cuales se destinarán para la construcción del bloque 14.



www.iue.edu.co

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Rendimientos Financieros	550.482	268.944	278.357	278.357	288.378	298.183	307.725	317.572	327.734	338.222	349.045

Tabla 37: Proyección de ingresos rendimientos financieros (cifras en miles de pesos)



Gráfica 31: Proyección de ingresos rendimientos financieros

4.7. Proyección de ingresos por empréstitos.

Por concepto de desembolsos de créditos, se proyectan créditos por valor de \$6.000 millones de pesos, para contribuir con la ejecución de la primera etapa del denominado bloque 14 en el 2018.

La deuda que se proyecta adquirir en el 2018, se calcula con una tasa DTF + 1%. a 10 años con 2 años de gracia a capital. de acuerdo con las condiciones de la línea Findeter. La deuda proyectada para 2025 se calcula con tasas del 11% E.A.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
CRÉDITOS	6.000.000		-	-	-	-	-	-	-	-

Tabla 37: Proyección desembolso de nuevos empréstitos
(cifras en miles de pesos)

El pago del servicio a la deuda anual, se proyecta de acuerdo con las condiciones del crédito actual de la Institución y las condiciones antes descritas para los nuevos créditos.

De acuerdo con lo anterior, se concluye que se tendrá que realizar un gran esfuerzo financiero entre los años 2020 hasta 2023, dado que el servicio a la deuda será cercano a \$2.000 millones de pesos anuales.

5. PROYECCIÓN DE GASTOS

La Institución Universitaria de Envigado, planea sus gastos de acuerdo con el comportamiento histórico de los mismos. Igualmente, considera la vinculación de docentes de acuerdo con la proyección de nuevos programas de pregrado y de posgrados. Adicionalmente, se contemplan los incrementos en gastos de funcionamiento, producto de la operación del bloque 14.

5.1. Proyección de gastos del personal administrativo.

Contempla los gastos asociados a la nómina del personal administrativo de la Institución.

Entre 2017 y 2018 se proyecta un incremento del 5%, el cual corresponde a lo anunciado por el gobierno Nacional del IPC + 1%. Para 2019 se proyecta un crecimiento del 12% producto de la reestructuración administrativa, la cual está en estudio; además de la creación de algunos nuevos cargos. A partir de 2020 el crecimiento proyectado es de acuerdo con el IPC.

En este grupo se incluyen: servicios personales de nómina, contribuciones al sector público y privado y, transferencias corrientes (cesantías e intereses).

5.2. Proyección de gastos por servicios personales indirectos.

Representa los gastos por honorarios y servicios en los cuales incurre la Institución para su normal funcionamiento.

Para el 2018 se proyecta un incremento del 6%, a partir de 2019 se visualiza una reducción del 50%, como resultado de la reestructuración y, a partir de 2020 un crecimiento acorde con el aumento del IPC.

5.3. Proyección de gastos por pasivos contingentes.

De acuerdo con los procesos o pleitos litigiosos que actualmente enfrenta la Institución, en los cuales se evidencian pretensiones aproximadas a los \$192 millones. se proyecta un presupuesto aproximado del 60%, equivalente a \$117

millones, en virtud de la probabilidad de decisiones en contra de la institución. Y, no obstante, existir dificultad para predecir resultados de estos procesos, teniendo en cuenta que no hay datos históricos, es prudente, prever la cifra presupuestada para 2018, con incrementos anuales de acuerdo con el IPC.

5.4. Proyección de gastos generales de funcionamiento.

Se proyectan de acuerdo con el crecimiento del IPC. En los años 2020 y 2021 crecimiento del 17%, como resultado de la operación del bloque 14.

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Gastos de Personal Administrativo	7.935.627	8.887.902	9.207.867	9.520.934	9.825.604	10.140.023	10.464.504	10.799.368	11.144.948	11.501.586

Tabla 38: Proyección de gastos del personal administrativo (cifras en miles de pesos)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Servicios personales indirectos	501.592	250.796	260.828	271.261	282.111	293.396	305.132	317.337	330.030	343.232

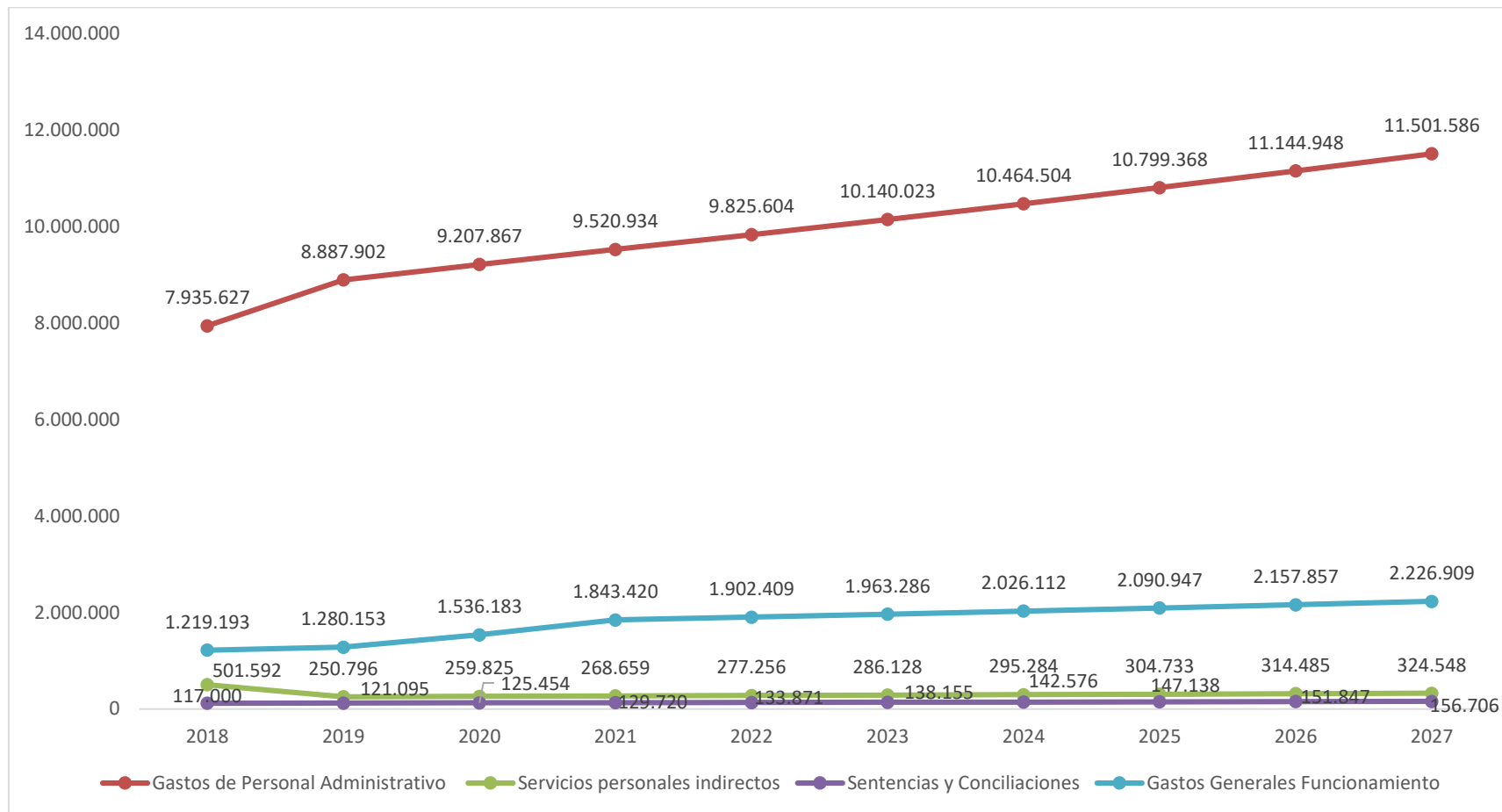
Tabla 39: Proyección de gastos por servicios personales indirectos (cifras en miles de pesos)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Servicios personales indirectos	117.000	121.095	125.454	129.720	133.871	138.155	142.576	147.138	151.847	156.706

Tabla 40: Proyección de gastos por pasivos contingentes (cifras en miles de pesos)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Gastos Generales Funcionamiento	1.219.193	1.280.153	1.536.183	1.843.420	1.902.409	1.963.286	2.026.112	2.090.947	2.157.857	2.226.909

Tabla 41: Proyección de gastos generales de funcionamiento (cifras en miles de pesos)



Gráfica 32: Proyección de gastos de funcionamiento (cifras en miles de pesos)

5.5. Proyección de servicio a la deuda.

La proyección del servicio a la deuda se realiza considerando los créditos actuales y los futuros desembolsos que espera la Institución proyectados en los ingresos.

La deuda actual se proyecta de acuerdo con las siguientes condiciones:

Valor de la operación:	\$5.428.714.503
Modalidad de interés:	Vencido.
Tasa de interés:	DTF + 3.8 puntos.
Plazo:	120 meses
Periodo de gracia:	24 meses.
Fecha del desembolso:	Febrero 11 de 2014
Frecuencia de pago:	Mensual
Fecha de vencimiento:	Febrero 11 de 2024
Saldo a junio 2017:	\$4.523.928.759

El servicio a la deuda de nuevos créditos se hace de acuerdo con las siguientes proyecciones:

Valor de la operación:	\$6.000 millones
Modalidad de interés:	Vencido.
Tasa de interés:	DTF + 1 puntos.
Plazo:	120 meses
Periodo de gracia:	24 meses.
Fecha del desembolso:	junio de 2018
Frecuencia de pago:	Mensual
Fecha de vencimiento:	junio de 2028

De acuerdo con las proyecciones del servicio a la deuda, la IUE debe hacer esfuerzos de ahorro operacional importante entre los años 2020 y 2023 en los cuales el servicio a la deuda oscilaría entre \$1.700 y 2.000 millones de pesos.

CONCEPTO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
AMORTIZACIÓN ANUAL	678.589	678.589	678.589	678.589	678.589	678.589	113.098
INTERESES	387.361	319.502	251.644	183.785	115.926	48.067	1.414
TOTAL SERVICIO A LA DEUDA/ANUAL	1.065.951	998.092	930.233	862.374	794.515	726.656	114.512

