

INFORME AL MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

JUSTIFICACIÓN DEL INCREMENTO DEL VALOR DE LOS DERECHOS
PECUNIARIOS POR ENCIMA DEL ÍNDICE DE INFLACIÓN - DECRETO 1075 DE
2015 ARTÍCULO 2.5.3.9.1.1

COLEGIO MAYOR DE NUESTRA SEÑORA DEL ROSARIO

1. EXCEDENTES DE LA OPERACIÓN Y GENERACIÓN DE CAJA

La Universidad del Rosario es una institución de educación superior que trabaja en beneficio de la sociedad bajo una cultura de planeación, gestión organizacional y evaluación permanente que constituyen sus bases para el desarrollo permanente de procesos de modernización y de direccionamiento hacia el cumplimiento de la misión institucional y de sus funciones sustantivas.

El accionar de la Universidad se enmarca dentro del Plan Integral de Desarrollo 2015-2020 el cual define seis grandes aspiraciones estratégicas: (1) Captar y desarrollar estudiantes de desempeño sobresaliente, (2) Ser efectivos en el proceso formativo de los estudiantes, (3) Ser una Universidad con carácter internacional y reconocimiento nacional, (4) Lograr la sostenibilidad de largo plazo sin sacrificar el posicionamiento a corto plazo, (5) Fortalecer el cuerpo profesoral de excelencia y (6) Soportar el desarrollo institucional en un hábitat competitivo.

La ejecución de las actividades que desarrollan las aspiraciones estratégicas, requiere de la inversión de importantes recursos económicos a lo largo del tiempo. Entre estos cabe mencionar los siguientes:

FORTALECIMIENTO ACADÉMICO Y DE LA INVESTIGACIÓN

Renovación pedagógica y curricular

Retención de estudiantes

Ampliación de fronteras académicas

Consolidación del cuerpo profesoral

Desarrollo y consolidación de la investigación

Incorporación de tecnologías en el proceso académico

Creación de redes internacionales de investigación

Apoyo a ponencias

Fondo de Investigaciones de la Universidad del Rosario (FIUR)

Porcentaje de carga profesoral a docencia, investigación y extensión



Universidad del
Rosario

CONSOLIDACIÓN DE LA IDENTIDAD Y LA COMUNIDAD ROSARISTA

Fortalecimiento de la proyección del Medio Universitario

Relaciones con los egresados

INTERNACIONALIZACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Internacionalización del currículo

Dominio de otras lenguas

Multiculturalismo

Servicios de educación transfronteriza

Fomento a la movilidad entrante y saliente

Internacionalización en casa

FORTALECIMIENTO DE LOS SERVICIOS DE APOYO

Sistemas de gestión para el mejoramiento continuo

Desarrollo integral de los colaboradores académicos y administrativos

Desarrollo de competencias en el manejo de un segundo idioma

Integración de tecnologías de la información

Seguridad informática

Desarrollo del sistema de gestión financiera

Posicionamiento y reconocimiento de la Universidad

Construcción de marca

Eventos que apoyan la construcción de país y la discusión de los grandes temas del acontecer nacional

HÁBITAT Y GESTIÓN LOGÍSTICA

Planeamiento y desarrollo de la infraestructura física

Servicios complementarios de apoyo logístico

Mantenimiento, planeación, adecuación desarrollo y construcción de nuevas instalaciones (Claustro, Quinta de Mutis, Hospital Méderi y Sede Norte).

El siguiente es el resumen de los resultados económicos generados por la operación de la Universidad entre el 2015 y el 2018 (este último son las cifras con que se proyecta cerrar el periodo) así como el volumen de la inversión en capital fijo (activos fijos requeridos para el logro de las funciones misionales de la Universidad) y el presupuesto (sujeto a aprobación por la Consiliatura) de 2019:



