



Apo.41.Fr.002 Cumplido para Pago

Codigo:	Apo.4.1.Fr.002	Fecha	31/01/2023	Versión	6
----------------	-----------------------	--------------	-------------------	----------------	----------

PARA:	SUBDIRECCION FINANCIERA Y GRUPO DE CONTRATOS	RADICADO No.:	CP -	CONS 18
-------	--	---------------	------	------------

DATOS GENERALES DEL CONTRATO

CONTRATO, ORDEN O CONVENIO No.		3	.	494	-	2023
NIT O DOCUMENTO DE IDENTIFICACION DEL CONTRATISTA				1004691135		
OBJETO DEL CONTRATO, ORDEN O CONVENIO		PRESTAR SERVICIOS PROFESIONALES A LA SUBDIRECCIÓN DE RIESGO DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL, EN EL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE SEGUIMIENTO, AJUSTE Y ACTUALIZACIÓN DE METODOLOGÍAS DE CUANTIFICACIÓN, GESTIÓN Y MITIGACIÓN DE RIESGOS, RELACIONADAS CON LA MEDICIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO DE LA ESTRATEGIA DE COBERTURAS DE PETRÓLEO DE LA NACIÓN Y DE LA ESTRATEGIA DE GESTIÓN DE LA DEUDA DE MEDIANO PLAZO.				
FECHA DE SUSCRIPCION DEL CONTRATO, ORDEN O CONVENIO				26/12/2023		
NOMBRE CONTRATISTA		ANDRES JAVIER ERAZO PAZOS				
VALOR DEL CONTRATO		65,147,500.00	ADICIONALES		21,321,000.00	
FECHA DE INICIO:		28/12/2023				
FECHA DE TERMINACION:		31/12/2024				
				No.Compromiso 196423		
				SALDO CONTRATO 14,687,800.00		

Adiciones y/o Cesiones del Contrato

Adicion No. 1	Fecha Adicion 26/09/2024	Desde 01/10/2024 Hasta 31/12/2024	Tiempo Adicion 0 años - 2 meses y 31 días	Objeto: MODIFICACIÓN NO. 1 MEDIANTE LA CUAL SE PRORROGA EL PLAZO DE EJECUCIÓN Y SE ADICIONA EL VALOR DEL CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS
---------------	--------------------------	-----------------------------------	---	--

DATOS ESPECIFICOS DEL PAGO

Tipo de Pago	No.	Condicion de Pago	Aclaracion	Vr.Pago	Iva Aplicado	Valor Iva	Amortizacion Anticipada	Total a Pagar
INFORME NO.	12	PERIODO	DEL 01 DE NOVIEMBRE DE 2024 AL 14 DE NOVIEMBRE DE 2024	3,316,600.00	%			3,316,600.00
			TOTALES	3,316,600.00				

TOTAL A PAGAR	3,316,600.00
---------------	--------------

Anexos y No. de Folios

Factura		Cuenta de Cobro	1	Declaracion juramentada Seguridad Social	1
Otros Anexos o Folios	1	Entrada a Almacen		Constancias de pago de la seguridad social	1
				Total de Folios Anexos	4

En calidad de Supervisor/Interventor del contrato enunciado, certifico que he verificado el cumplimiento a satisfacción de las obligaciones que emanan del contrato, la acreditación del pago de obligaciones con el sistema de seguridad social integral y las cifras y valores correspondientes al periodo certificado para el reconocimiento del pago que por este instrumento se acredita

SUPERVISORES Y/O INTERVENTORES

MOJICA MORALES Firmado digitalmente
JOHN NEFTALI por MOJICA MORALES
JOHN NEFTALI

FIRMA:

NOMBRE: JOHN NEFTALI MOJICA MORALES
CARGO: PROFESIONAL ESPECIALIZADO
CEDULA: 79949984

Código:	Apo.4.1.Fr.16	Fecha:	22-03-2019	Versión:	3	Página:	1 de 5
----------------	---------------	---------------	------------	-----------------	---	----------------	--------

CONTENIDO DEL INFORME

1. Condiciones del Contrato 1
2. Objeto del Contrato..... 1
3. Obligaciones del Contrato, Actividades Ejecutadas y Productos Entregados 1

1. CONDICIONES DEL CONTRATO

Número de Contrato: 3.494-2023
Nombre del Contratista: **Andrés Javier Erazo Pazos**
Periodo informe: Del 01 de noviembre de 2024 al 14 de noviembre de 2024.
Supervisor: John Neftali Mojica Morales
Área perteneciente: Subdirección de Riesgo

2. OBJETO DEL CONTRATO

Prestar servicios profesionales a la Subdirección de Riesgo de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, en el desarrollo de actividades de seguimiento, ajuste y actualización de metodologías de cuantificación, gestión y mitigación de riesgos, relacionadas con la medición del impacto financiero de la estrategia de coberturas de petróleo de la nación y de la Estrategia de Gestión de la Deuda de Mediano Plazo.