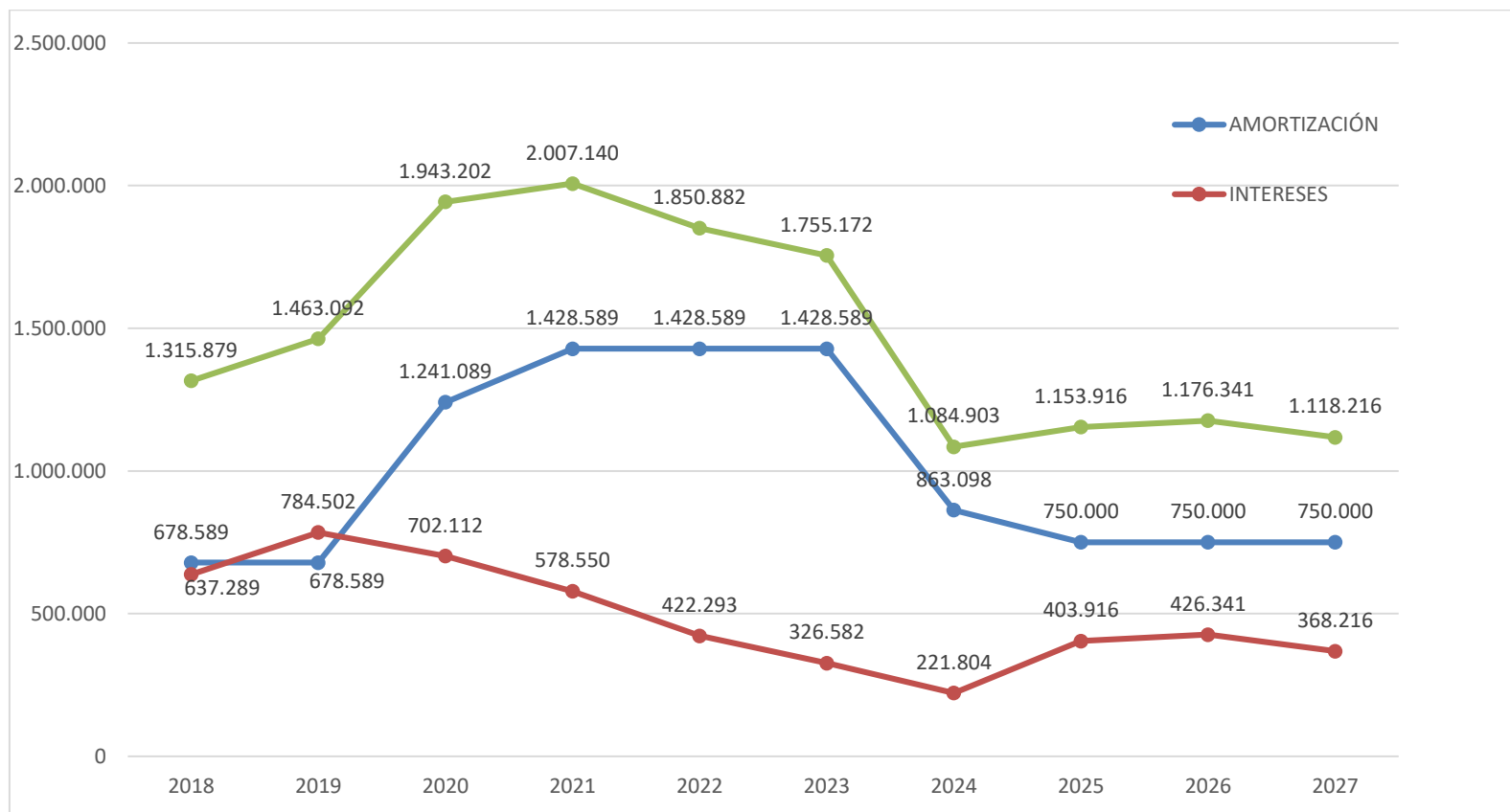
Tabla 42: Proyección pago de servicio a la deuda actual. (cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
AMORTIZACIÓN	-	-	562.500	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000
INTERESES	249.928	465.000	450.469	394.766	306.367	278.516	220.391	403.916	426.341	368.216
TOTAL SERVICIO A LA DEUDA	249.928	465.000	1.012.969	1.144.766	1.056.367	1.028.516	970.391	1.153.916	1.176.341	1.118.216

Tabla 43: Proyección pago de servicio a la deuda nueva. (cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DEUDA TOTAL										
AMORTIZACIÓN	678.589	678.589	1.241.089	1.428.589	1.428.589	1.428.589	863.098	750.000	750.000	750.000
INTERESES	637.289	784.502	702.112	578.550	422.293	326.582	221.804	403.916	426.341	368.216
TOTAL SERVICIO A LA DEUDA	1.315.879	1.463.092	1.943.202	2.007.140	1.850.882	1.755.172	1.084.903	1.153.916	1.176.341	1.118.216

Tabla 44: Proyección pago de servicio a la deuda total.



Gráfica 33: Proyección de servicio a la deuda anual

5.6. Los gastos de inversión.

Los gastos de inversión de la IUE contemplan, los siguientes factores:

- Bienestar Universitario
 - Educación
 - Gastos Generales
 - Fortalecimiento Institucional
 - Internacionalización
 - Desarrollo Tecnológico
 - Investigaciones
 - Empresarismo
 - Fortalecimiento de programas
 - Dotación
 - Infraestructura
- **Gastos por Bienestar Universitario.** El Bienestar Universitario contempla todas las actividades necesarias para el cumplimiento de la misión institucional, relacionado con la formación integral de los estudiantes y el bienestar para la comunidad universitaria. En este grupo, se incluyen los programas de apoyos socioeconómicos, permanencia, arte y cultura, recreación deportes, prevención y promoción, egresados, equidad, cobertura y proyección social, entre otros.

Entre 2017 y 2018, se proyecta un incremento del 3%; en el 2019 el incremento proyectado es del 10%, esto considerando el crecimiento esperado en la población. dado que se tiene capacidad instalada, pero se deben ampliar algunos de los servicios ofrecidos. A partir de 2020 el crecimiento se proyecta de acuerdo con el crecimiento del IPC.

- **Gastos por Docencia.** El grupo de gastos por docencia, implica todos los gastos asociados al pago de docentes de carrera. Ocasionales, de cátedra y de extensión; además, de los gastos por docentes de posgrados. En este grupo se contemplan también los gastos asociados a extensión académica para la ejecución de los diferentes programas y proyectos incluida la escuela de idiomas. Esta proyección se realizó considerando el número de docentes actual y las plazas adicionales necesarias para cumplir con los planes y la creación de nuevos programas.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Bienestar Universitario	3.043.596	3.328.141	3.447.955	3.572.081	3.700.676	3.833.900	3.971.921	4.114.910	4.263.046	4.416.516

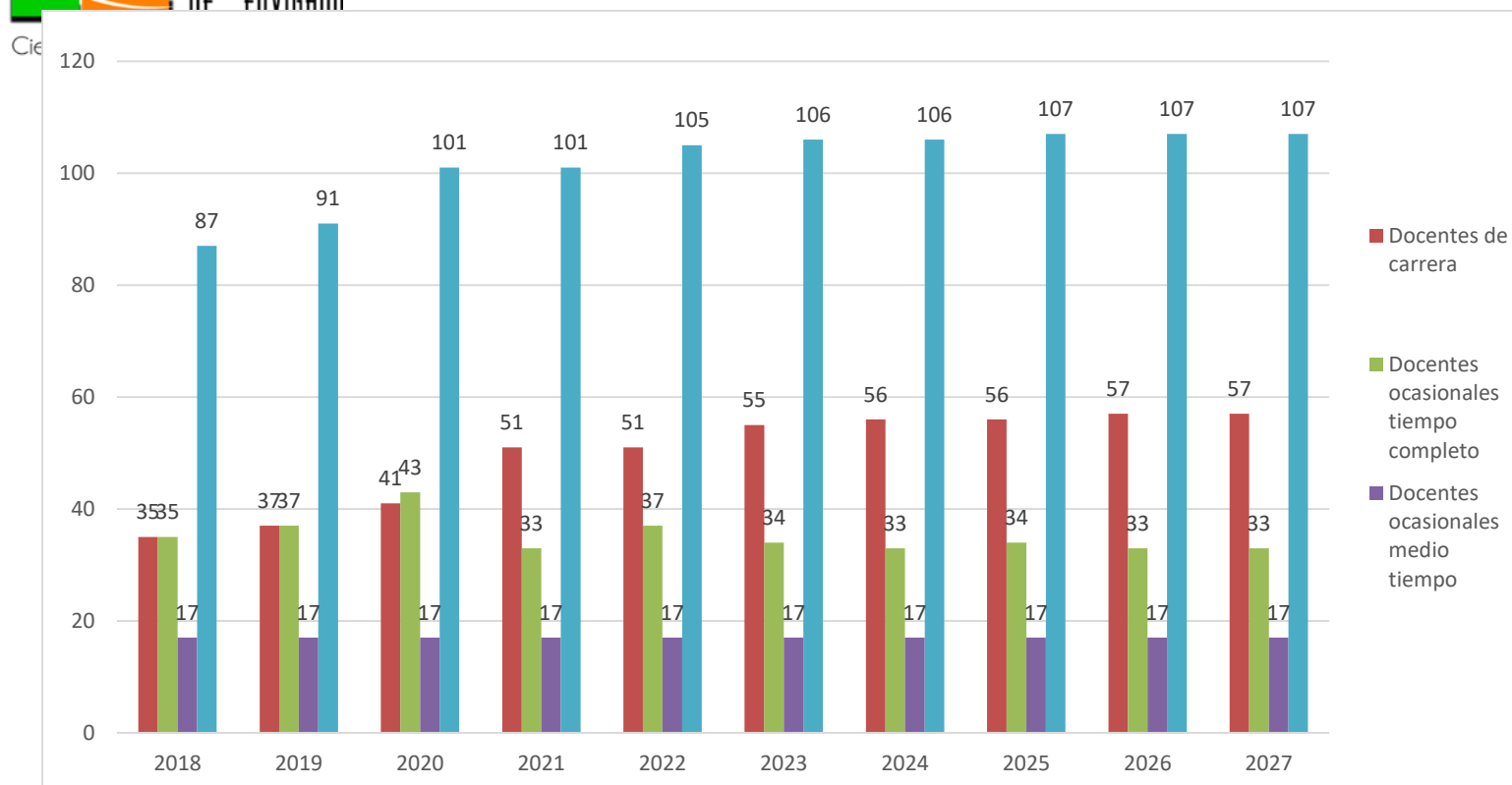
Tabla 45: Proyección gastos Bienestar Universitario (cifras en miles de pesos)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Nuevos docentes	2	4	10	0.0	4	1	0.0	1.0	0.0	0.0

Tabla 46: Proyección de nuevos docentes

DOCENTES	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Docentes de carrera	35	37	41	51	51	55	56	56	57	57
Docentes ocasionales tiempo completo	35	37	43	33	37	34	33	34	33	33
Docentes ocasionales medio tiempo	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17
TOTAL DOCENTES	87	91	101	101	105	106	106	107	107	107

Tabla 47: Proyección de número de docentes



Gráfica 34: *Proyección número de docentes*

La proyección de docentes, incluye convocatorias para docentes de tiempo completo de carrera. Se contempla nombramiento de docentes de tiempo completo ocasionales a partir de 2019, de acuerdo con la proyección de obtención de registros calificados de nuevos programas. Cada año, se proyecta que las plazas ocasionales del año anterior, se convoquen a concurso para la carrera docente.

El costo de los docentes, fue proyectado con incremento del 6% en 2018 y, del IPC a partir de 2019, considerando que generalmente los salarios se incrementan por encima del IPC.

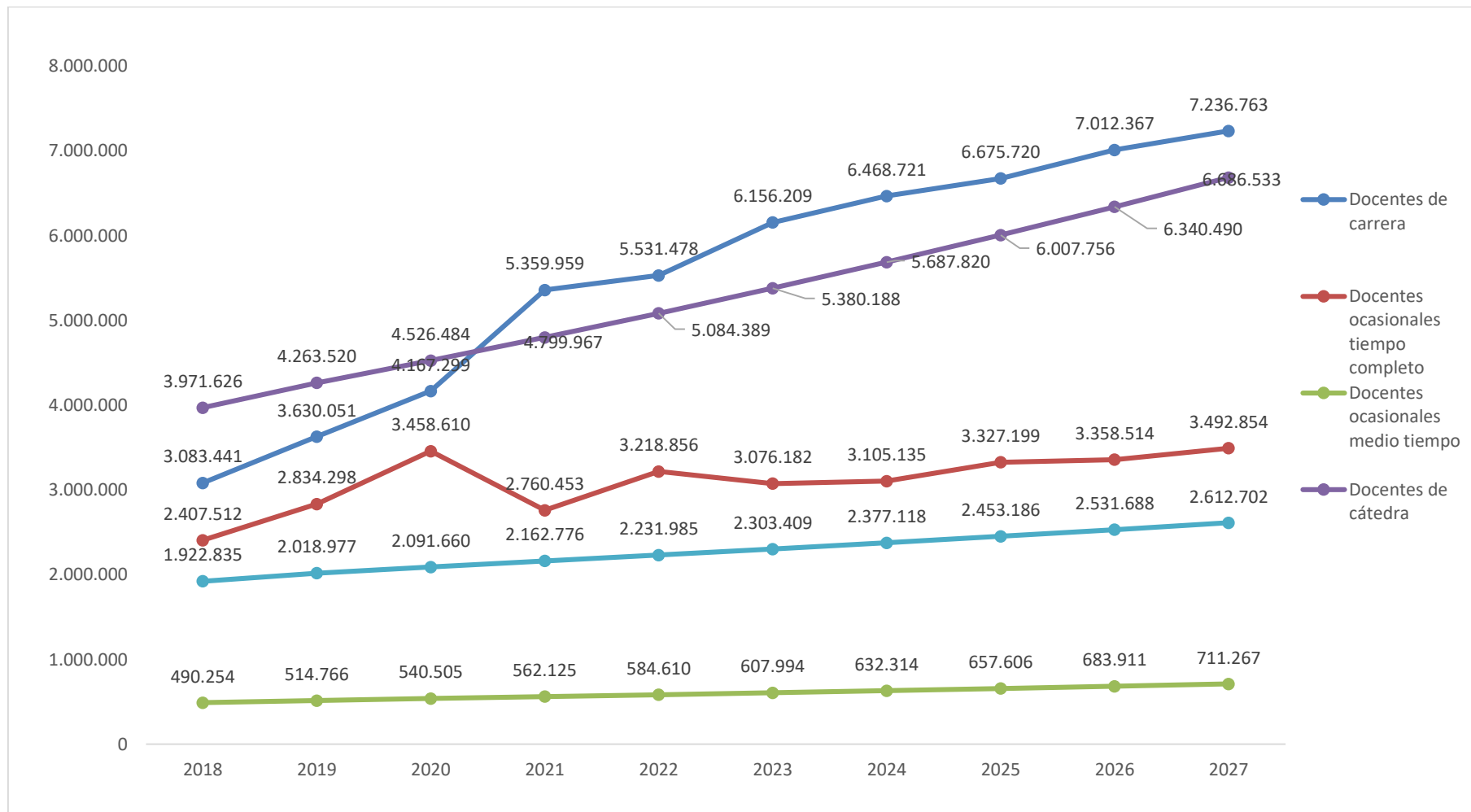
El costo de docentes catedráticos. se incrementa cada año de acuerdo con los nuevos programas proyectados y el número de horas.