	2015	2016	2017	2018(p)	Var. % 2018/17	CAGR*	2019(P)	Var. % 2019/18
Matrículas	190.361	216.109	247.835	270.614	9,2%	12,4%	298.429	10,3%
Investigación	3.765	2.732	3.199	2.624	-18,0%	-11,3%	4.944	88,4%
Extensión	14.581	14.472	15.343	20.704	34,9%	12,4%	23.719	14,6%
Otros Ingresos Relacionados con Educación	9.169	10.256	11.926	39.240	229,0%	62,4%	46.916	19,6%
TOTAL INGRESOS	217.876	243.569	278.303	333.182	19,7%	15,2%	374.008	12,3%
Gastos de Personal, HC y Honorarios	133.019	151.614	164.331	178.767	8,8%	10,4%	201.013	12,4%
Gastos de Admon. y suministros	35.053	46.606	43.958	73.388	67,0%	27,9%	89.765	22,3%
Rotación de estudiantes EMCS	7.754	6.524	10.413	10.800	3,7%	11,7%	11.629	7,7%
Conectividad	1.680	1.972	1.985	2.353	18,5%	11,9%	1.552	-34,0%
Plan de incentivos a Investigación	0	0	4.500	5.500	22,2%	22,2%	5.000	-9,1%
Fomento a Grupos de Investigación	0	0	4.950	3.940	-20,4%	-20,4%	2.240	-43,1%
Plan de retención de estudiantes	0	0	1.360	1.350	-0,7%	-0,7%	1.361	0,8%
Proyectos para movilización del PID	0	0	980	500	-49,0%	-49,0%	500	0,0%
Arrendamientos y mantenimientos	9.143	10.902	13.942	15.782	13,2%	20,0%	19.905	26,1%
Depreciaciones y amortizaciones	9.483	14.349	17.283	20.759	20,1%	29,8%	23.997	15,6%
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN	196.132	231.967	263.702	313.139	18,7%	16,9%	356.962	14,0%
EXCEDENTES DE LA OPERACIÓN	21.744	11.602	14.601	20.043	37,3%	-2,7%	17.046	-15,0%
Generación de Caja (MM\$)	2015	2016	2017	2018(p)	Var. % 2018/17	CAGR*	2019(P)	Var. % 2018/17
Excedentes de la operación	21.744	11.602	14.601	20.043	37,3%	-2,7%	17.046	-15,0%
(+) Depreciaciones y amortizaciones	9.483	14.349	17.283	20.759	20,1%	29,8%	23.997	15,6%
(=) EBITDA	31.227	25.951	31.884	40.802	28,0%	9,3%	41.043	0,6%
(-) INVERSIONES en capital fijo	66.385	54.318	38.297	53.500	39,7%	-6,9%	92.806	73,5%
(+) Ingresos financieros neto	7.898	11.931	9.565	7.988	-16,5%	0,4%	6.304	-21,1%
(+/-) Variaciones cuentas de balance	14.117	14.784	15.640	12.501	-20,1%	-4,0%	11.210	-10,3%
(=) CAJA GENERADA	-13.143	-1.652	18.792	7.791	-58,5%	-184,0%	-34.249	-539,6%

* CAGR (Tasa de Crecimiento Promedio Anual)
(p): proyectado
(P): Presupuesto

Es importante destacar como el excedente de la operación termina el 2018 con un aumento de 5.442 millones con relación al 2017 (37,3%), que al final es el resultado de tener un aumento en los egresos de la operación por debajo del incremento en los ingresos operacionales. No obstante esta generación de excedentes de la operación, es de resaltar que la Universidad del Rosario continuó a lo largo de este ejercicio la actividad de inversión en activos fijos de capital que se proyecta al cierre del año en 53.500 millones, esto es, una cifra significativamente superior a la generación de excedentes. Dicho de otra manera, la Institución destinó 2.7 veces sus excedentes (1,3 veces el Ebitda) hacia la inversión en activos fijos o inmovilizado material, requeridos para el cumplimiento de sus funciones sustantivas en el marco del Plan Integral de Desarrollo. La Inversión en Capital Fijo de los años 2015, 2016, 2017 y 2018 muestran en su conjunto unos volúmenes sin precedentes en la historia de la Universidad (212.500 millones de pesos en los últimos cuatro años).

En consecuencia, la Caja Generada que se presentó negativa en 2015 y 2016, proyecta cerrar el 2018 en términos positivos y recuperar así las disminuciones de la posición financiera de la Universidad en esos años. Así, la Universidad del Rosario puede mostrar a la comunidad en general, su interés en reinvertir los excedentes frutos de la operación de Docencia,



Investigación y Extensión en actividades y proyectos encaminados al fortalecimiento de la calidad en todos sus programas y del proceso investigativo al interior de la Institución, así como en la adquisición de bienes (equipos, propiedades, laboratorios, sedes, nuevas aulas, tecnología, entre otros) necesarios para que ésta se logre con altos estándares de calidad. En investigación, la inversión efectuada por la Universidad en los primeros seis meses de 2018 ascendió a 21.200 millones con un crecimiento del 19,6% con relación al mismo período del año anterior.

Para 2019, la Universidad del Rosario afianzará y profundizará en las actividades necesarias para alcanzar los puntos contenidos en el Plan Integral de Desarrollo 2015-2020. Se prevé así que se tengan que orientar una mayor cantidad de recursos a actividades encaminadas a la consecución de las aspiraciones estratégicas y, al mismo tiempo, mantener un ritmo de inversiones muy importantes en capital fijo. Se planea hacer inversiones de este tipo del orden de 92.806 millones, una cifra de inversión nunca antes vista y dentro de los cuales se tienen destinados 25.000 millones para el inicio de la construcción del nuevo edificio en la Quinta de Mutis. Se muestra el Presupuesto de 2019 con unos excedentes operacionales inferiores en un 15,0% a los de 2018 y, lo más relevante desde el punto de vista de sus finanzas: una disminución de su posición financiera (erosión de caja) por 34.249 millones.