3. OBLIGACIONES DEL CONTRATO, ACTIVIDADES EJECUTADAS Y PRODUCTOS ENTREGADOS

Las obligaciones adquiridas son las siguientes:

1. Participar en la consolidación de variables para los ajustes de modelos que permiten la cuantificación, gestión y mitigación de riesgos para las diferentes áreas de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, en los relacionado con la EGDMP.

Avance:

1. Se ejecutó y actualizó modelo econométrico de pronósticos de absorción de deuda interna con el objetivo de comprender la capacidad de demanda de deuda interna del GNC para el año 2025 y 2026.
2. Se actualizó y ejecutó modelo de proyección de TRM estresada del cual dispone la Subdirección de Riesgo con el objetivo de simular trayectorias de comportamiento ajustado a volatilidad de la tasa representativa de mercado.

Código:	Apo.4.1.Fr.16	Fecha:	22-03-2019	Versión:	3	Página:	2 de 5
----------------	---------------	---------------	------------	-----------------	---	----------------	--------

2. Elaborar los procesos, procedimientos e informes de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional relacionados con los Riesgos Fiscales, asociados a la estrategia de coberturas de petróleo de la Nación y de la Gestión de la Deuda de Mediano Plazo.

Avance:

1. Se elaboraron informes diarios relacionados al comportamiento del mercado de crudo que sintetiza los eventos más recientes que tienen afectaciones directas al movimiento del precio del Brent – WIT y las posiciones de los agentes que afectan la dinámica de oferta y demanda. Así pues, para la elaboración se obtuvo información a partir de fuentes tales como: Bloomberg, JP Morgan Markets, JP Morgan News, EIA y Reuters.
2. Se realizó la actualización de los tableros dinámicos en PowerBI sobre mercado de crudo nacional a internacional.
3. Se consolidaron estadísticas del Fondo de Precios de los Combustibles en tablero dinámico de PowerBi del mercado petrolero.
4. Se actualizó informe de asignación de actividades concerniente al documento de Estrategia de Gestión de la Deuda solicitado por la Subdirección de Riesgo al grupo de Investigación y Desarrollo.

3. Participar en la revisión de los esquemas de valoración que sean requeridos dentro del proceso de mitigación de los riesgos financieros y fiscales, principalmente los asociados a las operaciones financieras de las coberturas de petróleo del Gobierno Nacional Central.

Avance:

1. Se solicitó información relacionada a FEPC con el objetivo de actualizar la herramienta de petróleo de la Subdirección de Riesgo.
2. Se presentó documento a la Subdirección de Riesgo donde se presentaron temas a cargo del grupo de Investigación y Desarrollo.

4. Acompañar a la Dirección, de conformidad con las instrucciones impartidas por el supervisor del contrato, en las discusiones metodológicas con otras entidades y con las dependencias del mismo Ministerio, que surjan del cumplimiento del objeto contractual, de las cuales se deberá dejar el correspondiente registro mediante acta y/o ayuda de memoria.

Avance: Cumplido.

5. Realizar consultas y consolidación de información económica en temas relacionados con mercado de renta fija, renta variable, commodities y mercado monetario, entre otros, consolidando bases de datos y estadísticas relacionadas, con el fin de apoyar las tareas propias de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional.

Avance:

1. Se consolidó la base de datos que sirve de insumo para la elaboración del informe mensual del Fondo de Ahorro y Estabilización. En ese orden de ideas, se actualizaron variables económicas tales como: rendimientos de títulos del tesoro, inflación de economías desarrolladas y en desarrollo, índices de capitalización bursátil, índices de producción industrial, rendimientos de TES, tasa de interés de