Los gastos por extensión académica, son contemplados teniendo en cuenta los ingresos proyectados por programas de extensión, escuela de idiomas y convenios.

De acuerdo con los anterior, se proyectan variaciones anormales en docencia entre 2018 y 2019, entre 2019 y 2020 del 13%, debido al aumento en número de docentes. En los años siguientes la variación varía entre el 4% y el 7% de acuerdo con la proyección del cambio de docentes ocasionales a carrera.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Docentes de carrera	3.083.441	3.630.051	4.167.299	5.359.959	5.531.478	6.156.209	6.468.721	6.675.720	7.012.367	7.236.763
Docentes ocasionales tiempo completo	2.407.512	2.834.298	3.458.610	2.760.453	3.218.856	3.076.182	3.105.135	3.327.199	3.358.514	3.492.854
Docentes ocasionales medio tiempo	490.254	514.766	540.505	562.125	584.610	607.994	632.314	657.606	683.911	711.267
Docentes de cátedra	3.971.626	4.263.520	4.526.484	4.799.967	5.084.389	5.380.188	5.687.820	6.007.756	6.340.490	6.686.533
Extensión académica	1.922.835	2.018.977	2.091.660	2.162.776	2.231.985	2.303.409	2.377.118	2.453.186	2.531.688	2.612.702
TOTAL DOCENCIA	11.875.668	13.261.612	14.784.557	15.645.281	16.651.318	17.523.983	18.271.107	19.121.467	19.926.969	20.740.119

Tabla 48: Proyección gasto docentes (cifras en miles de pesos)



Gráfica 35: Proyección costo de docentes

- **Gastos generales de inversión:** Los gastos generales de inversión contemplan gastos relacionados con la prestación del servicio educativo de calidad, como son: red inalámbrica, internet, servicios públicos de aulas, gastos de comunicaciones y mercadeo, entre otros. Estos gastos se proyectan con un incremento del 6% para 2018, y a partir de 2019 incrementos acordes con el IPC.
- **Gastos Fortalecimiento institucional:** Comprende los gastos relacionados con el bienestar laboral de los empleados, a través del cual se ejecutan las actividades del plan de capacitación, estímulos e incentivos, actividades de bienestar laboral y el sistema de seguridad y salud en el trabajo. Este se proyecta con un incremento del 5% para 2018 y a partir de 2019 de acuerdo con el IPC.
- **Gastos por relaciones interinstitucionales:** Se realiza la proyección con incrementos anuales de acuerdo con el IPC.
- **Gastos por virtualidad:** Se realiza la proyección con incrementos anuales de acuerdo con el IPC.
- **Gastos por investigaciones:** Los gastos por investigaciones, contemplan todas las actividades relacionadas con la ejecución de proyectos, el fomento a la investigación y la operación del fondo editorial IUE. No se incluyen los gastos por descarga a docentes.

En los años 2019 y 2020 se proyectan incrementos anormales del 20% y el 40% respectivamente, considerando el aumento de proyectos de investigación que se prevé por la puesta en marcha de los centros de investigación y consultoría; además, de la operación del Fondo Editorial IUE. Los años posteriores se proyecta con incremento del IPC.

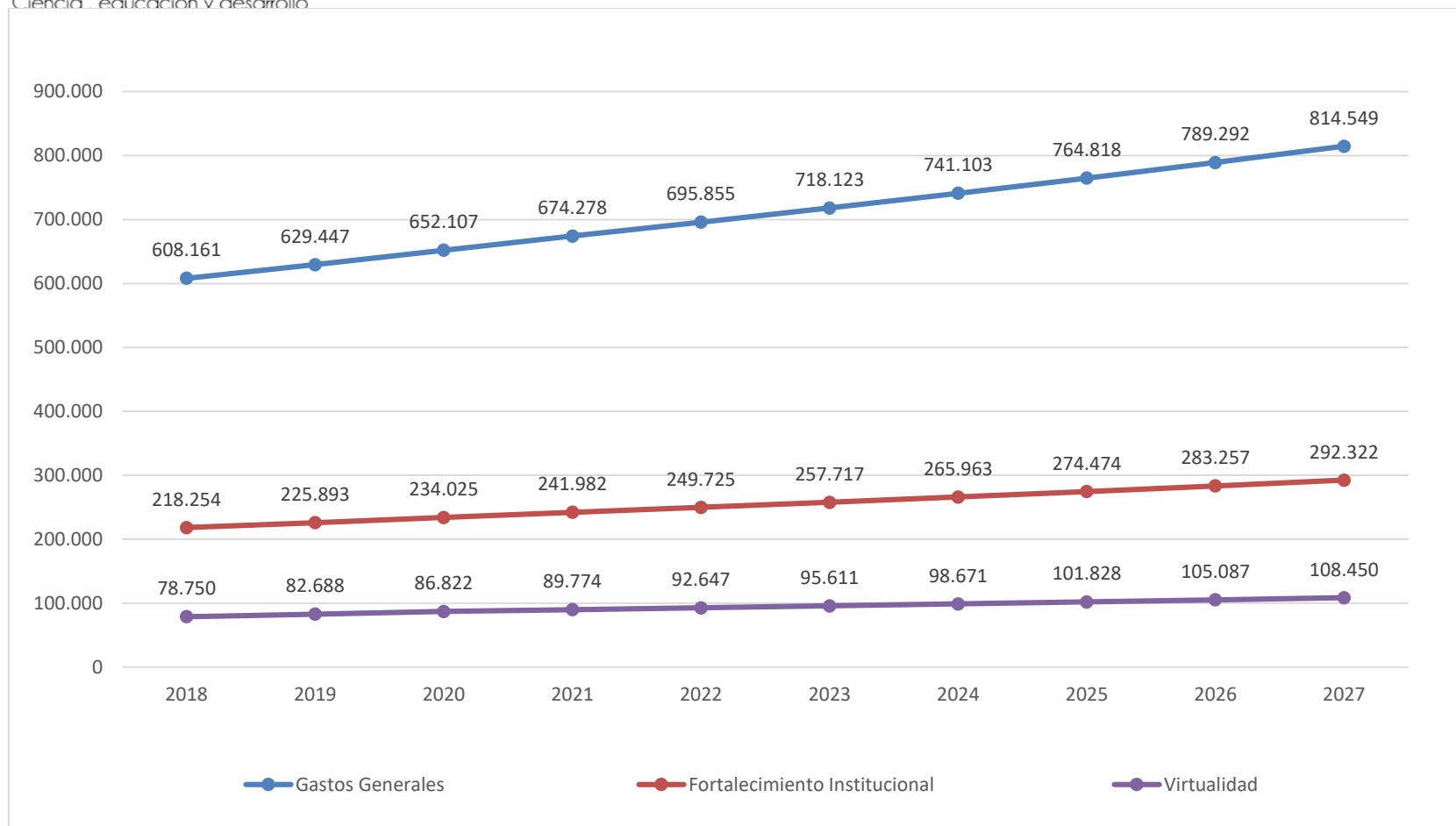
- **Gastos por empresarismo:** Se realiza la proyección con incrementos anuales del IPC.
- **Fortalecimiento de programas:** Se realiza la proyección con incrementos anuales del IPC.

- **Gastos de Biblioteca:** Se proyectan incrementos anormales en 2020 y 2021 del 20% y 30% respectivamente, estos incrementos por la proyección de la biblioteca en el bloque 14. Para los años siguientes, se proyecta incremento del IPC.
- **Inversión en dotación:** Los gastos por dotación se proyectan con crecimientos anormales en 2019 y 2020. del 15% y el 28% respectivamente. Contemplando la dotación del bloque 14 a partir de 2021 se proyecta incrementos del IPC.
- **Inversión en infraestructura:** En infraestructura, la IUE proyecta un crecimiento anormal en 2018, dado que se incluye la construcción del bloque 14, por valor aproximado de \$26.000 millones, más \$2.600 para la interventoría. Sin embargo, para el desarrollo de la primera etapa, se invertirá cerca de \$8.000 aportados por la Institución, se plantea que los \$20.600 millones restantes serán gestionados a través de la Administración Municipal y el Área Metropolitana. Posteriormente, se proyecta crecimientos de acuerdo con el IPC.