2. LOS INGRESOS POR MATRÍCULAS

Según el ejercicio presupuestario de la Universidad del Rosario, la variación por Matrículas para 2019 comparada contra el 2018 será de 27.815 millones de pesos equivalente a una variación relativa del 10,3%. Este incremento porcentual se descompone de la siguiente manera:

Análisis de Variación de los Ingresos por Matrículas	MM\$	Var.%
Ingresos por Matrículas según Ejec 2018	270.614	
(+) Variación por Volumen Estudiantes Programas Actuales	55.091	20,4%
(+) Variación por Volumen Estudiantes Nuevos Programas	2.060	0,8%
(+) Variación por Volumen Estudiantes Cursos Intersemestrales	2.553	0,9%
(-) Disminución por Egreso de Estudiantes	(52.890)	-19,5%
(+) Variación por Programas No Formales	1.581	0,6%
(+) Variación por IPC (3,32%)	8.984	3,3%
(+) Variación por exceso sobre IPC en Pregrado	5.565	2,1%
(+) Variación por exceso sobre IPC en Posgrados	4.871	1,8%
Ingresos por Matrículas según Ppto 2019	298.429	10,3%

El incremento de los ingresos por Matrículas es una combinación de variables (número de estudiantes nuevos, número de estudiantes que egresan de la institución, estudiantes nuevos por nuevos programas e incrementos en las tarifas de los servicios académicos) que en su detalle llevan a concluir que el aumento proveniente de modificaciones en las tarifas por encima del Índice de Precios al Consumidor entre noviembre de 2017 y octubre de 2018



(3,32%) es del 2,1% para los programas de pregrado y del 1,8% para los de posgrado (equivalente a 10.436 millones de pesos).

Ahora bien, si el número de estudiantes que se calcula tendrá la Universidad en el primer y segundo períodos de 2019 (entre nuevos y antiguos), se combinara con un nivel de precios de sus programas incrementado con el IPC del 3,32%, los ingresos totales que se obtendrían por concepto de matrículas ascenderían a 287.993 millones. Con los precios aprobados en la Institución, y al mismo nivel de estudiantes, los ingresos por matrículas se estima serán de 298.429 millones, esto es, una diferencia por 10.436 millones.

Análisis de Sustitución de Ingresos por Matrículas 2019	MM\$
Ingresos por matrículas estimado con base IPC (DANE)	287.993
Ingresos por matrículas estimado con incremento aprobado	298.429
DIFERENCIA	10.436

3. JUSTIFICACIÓN Y DETALLE DEL INCREMENTO EN LAS TARIFAS POR ENCIMA DEL IPC

Como ya se anotó en el primer apartado del presente informe, la Universidad del Rosario en 2019 prevé que se requiera destinar una mayor cantidad de recursos al desarrollo y ejecución de los planes que dan sentido a las aspiraciones estratégicas del PID de la Institución lo cual implica, adicionalmente, el que se deba no solo mantener sino aumentar significativamente el ritmo de inversiones en capital fijo con relación al de 2018. Asimismo, la Universidad del Rosario planea continuar desarrollando una política integral de investigación que para 2019 ascenderá a una inversión cercana a los 49.000 millones de pesos. Para seguir combatiendo el fenómeno de la deserción, se profundizará y continuará el programa encaminado a su disminución, valorado en 1.361 millones de pesos para el año 2019. Por otro lado, y no menos importante, se mantendrá en 2019 la política de apoyo a estudiantes (alimentación - fotocopias y materiales - idiomas) con dificultades económicas, destinando una partida por 876 millones.

Se planea tener egresos de recursos (sin depreciaciones y amortizaciones) para 2019 por la suma de 425.771 millones de pesos de los cuales 69.946 millones (16,4%) corresponden a proyectos especiales para el desarrollo de las aspiraciones estratégicas del PID y 355.825 millones de pesos son producto del giro ordinario de la operación de la Universidad.