Código:	Apo.4.1.Fr.16	Fecha:	22-03-2019	Versión:	3	Página:	3 de 5
----------------	---------------	---------------	------------	-----------------	---	----------------	--------

referencia de distintos bancos centrales del mundo, índices de renta variable y fija tales como: MSCI World, Bloomberg US Government, Bloomberg US Government Crédit 1-3 Years, etc. - Se actualizaron insumos de tableros dinámicos de PowerBi que resumen el desempeño del mercado petrolero nacional e internacional. - Se actualización bases de datos que sirven como insumo para la ejecución de la herramienta de pronóstico de petróleo. - Se realizó proceso de selección de practicante para el equipo de Investigación y Desarrollo para el periodo 2025-I.
- Analizar modelos de inversión y plasmar los resultados en presentaciones e informes, de acuerdo con lo definido en la política de inversión del Fondo de Ahorro y Estabilización – FAE y la normatividad vigente. Avance: - Se brindó aprobación de propuesta presentada por el Banco de la República relacionada a modificación de medición del índice de referencia del portafolio de Renta variable del Fondo de Ahorro y Estabilización.
- Realizar aportes de seguimiento del desempeño del Fondo de Ahorro y Estabilización – FAE, teniendo en cuenta las condiciones generales del mercado de capitales, conforme las políticas establecidas. Avance: - Se realizó envío de los saldos ahorrados del FAE a la Dirección General de Política Macroeconómica. - Se realizó informe concerniente al mes de septiembre del Fondo de Ahorro y Estabilización el cual fue publicado en la página oficial del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. - Se realizó informe concerniente al tercer trimestre del Fondo de Ahorro y Estabilización el cual fue publicado en la página oficial del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Brindar soporte en el agendamiento de las reuniones periódicas del Grupo Financiero Asesor y el Comité de Inversiones, en cumplimiento de la normatividad vigente. Avance: - Se citó a los miembros del Grupo Financiero Asesor para asistir a reunión relacionada al desempeño del FAE durante el 3T-24 programada para la tercera semana del mes de noviembre de 2024.
- Elaborar informes y presentaciones en inglés relacionadas con el objeto contractual. Avance: - Se ajustó los insumos del informe de volatilidad de tasas TES para tener disponible la opción de consolidación en inglés.

Código:	Apo.4.1.Fr.16	Fecha:	22-03-2019	Versión:	3	Página:	4 de 5
----------------	---------------	---------------	------------	-----------------	---	----------------	--------

10. Entregar los informes y documentos generados durante la prestación de sus servicios al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con la periodicidad requerida por el supervisor del contrato.

Avance: Cumplido

11. Presentar un informe final en el que se detalle las conclusiones sobre las actividades realizadas.

12. Cumplir con las demás actividades propias de la ejecución del objeto del contrato y que sean asignadas por el supervisor del mismo.

Avance: Cumplido.

Productos del contrato

Avance:

1. Informes diarios de petróleo en PDF.
2. Base de datos Fondo de Ahorro y Estabilización para la elaboración del informe mensual.
3. Informe mensual del FAE – septiembre de 2024.
4. Informe trimestral del FAE – 3T de 2024.
5. Tablero dinámico PowerBI sobre mercado de crudo nacional e internacional.
6. Proyecciones de TRM ajustada a volatilidad con periodicidad mensual hasta el año 2026.
7. Pronósticos de Tasa Representativa del Mercado (TRM) estresada.
8. Presentación del modelo de absorción.
9. Script actualizado en R de código econométrico del modelo de absorción de deuda interna.
10. Comentarios a documento de propuesta de modificación de medición del índice del portafolio de renta variable del FAE.
11. Entregable de proyección de deuda bruta al 31 de diciembre de 2024.

Para la verificación de la información anteriormente relatada puede remitirse al servidor de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional y al servidor en línea del Grupo de Investigación y Desarrollo:

1. **SR:\Back up I+D\Grupo I + D\Contrato Andrés Erazo - 3.494-2023\2024\Noviembre.**
2. **FAE:\INFORMES TRIMESTALES Y MENSUALES\2024.**
3. **OneDrive - Ministerio de Hacienda\Grupo de Investigación y Desarrollo (I+D)\2024\Proyección de Deuda**

Código: Apo.4.1.Fr.16**Fecha:** 22-03-2019**Versión:** 3**Página:** 5 de 5**FIRMA CONTRATISTA**

En mi calidad de supervisor del contrato me permito avalar el contenido del informe y el avance en la ejecución del mismo de acuerdo a lo descrito.

El contrato no presenta a la fecha dificultades en su ejecución, ni situaciones exógenas que afecten el normal desarrollo del mismo.

MOJICA
MORALES JOHN
NEFTALI

Firmado digitalmente
por MOJICA
MORALES JOHN
NEFTALI

FIRMA SUPERVISOR