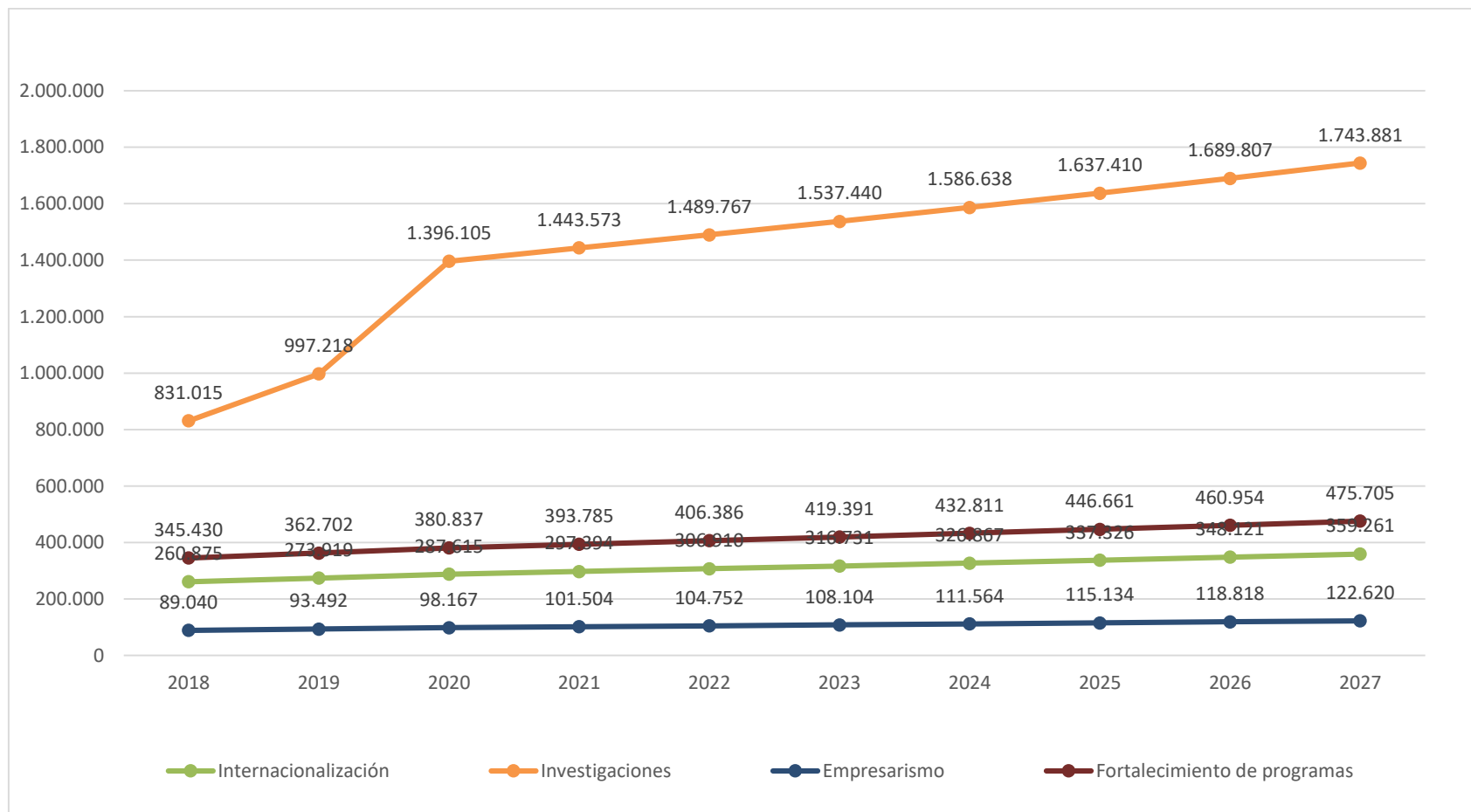
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Gastos Generales	608.161	629.447	652.107	674.278	695.855	718.123	741.103	764.818	789.292	814.549
Fortalecimiento Institucional	218.254	225.893	234.025	241.982	249.725	257.717	265.964	274.474	283.258	292.322
Internacionalización	260.875	273.918	287.614	297.393	306.910	316.731	326.866	337.326	348.120	359.260
Virtualidad	78.750	82.688	86.822	89.774	92.647	95.611	98.671	101.828	105.087	108.450
Investigaciones	831.015	997.218	1.396.105	1.443.573	1.489.767	1.537.440	1.586.638	1.637.410	1.689.807	1.743.881
Empresarismo	89.040	93.492	98.167	101.504	104.752	108.104	111.564	115.134	118.818	122.620
Fortalecimiento de programas	345.430	362.702	380.837	393.785	406.386	419.391	432.811	446.661	460.954	475.705
Biblioteca	368.301	386.716	464.059	603.277	622.582	642.505	663.065	684.283	706.180	728.778
Dotación	1.477.699	1.696.339	2.164.861	1.562.670	1.612.675	1.664.281	1.717.538	1.772.499	1.829.219	1.887.754
Infraestructura	30.250.000	1.100.000	1.139.600	1.178.346	1.216.053	1.254.967	1.295.126	1.336.570	1.379.340	1.423.479

Tabla 49: Proyección gastos de inversión. diferentes a Bienestar Universitario y Docencia.

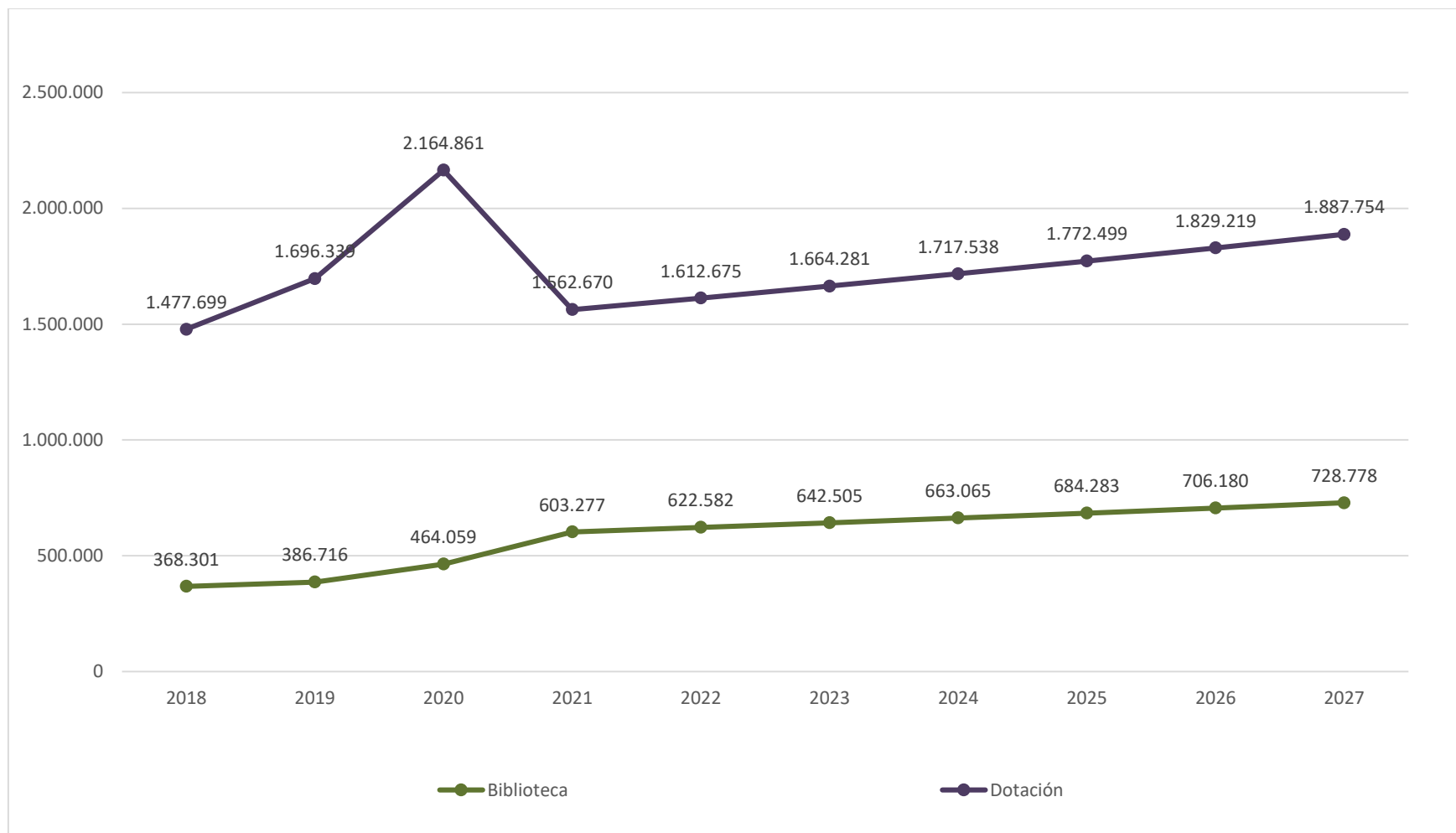
(cifras en miles de pesos)



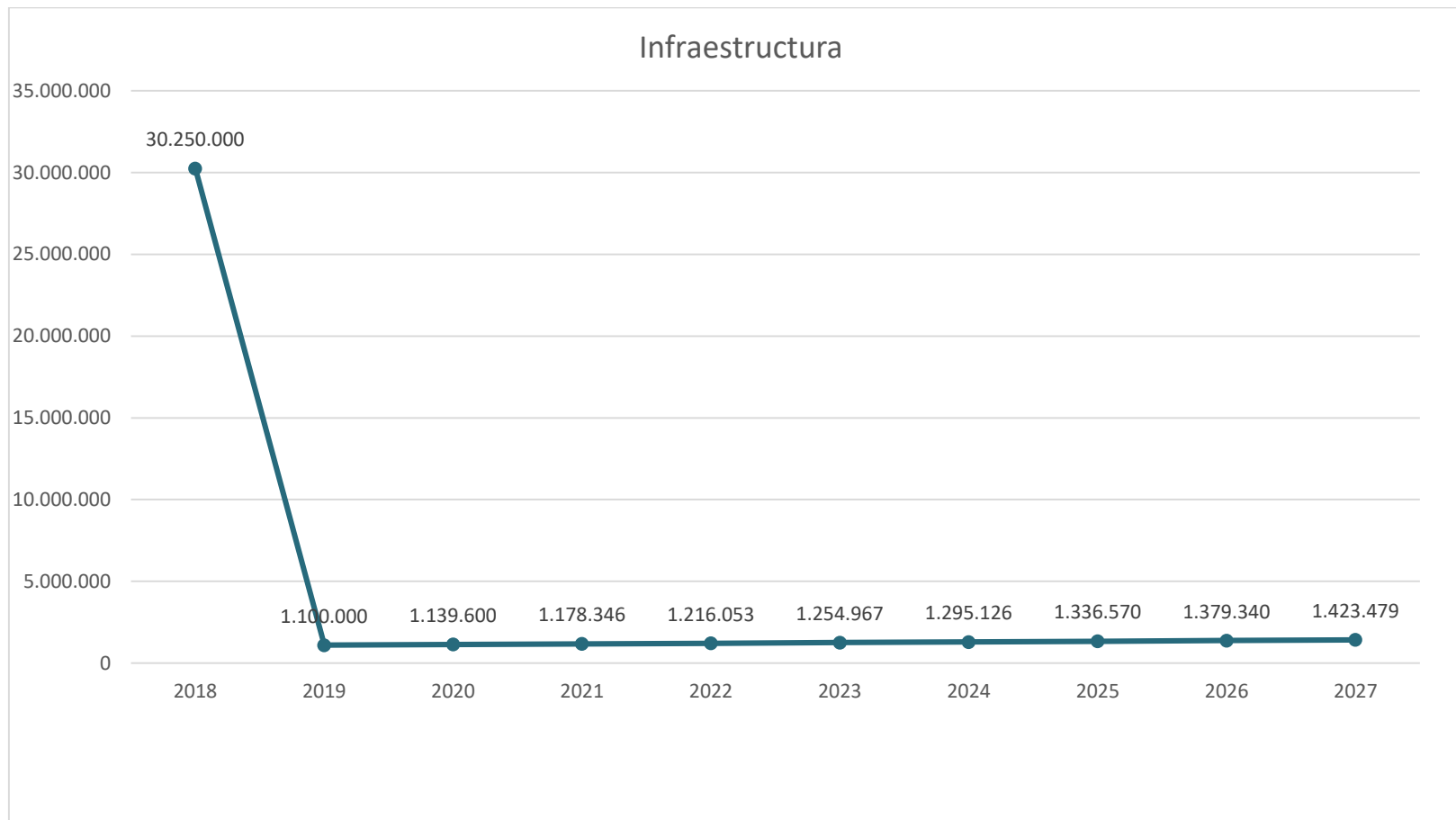
Gráfica 36: Gastos generales de inversión. fortalecimiento institucional y virtualidad



Gráfica 37: Gastos de Internacionalización. Investigación. Empresarismo y Fortalecimiento de programas