Handwritten signature



(millones de pesos)	2019		
	Operación Ordinaria	Proyectos	TOTAL
TOTAL EGRESOS DE LA OPERACIÓN (sin Depreciaciones y Amort.)	304.781	28.184	332.965
INVERSIONES EN CAPITAL FIJO	51.043	41.763	92.806
TOTAL SALIDA DE RECURSOS PLANEADA	355.825	69.946	425.771

El detalle de la categoría de planes y proyectos que requerirán una fuerte inversión de recursos en 2019 (69.946 millones de pesos) así como la fuente con que se proveerán es la siguiente:

No.	TIPO DE PROYECTO	FUENTES DE LOS RECURSOS (MM\$)					VALOR TOTAL
		FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACIÓN	CON RECURSOS PROPIOS	CON FINANCIACIÓN	CON INGRESOS ADICIONALES DE DERECHOS PECUNIARIOS	
1	Actividades de incidencias sociales e impacto regional	1/01/2019	31/12/2019	1.158	0	208	1.361
2	Bienestar institucional de la comunidad educativa	1/01/2019	31/12/2019	1.975	0	346	2.321
3	Cualificación docente	1/01/2019	31/12/2019	5.268	0	924	6.192
4	Desarrollo físico y sostenibilidad ambiental	1/01/2019	31/12/2019	4.610	0	808	5.418
5	Desarrollo tecnológico	1/01/2019	31/12/2019	6.168	0	1.082	7.249
6	Internacionalización	1/01/2019	31/12/2019	2.218	0	389	2.608
7	Inversión planta física *	1/01/2019	31/12/2019	21.270	0	3.730	25.000
8	Inversión mobiliario, equipos y bienes bibliográficos *	1/01/2019	31/12/2019	5.540	0	972	6.512
9	Investigación, innovación y extensión	1/01/2019	31/12/2019	5.473	0	960	6.433
10	Programas académicos	1/01/2019	31/12/2019	5.831	0	1.022	6.853
TOTALES				59.510	0	10.436	69.946

* Inversiones en activos fijos de capital

De este detalle se concluye entonces que los proyectos especiales por 69.946 millones de pesos serán aportados mayoritariamente con recursos propios (equivalentes al 85%) y el 15% de los mismos (10.436 millones de pesos) será financiado con el incremento en las tarifas del 2,1% en pregrado y 1,8% en posgrado por encima del IPC (3,32%).

4. RESUMEN

- Tal como lo señala el Artículo 10 de la Resolución 20434 de 2016 emitida por el MEN (modificado por el Artículo 4 de la Resolución 19591 de 2017), el reajuste señalado toma como base la variación del Índice de Precios al Consumidor acumulado entre noviembre de 2017 y octubre de 2018 que equivale al 3,32%.
- Así las cosas, el reajuste de los valores de las matrículas en la Universidad del Rosario para 2019 es de 2,08 puntos porcentuales para estudiantes antiguos de pregrado por encima de la inflación de la canasta general de bienes y servicios (5,40% menos 3,32%).

Boa
Mif



Universidad del
Rosario

- c. La Universidad requiere incrementar el precio de sus matrículas en 2,08% por encima de la inflación para estudiantes antiguos de pregrado y 3,08% por encima de la inflación para estudiantes nuevos tanto de pregrado como de posgrado que, combinado con el volumen de estudiantes, permitan generarle un incremento en los ingresos totales por matrículas del 10,3%, equivalente a \$27.815 millones de pesos comparado con lo generado en 2018.
- d. Los ingresos por matrículas se proyectan para 2019 en \$298.429 millones (aumento del 10,3%) y los ingresos totales en \$374.008 con los cuales tienen que sufragarse \$356.962 millones de gastos de operación y funcionamiento (aumento del 14,0%) **más** \$92.806 millones orientados a la inversión en activos fijos de capital (nuevos inmuebles, mantenimiento, adecuación de nuevos y modernos espacios para la academia, espacios para bienestar estudiantil, tecnología, entre otros).
- e. Dentro de los gastos de funcionamiento de la Universidad se destacan el gasto de personas (profesores y personal administrativo) el cual aumentará en un 12,4% (casi cuatro veces la inflación) por mayor cantidad y calidad de profesores a contratar, \$1.361 millones que se destinarán a la aplicación de mecanismos que lleven a disminuir la deserción estudiantil, \$2.000 millones por adecuaciones al espacio público (cargas o compromisos adquiridos con el Distrito Capital en cumplimiento del plan regularización y manejo aprobado por las autoridades para el desarrollo de la sede Quinta Mutis), incentivos a la investigación por \$5.000 millones y apoyo a grupos de investigación de la Universidad por \$2.240 millones.
- f. Aún con el reajuste ya explicado en los precios de las matrículas y la proyección de los ingresos a generarse el próximo año, la caja generada por la Universidad será negativa en 34.249 millones (9,2% de los ingresos planeados) producto no solo del nivel de gastos de operación presupuestado sino por el elevado nivel de inversión en activos fijos de capital programado para el 2019 (entre estos el inicio de la construcción del nuevo edificio en la Quinta de Mutis, ya mencionado).
- g. La diferencia entre los ingresos presupuestados por matrículas para 2019 con aquellos que se hubieran obtenido de aplicarse un incremento en las tarifas únicamente del IPC de 3,32% equivale a 10.436 millones de pesos (2,8% de los ingresos totales presupuestados)

JOSÉ ALEJANDRO CHEYNE GARCÍA

Rector