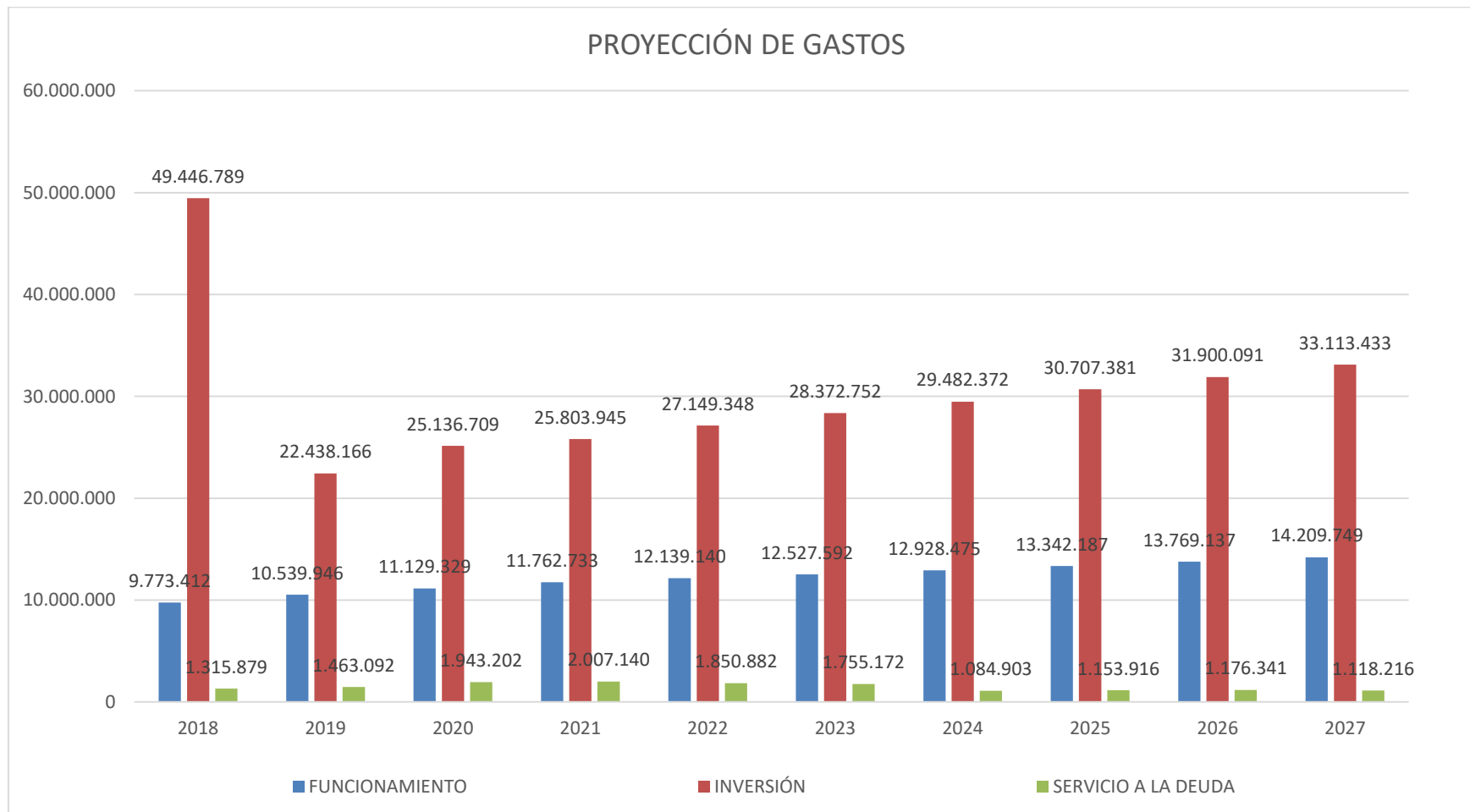
Gráfica 38: Gastos de Biblioteca y dotación.



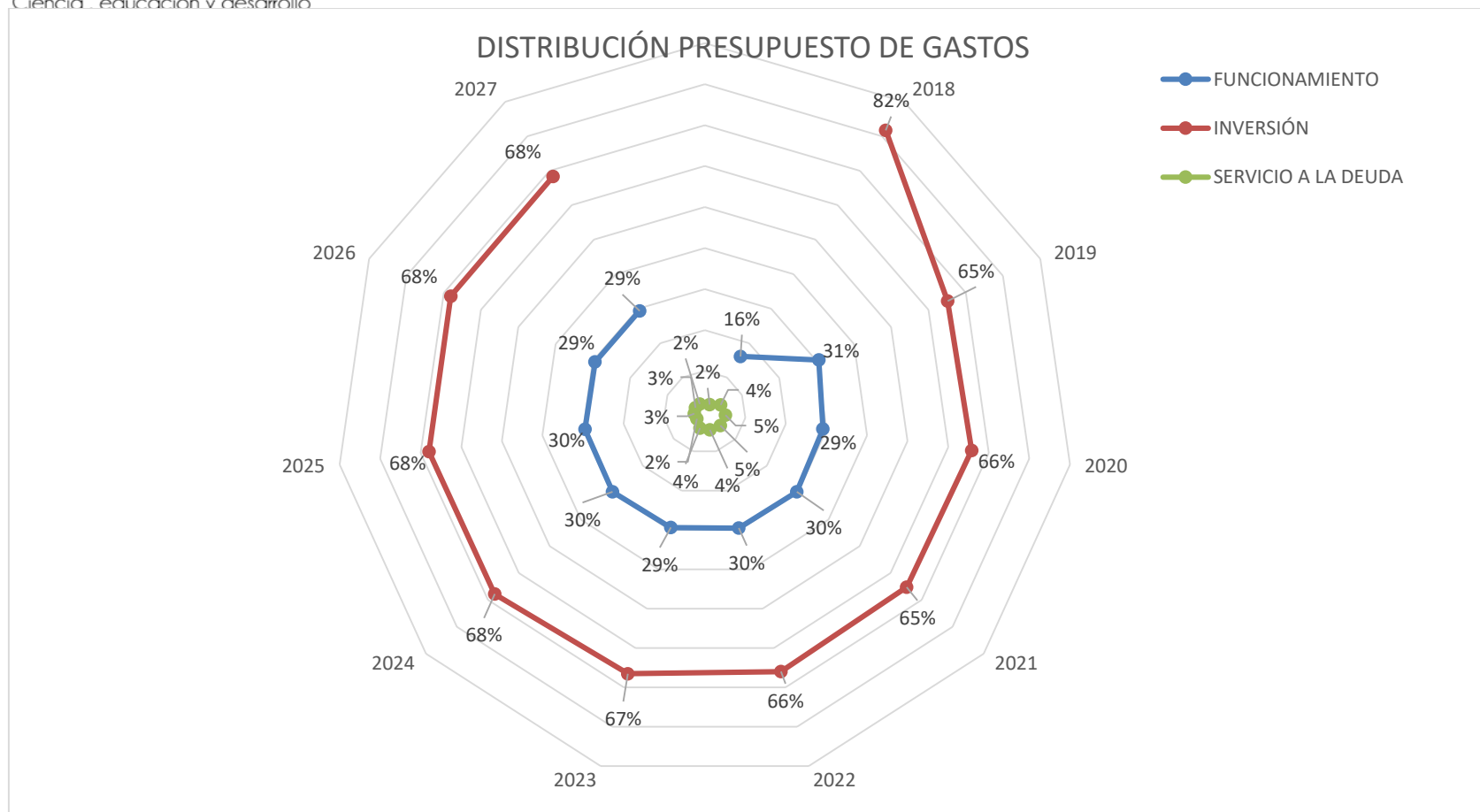
Gráfica 39: Gastos de Biblioteca y dotación

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
FUNCIONAMIENTO	9.773.412	10.539.946	11.129.329	11.762.733	12.139.140	12.527.592	12.928.475	13.342.187	13.769.137	14.209.749
INVERSIÓN	49.446.789	22.438.166	25.136.709	25.803.945	27.149.348	28.372.752	29.482.372	30.707.381	31.900.091	33.113.433
SERVICIO A LA DEUDA	1.315.879	1.463.092	1.943.202	2.007.140	1.850.882	1.755.172	1.084.903	1.153.916	1.176.341	1.118.216
TOTAL	60.536.080	34.441.204	38.209.239	39.573.817	41.139.370	42.655.517	43.495.751	45.203.483	46.845.569	48.441.398

Tabla 50. Proyección gastos
(cifras en miles de pesos)



Gráfica 40: Proyección de gastos totales



Gráfica 41: Participación de gastos proyectados.

6. PLAN FINANCIERO

De acuerdo con lo establecido en el artículo primero de la Ley 819 de 2003, el Marco Fiscal de mediano plazo debe contener el Plan Financiero. El Plan Financiero, es un instrumento de planificación y gestión financiera que tomará en consideración las proyecciones de ingresos y gastos, y sus fuentes de financiación.

Considerando las proyecciones de ingresos y gastos de los numerales 4 y 5 del presente documento, se construye el Plan Financiero de la Institución Universitaria de Envigado para el periodo 2018-2027.

El plan financiero, incluye: ingresos totales, gastos totales, el déficit o superávit, el financiamiento del déficit y el saldo de la deuda.

Los ingresos totales, incluyen: ingresos corrientes e ingreso de capital. A su vez, los ingresos corrientes para la IUE son: ingresos no tributarios y transferencias.

Los ingresos no tributarios de la institución, incluye todos los ingresos académicos, ingresos de extensión académica y otros ingresos y rentas. La transferencia proyectada contempla transferencias municipales y nacionales; además, de incluir los ingresos por concepto de estampilla.

Los ingresos de capital, incluyen los ingresos para cofinanciación de proyectos y los ingresos financieros.

Los gastos totales, incluyen: gastos corrientes y gastos de capital. A su vez los gastos corrientes para la IUE son: gastos de funcionamiento, intereses de deuda y otros gastos corrientes.

Los gastos de funcionamiento, incluyen: gastos de personal, servicios personales indirectos, gastos generales de funcionamiento y sentencias y conciliaciones.

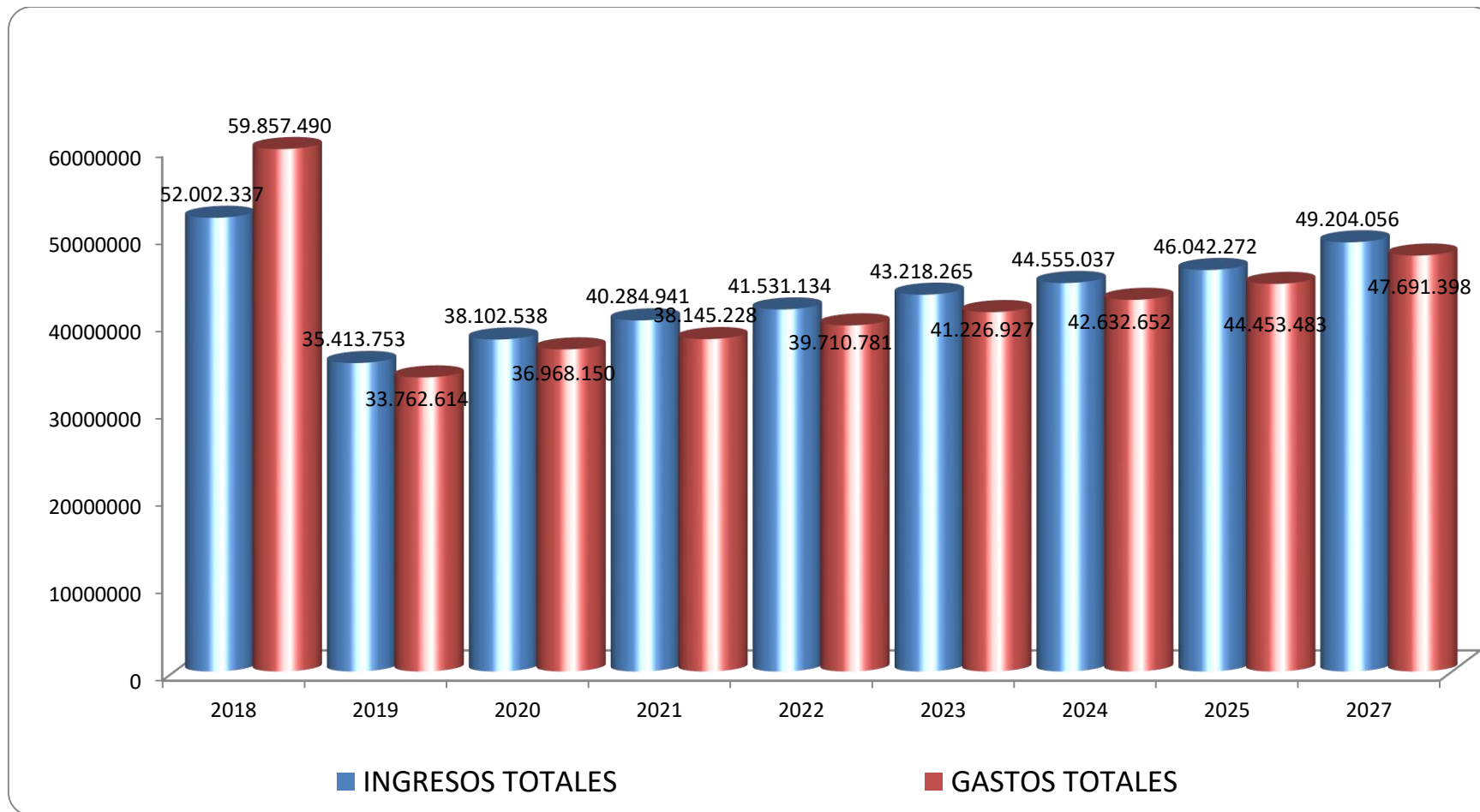
Los otros gastos corrientes, representan los gastos asociados a docencia directa para la prestación del servicio educativo, los cuales presupuestalmente son considerados gastos de inversión y; gastos de generales de inversión necesarios para la prestación del servicio.

Los gastos de capital, incluye: formación bruta de capital y otros. Los primeros, están asociados a la inversión necesaria para dotación, biblioteca e infraestructura; los otros, se asocian a gastos de inversión asociados al fortalecimiento de la docencia, el bienestar universitario, las relaciones interinstitucionales, investigaciones y empresarismo.

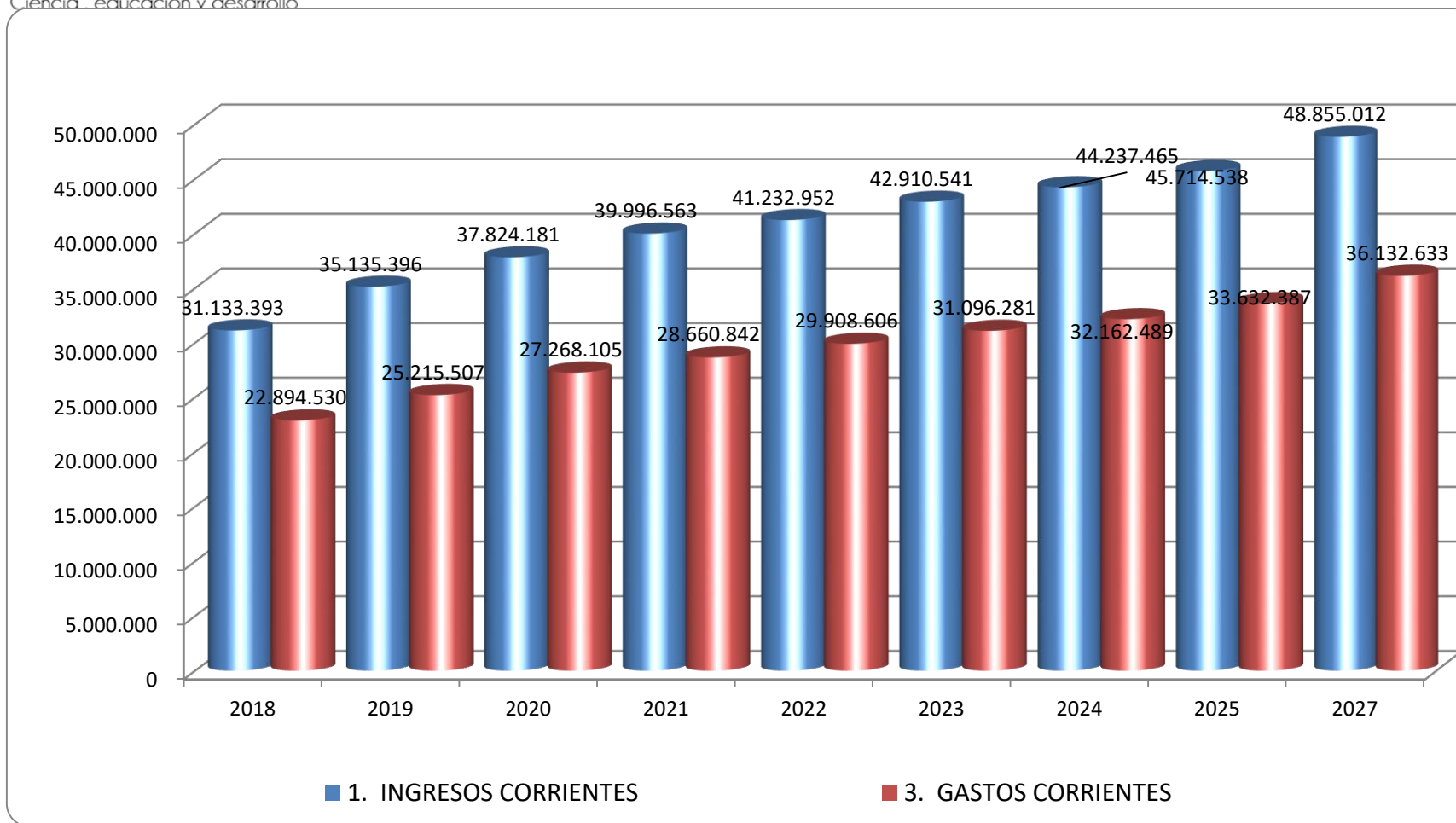
Para los años proyectados, en el 2018, se evidencia un déficit total, el cual se pretende financiar a través de crédito, y los recursos del balance proyectados en 2017.

CUENTA	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
INGRESOS TOTALES	52.002.337	35.413.753	38.102.538	40.284.941	41.531.134	43.218.265	44.555.037	46.042.272	47.614.916	49.204.056
1. INGRESOS CORRIENTES	31.133.393	35.135.396	37.824.181	39.996.563	41.232.952	42.910.541	44.237.465	45.714.538	47.276.694	48.855.012
1.2. INGRESOS NO TRIBUTARIOS	20.025.824	23.779.062	26.059.019	27.831.386	28.678.488	29.954.335	30.866.661	31.915.867	33.036.467	34.159.097
1.3. TRANSFERENCIAS	11.107.569	11.356.334	11.765.162	12.165.177	12.554.463	12.956.206	13.370.805	13.798.670	14.240.228	14.695.915
1.3.1. DEL NIVEL NACIONAL	2.800.000	2.898.000	3.002.328	3.104.407	3.203.748	3.306.268	3.412.069	3.521.255	3.633.935	3.750.221
1.3.2. OTRAS	8.307.569	8.458.334	8.762.834	9.060.770	9.350.715	9.649.938	9.958.736	10.277.415	10.606.293	10.945.694
GASTOS TOTALES	59.857.490	33.762.614	36.968.150	38.145.228	39.710.781	41.226.927	42.632.652	44.453.483	46.095.569	47.691.398
3. GASTOS CORRIENTES	22.894.530	25.215.507	27.268.105	28.660.842	29.908.606	31.096.281	32.162.489	33.632.387	34.911.738	36.132.633
3.1. FUNCIONAMIENTO	9.773.412	10.539.946	11.129.329	11.762.733	12.139.140	12.527.592	12.928.475	13.342.187	13.769.137	14.209.749
3.1.1. SERVICIOS PERSONALES	8.437.219	9.138.698	9.467.691	9.789.593	10.102.860	10.426.151	10.759.788	11.104.101	11.459.433	11.826.135
3.1.2. GASTOS GENERALES	1.336.193	1.401.248	1.661.638	1.973.140	2.036.280	2.101.441	2.168.687	2.238.085	2.309.704	2.383.614
3.2. INTERESES DEUDA PUBLICA	637.289	784.502	702.112	578.550	422.293	326.582	221.804	403.916	426.341	368.216
3.3. OTROS GASTOS CORRIENTES	12.483.829	13.891.059	15.436.664	16.319.559	17.347.173	18.242.106	19.012.209	19.886.285	20.716.261	21.554.668
AHORRO CORRIENTE (1 - 3)	8.238.863	9.919.889	10.556.076	11.335.722	11.324.345	11.814.260	12.074.976	12.082.151	12.364.956	12.722.379
2. INGRESOS DE CAPITAL	20.868.944	278.357	278.357	288.378	298.183	307.725	317.572	327.734	338.222	349.045
2.3. COFINANCIACION	20.600.000									
2.4. OTROS	268.944	278.357	278.357	288.378	298.183	307.725	317.572	327.734	338.222	349.045
4. GASTOS DE CAPITAL (INVERSION)	36.962.960	8.547.107	9.700.045	9.484.386	9.802.174	10.130.647	10.470.163	10.821.096	11.183.831	11.558.765
4.1.1.1. FORMACION BRUTAL DE CAPITAL FIJO	32.096.000	3.183.055	3.768.520	3.344.293	3.451.311	3.561.753	3.675.729	3.793.352	3.914.739	4.040.011
4.1.1.2. OTROS	4.866.960	5.364.052	5.931.525	6.140.092	6.350.864	6.568.894	6.794.434	7.027.744	7.269.091	7.518.754
DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL (1 - 3 + 2 - 4)	-7.855.153	1.651.139	1.134.388	2.139.714	1.820.354	1.991.338	1.922.385	1.588.789	1.519.347	1.512.658
5. FINANCIAMIENTO (5.1 + 5.2)	12.806.268	4.272.526	4.682.576	4.388.375	5.099.499	5.491.264	6.619.504	7.791.888	8.630.677	9.400.024
5.1. CREDITO INTERNO Y EXTERNO (5.1.1 - 5.1.2.)	5.321.411	-678.589	-1.241.089	-1.428.589	-1.428.589	-1.428.589	-863.098	-750.000	-750.000	-750.000
5.1.1. DESEMBOLSOS (+)	6.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.1.2. AMORTIZACIONES (-)	678.589	678.589	1.241.089	1.428.589	1.428.589	1.428.589	863.098	750.000	750.000	750.000
5.2. RECURSOS BALANCE. VAR. DEPOSITOS. OTROS	7.484.858	4.951.115	5.923.665	5.816.964	6.528.089	6.919.853	7.482.602	8.541.888	9.380.677	10.150.024
SALDO DE DEUDA	9.506.045	8.827.455	7.586.366	6.157.777	4.729.188	3.300.598	2.437.500	1.687.500	937.500	187.500

Tabla 51: Ingresos Institución Universitaria de Envigado (cifras en miles de pesos)



Gráfica 42: Relación ingresos vs gastos totales (cifras en miles de pesos)



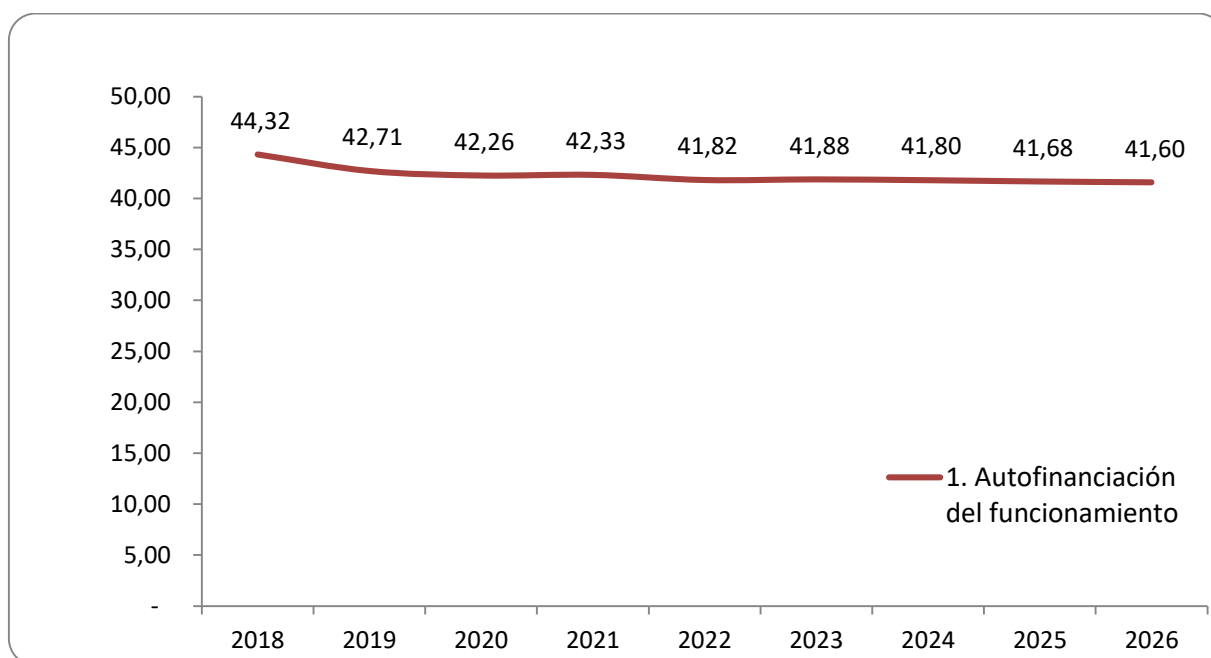
Gráfica 43: Relación ingresos corrientes vs gastos corrientes
(cifras en miles de pesos)

7. Indicadores de gestión.

Autofinanciación del funcionamiento:

Este indicador, demuestra la capacidad que tiene la Institución Universitaria de Envigado de generar ingresos corrientes de libre destinación para cubrir los gastos de funcionamiento.

La Institución, proyecta una autofinanciación del funcionamiento en promedio del 42.92%, lo cual significa que, de los ingresos corrientes de libre destinación que se generan, los gastos de funcionamiento representan el 42.92%; dicha situación se presenta porque mientras los ingresos corrientes de libre destinación son en promedio de \$28.630 millones, los gastos de funcionamiento son del orden de \$12.212 millones.



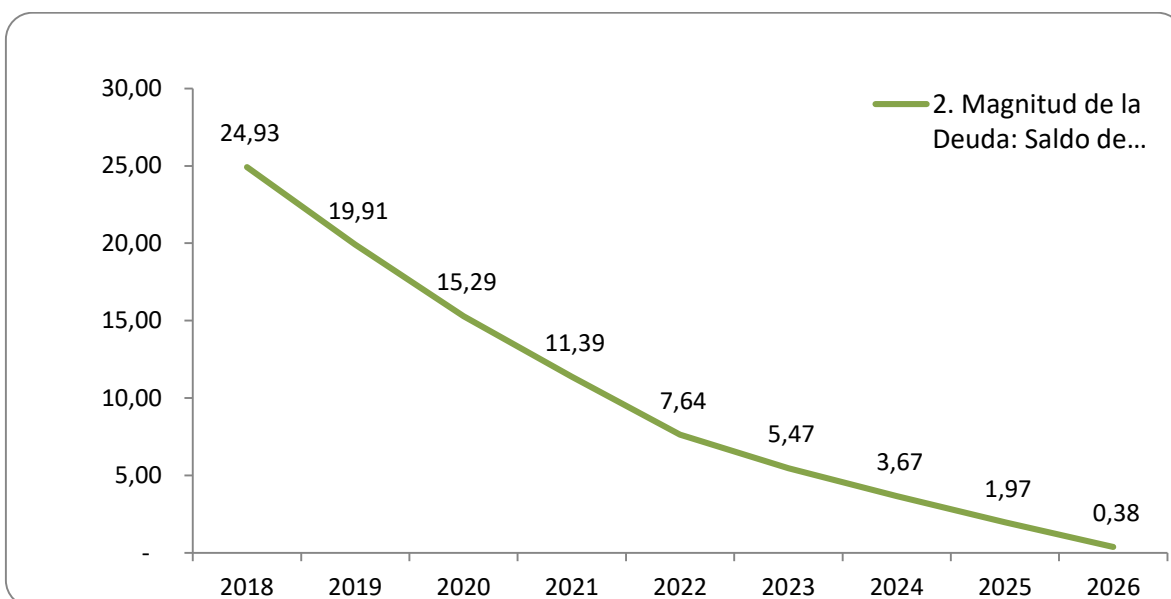
Gráfica 44: Autofinanciación del funcionamiento.



www.iue.edu.co

Magnitud de la Deuda: Saldo de deuda / Ingresos totales:

En los años proyectados, la magnitud de la deuda frente a los ingresos representa en promedio el 10.9%. Siendo, como ya se advirtió, los años de 2018 a 2021 en los cuales el saldo de la deuda representa una mayor proporción de los ingresos, con un promedio en estos años del 19.6%.



Gráfica 45. Magnitud de la Deuda.

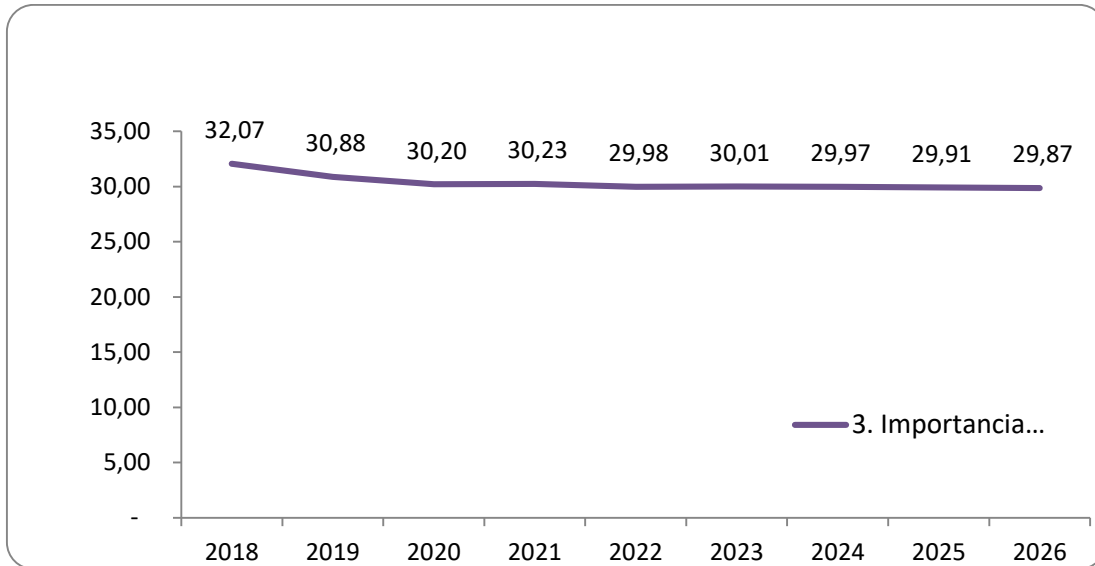
Importancia de las transferencias:

Las transferencias son fundamentales para la conservación y crecimiento de la Institución. Estas permiten ejecutar inversiones estratégicas que fortalecen la prestación del servicio educativo de alta calidad. Durante los últimos años, producto de las políticas del gobierno nacional, las transferencias han alcanzado una participación importante sobre el total de ingresos.

Las transferencias, representan en promedio el 29.45% del total de los ingresos.



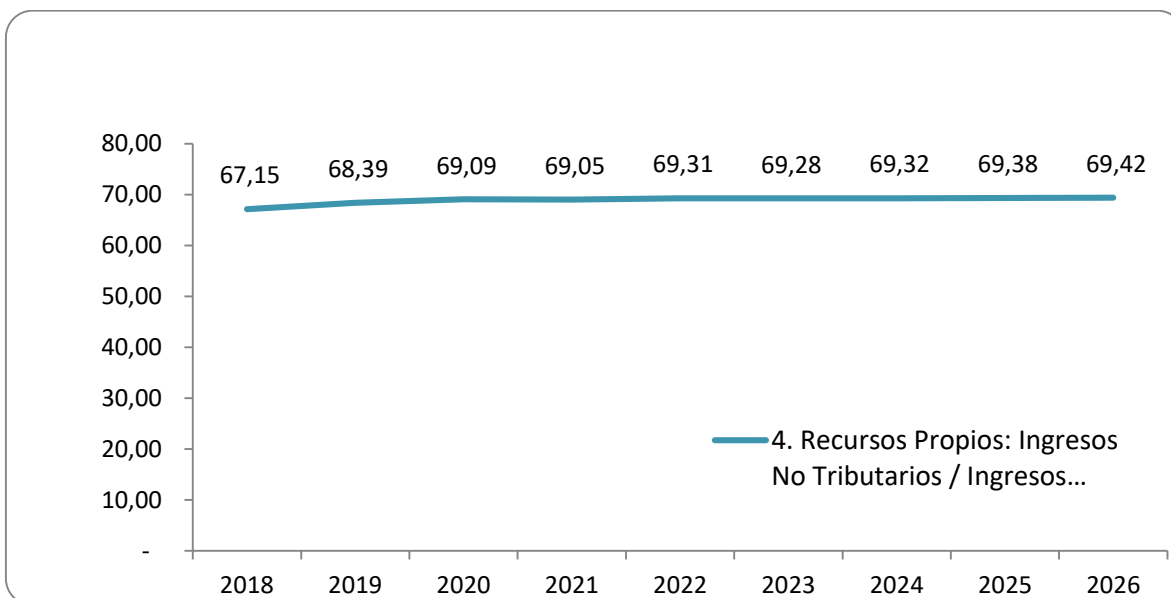
www.iue.edu.co



Gráfica 46: Importancia de las transferencias

Recursos Propios: Ingresos No tributarios:

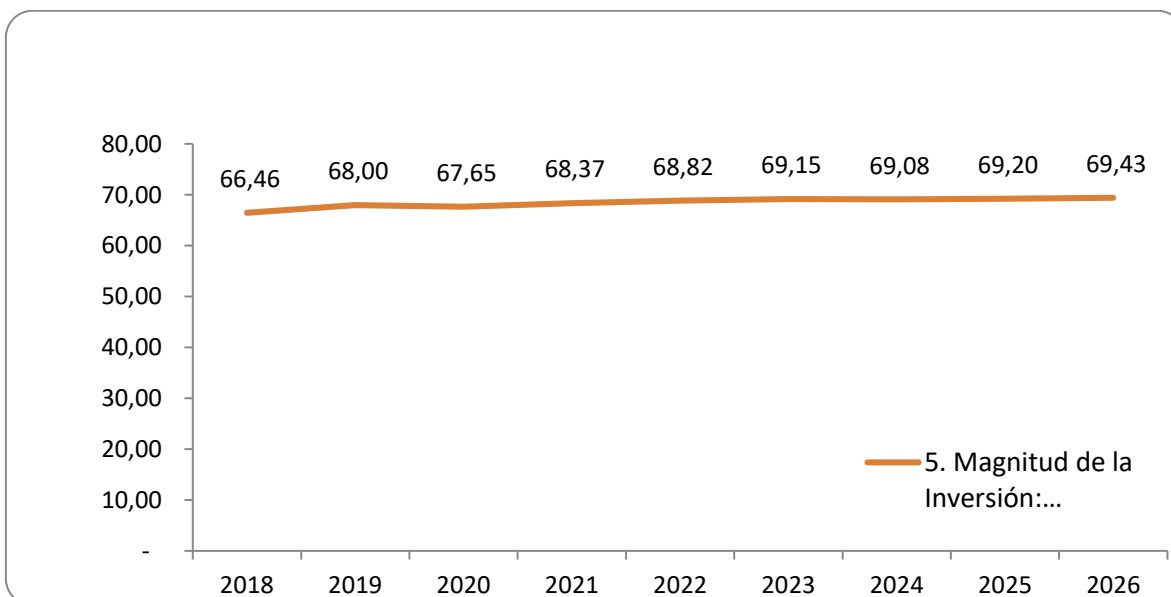
Los recursos propios, generados principalmente por la venta de servicio educativos y conexos representan aproximadamente el 65.89% del total de ingreso; lo cual significa, que la IUE tiene un importante nivel de independencia financiera y genera recursos importantes en el desarrollo de su objeto misional.



Gráfica 47: Recursos Propios

Magnitud de la Inversión:

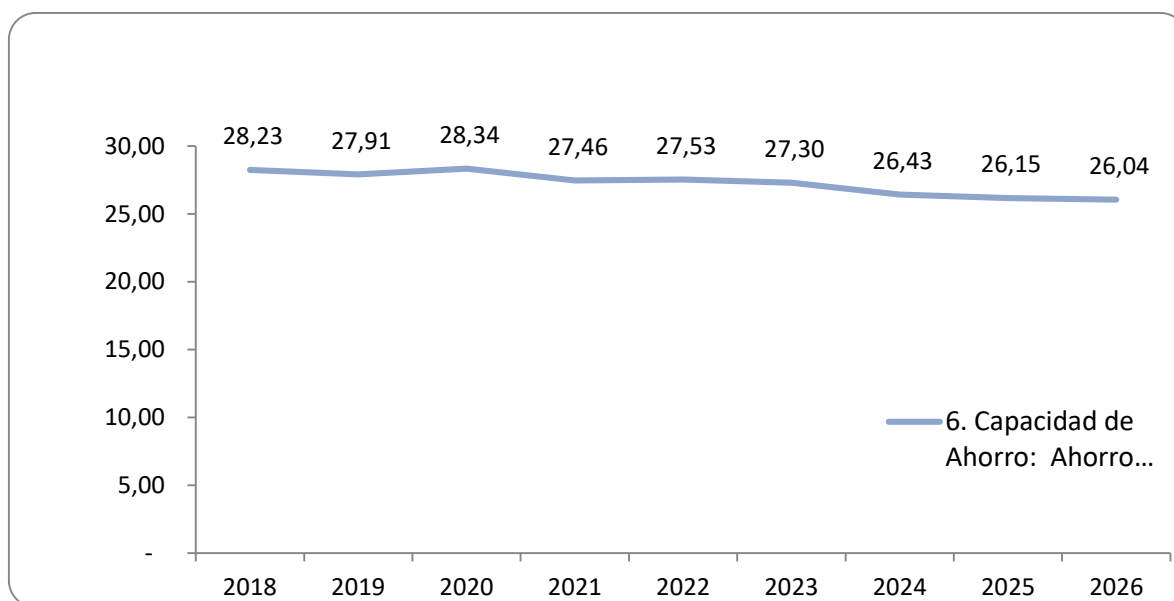
La Institución presenta un nivel alto de inversión frente al total de gastos. La inversión representa en promedio el 69% del total de los gastos.



Gráfica 48: Inversión

Capacidad de Ahorro:

Este indicador es la relación entre el ahorro corriente sobre los ingresos corrientes, evidencia la capacidad que tiene la IUE para generar ahorro corriente, es decir, el excedente de ingresos corrientes que genera después de cancelar los gastos corrientes. La IUE genera un ahorro corriente promedio del 27.19%.



Gráfica 49: Capacidad de Ahorro

Capacidad de endeudamiento:

La Ley 358 de 1997, establece los indicadores asociados a la capacidad de pago que las entidades deben cumplir: solvencia y sostenibilidad; los cuales miden la capacidad de generación de ahorro operacional que tiene las entidades luego de cubrir sus gastos de corrientes, el servicio a la deuda y ejecutar el plan anual de inversiones. El indicador de solvencia, se calcula como la relación intereses/ahorro operacional, el cual debe ser inferior al 40%. El indicador de sostenibilidad, se calcula como la relación saldo de la deuda/ingresos corrientes, el cual debe ser inferior a 80%.

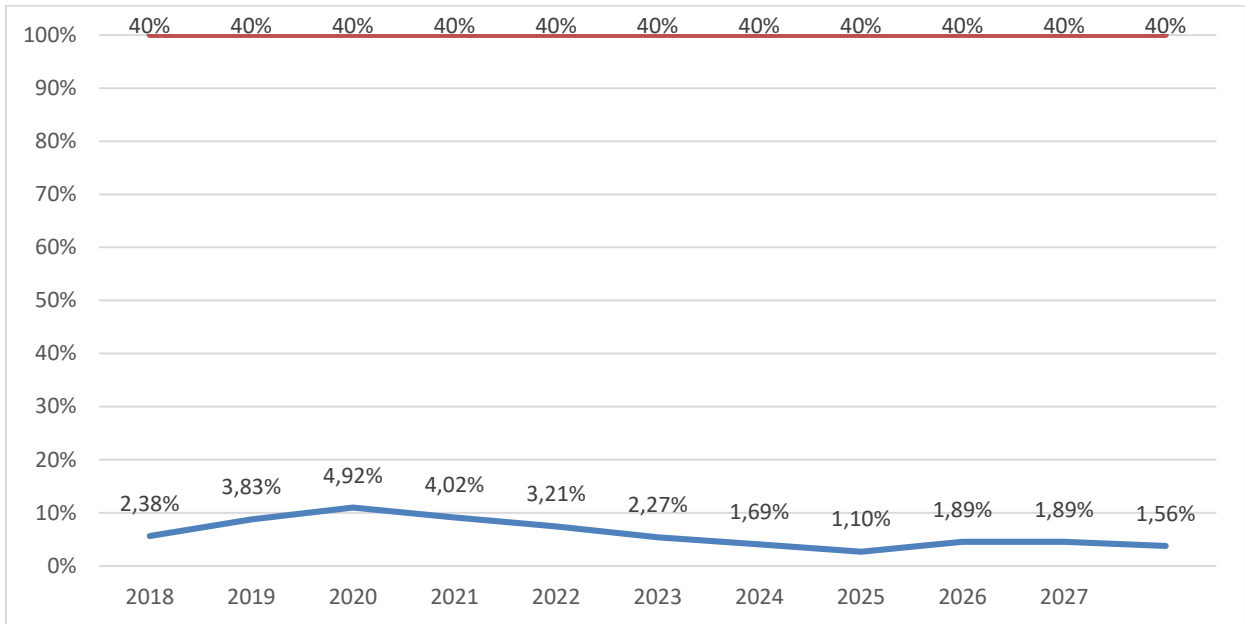
En ambos casos. la Institución universitaria de Envigado, tiene resultados favorables.



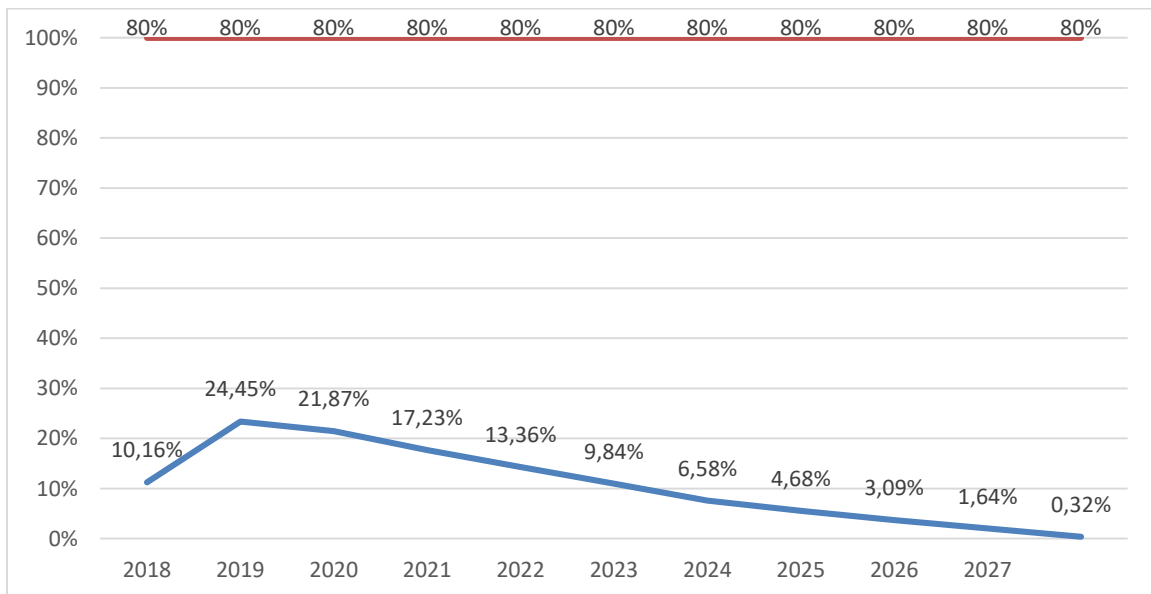
www.iue.edu.co

CALCULO INDICADORES	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
TOTAL INTERESES	637.289	784.502	702.112	578.550	422.293	326.582	221.804	403.916	426.341	368.216
SALDO DEUDA NETO CON NUEVO CREDITO	9.506.045	8.827.455	7.586.366	6.157.777	4.729.187	3.300.598	2.437.500	1.687.500	937.500	187.500
SOLVENCIA = INTERESES / AHORRO OPERACIONAL = $I / AO \leq 40\%$	3.83%	4.92%	4.02%	3.21%	2.27%	1.69%	1.10%	1.89%	1.89%	1.56%
SOSTENIBILIDAD = SALDO DEUDA / INGRESOS CORRIENTES = $SD / IC \leq 80\%$	24.45%	21.87%	17.23%	13.36%	9.84%	6.58%	4.68%	3.09%	1.64%	0.32%
ESTADO ACTUAL DE LA ENTIDAD (SEMÁFORO INTERESES)	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
ESTADO ACTUAL DE LA ENTIDAD (SEMÁFORO SALDO DE DEUDA)	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO (SEMAFORO)	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE	VERDE

Tabla 52: Indicadores de capacidad de endeudamiento



Gráfica 50: Solvencia



Gráfica 51: Sostenibilidad

Superávit primario:

El superávit primario, indicador establecido en la Ley 819 de 2003, es el valor positivo que resulta por la diferencia entre la suma de los ingresos corrientes más los recursos de capital menos los gastos de funcionamiento, inversión y gastos de operación. Este indicador, es usado para evaluar la sostenibilidad de la deuda.

Para el caso de la IUE el resultado es positivo durante los años del análisis. evidencian la sostenibilidad en el pago de la deuda.

SUPERAVIT PRIMARIO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
INGRESOS CORRIENTES	31.133.393	35.135.396	37.824.181	39.996.563	41.232.952	42.910.541	44.237.465	45.714.538	47.276.694	48.855.012
RECURSOS DE CAPITAL	34.353.802	5.229.472	6.202.022	6.105.342	6.826.272	7.227.578	7.800.174	8.869.622	9.718.898	10.499.069
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	9.773.412	10.539.946	11.129.329	11.762.733	12.139.140	12.527.592	12.928.475	13.342.187	13.769.137	14.209.749
GASTOS DE INVERSION	49.446.788	22.438.166	25.136.709	25.803.945	27.149.348	28.372.752	29.482.372	30.707.381	31.900.091	33.113.433
SUPERAVIT PRIMARIO	6.266.994	7.386.757	7.760.166	8.535.228	8.770.735	9.237.773	9.626.791	10.534.593	11.326.365	12.030.898
INDICADOR (superávit primario / Intereses) > = 100	983.4	941.6	1105.3	1475.3	2076.9	2828.6	4340.2	2608.1	2656.6	3267.4
	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE	SOSTENIBLE
Servicio	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Intereses	637.289	784.502	702.112	578.550	422.293	326.582	221.804	403.916	426.341	368.216

Tabla 53: Superávit primario

8. Recomendaciones para garantizar el cumplimiento de las metas

Para el cumplimiento de las metas propuestas, es necesario que:

- a) Se logren los registros calificados de los nuevos programas de pregrado y posgrado. El plan financiero se ha proyectado considerando el aumento de la oferta en programas de pregrado y posgrados; por tanto, es fundamental el cumplimiento de presentación de documentos necesarios para la solicitud de registros calificados.
- b) Respecto del comportamiento en las matrículas de estudiantes y de acuerdo con la nueva oferta de programas, la IUE debe aumentar su número de estudiantes matriculados.
- c) La vinculación de docentes debe hacerse acorde con el aumento en el número de estudiantes y los nuevos programas. El aumento de docentes de medio tiempo y ocasionales debe permitir la disminución en los gastos por docentes de cátedra.
- d) La construcción del bloque 14, permite aumentar la capacidad instalada de la IUE, lo que incluye un aumento considerable en los costos fijos; por tanto, es necesario que extensión académica aumento sus ingresos por los diferentes conceptos.
- e) El centro de investigación y consultoría debe concebirse como una fuente alternativa de recursos.
- f) Las transferencias municipales deben mantenerse y lo posible aumentarse anualmente, mínimamente, en la misma proporción del incremento del IPC.
- g) Las transferencias nacionales deben permanecer y aumentarse de acuerdo con el IPC.
- h) Realizar una administración eficiente de los gastos.