MacroProceso	Gestión y administración del riesgo	Proceso	Gestión de riesgo de mercado	Estado	Vigente
---------------------	-------------------------------------	----------------	------------------------------	---------------	---------

Contenido

OBJETIVO	Administrar permanentemente el Riesgo de Mercado del ICETEX para mejorar el desempeño financiero de las operaciones de inversión de la Entidad, frente a las exposiciones de riesgo, teniendo en cuenta el rendimiento del portafolio de inversiones, de acuerdo con las políticas, metodologías, medición y mecanismos de control aprobados por la Junta Directiva. Alineado con el objetivo estratégico: Optimizar los procesos a través del mejoramiento tecnológico, de la cultura organizacional y del gobierno corporativo para atender las necesidades de los grupos de incidencia.
ALCANCE	Inicia con la Medición y Transmisión del VaR y finaliza con el monitoreo y elaboración de informes.
LIDER PROCESO	Jefe de Oficina de Riesgos.

PROVEEDORES	ENTRADAS	ACTIVIDADES	SALIDAS	CLIENTES
-------------	----------	-------------	---------	----------

COPIA CONTROLADA

MacroProceso	Gestión y administración del riesgo	Proceso	Gestión de riesgo de mercado	Estado	Vigente	
<ul style="list-style-type: none"> Junta Directiva Superintendencia Financiera de Colombia –SFC Proceso Gestión de Inversiones Proceso Gestión presupuestal Proceso Gestión contractual Entidades que reportan información financiera a través de la web Entidades calificadoras de Riesgo avaladas por la Superintendencia financiera de Colombia Proceso Gestión Contable y Tributaria Proceso Direccionamiento estratégico y gestión organizacional 	<ul style="list-style-type: none"> Reglamentación Interna (Acuerdos y Resoluciones). Circular Externa 100 de 1995 – Capítulo XXIII Información financiera de las entidades vigiladas por la SFC. Propuesta de inversión. Formato Operaciones Cerradas (F267) Ticket de compra Acuerdo de aprobación del presupuesto Resolución de desagregación del presupuesto aprobado Acuerdo de modificación del presupuesto aprobado Contrato o convenio, carta de aceptación, orden de compra o suscrito y legalizado Información económica, financiera y de mercado. Calificación pública de riesgo de las entidades como de las emisiones. Valor de mercado de los diferentes portafolios de inversión del ICETEX Plan Estratégico 	<p>PLANEAR</p> <ul style="list-style-type: none"> Define los procedimientos y parámetros de identificación, medición, control y monitoreo que conforma el sistema de administración de Riesgo de Mercado. Identificar los recursos físicos, tecnológicos, financieros, de contratación y humanos que se requieran para el correcto funcionamiento del proceso. <p>HACER</p> <ul style="list-style-type: none"> Realiza informe diario del comportamiento del riesgo de mercado (Análisis de VaR, control de límites, cupos). Realizar informe semanal de SARM (Análisis de VaR, control de límites, cupos, comportamiento del mercado). Actualiza el modelo de otorgamiento de emisor y contraparte con la información financiera y de mercado. Revisa y realiza pruebas de escritorio aleatoriamente sobre la valoración realizada por la herramienta utilizada para ello. Realiza pruebas de escritorio aleatoriamente sobre el cálculo de valor en riesgo, realizado por la herramienta utilizada para ello. <p>VERIFICAR</p> <ul style="list-style-type: none"> Valida que la información generada de VaR esté correcta y que la SFC recibió el formato a conformidad, cuando las inversiones de TAE estén clasificadas como negociables. Verifica el valor del VaR con respecto a los aplicativos de información financiera, cuando las inversiones de TAE estén clasificadas como negociables. Verificar la valoración que se efectuó sobre los títulos que componen los portafolios de inversiones. Verificar que las operaciones se desarrollaron cumpliendo con lo aprobado por el comité Financiero y de Inversiones y las políticas de inversión establecidas en la entidad. Verificar que la propuesta de inversión se encuentre dentro de las políticas establecidas de los límites de VaR según lo establecido para cada uno de los portafolios, en el escenario que se clasifiquen como Negociables, de igual manera en la distribución de las inversiones por emisor, por sector y grupo económicos. <p>ACTUAR</p> <ul style="list-style-type: none"> Modifica y envía archivo plano de VaR a Contabilidad. Corrige Informe de Análisis de Comportamiento del Mercado. Elabora solicitud de ajuste a 	<ul style="list-style-type: none"> Informe comportamiento de Riesgo de Mercado Informe semanal de SARM-SARL Archivo de transmisión del VaR Análisis financiero cupos (emisor y contraparte). Informe de grabación de llamadas Presentación análisis de la propuesta de inversión Presentación a Comité Financiero Presentación a Junta Directiva Informe pruebas valoración Boletín mercado cambiario Necesidades de contratación Documentos requieren ser archivados. Información para comunicar externamente. Información para comunicar internamente Información para publicar en página web, infoserivicio, SMS, email Marketing. Requerimientos tecnológicos. Acciones correctivas y de mejora. Cálculo de indicadores. Avance planes de acción. 	<ul style="list-style-type: none"> Alta dirección Superintendencia Financiera de Colombia. Comité Financiero y de Inversiones. Junta Directiva. Proceso Gestión de Inversiones. Proceso Gestión Contractual Proceso Gestión de archivo Proceso Gestión de Comunicación Externa. Proceso Gestión de Comunicación Organizacional. Proceso Gestión Comercial y de Mercadeo. Proceso Gestión de Servicios Tecnológicos. Proceso Evaluación Independiente. Proceso Direccionamiento estratégico y gestión organizacional. 		

PROVEEDORES	ENTRADAS	ACTIVIDADES	SALIDAS	CLIENTES
		<p>los aplicativos de información financiera e información gerencial, o memorando a Dirección de Tesorería solicitando ajuste a parámetros.</p> <ul style="list-style-type: none"> Identifica y analiza los motivos de negación de cupos de cada una de las entidades. Realiza acciones correctivas, preventivas y de mejora requeridas. 		

RECURSOS	REGISTROS GENERADOS	DOCUMENTOS RELACIONADOS	SEGUIMIENTO Y MEDICIÓN
<p>HUMANOS</p> <ul style="list-style-type: none"> Vicepresidente Financiero. Jefe de Oficina de Riesgos. Director de Tesorería. Profesional Especializado 03 - Oficina de Riesgos. Analista 03 – Oficina de Riesgo. Analista 03- Dirección de Tesorería. Analista 02 – Dirección de Contabilidad. Técnico Administrativo – Oficina de Riesgos. 	<ul style="list-style-type: none"> Listado Maestro de Registros 	<ul style="list-style-type: none"> Procedimiento Pruebas de escritorio valoración de inversiones Procedimiento Medición y transmisión del VaR Procedimiento Análisis del comportamiento del mercado Procedimiento Asignación de cupos por emisor y contraparte Procedimiento Monitoreo de cupos emisor y contraparte - seguimiento diario de cupos Procedimiento Calificadora de riesgo Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado Procedimiento Administración archivos de gestión Procedimiento Gestión de comunicaciones oficiales internas Procedimiento Recepción y radicación de comunicaciones oficiales Procedimiento Revisión por la dirección Procedimiento Acciones Correctivas y de mejora Procedimiento Control de documentos Procedimiento Presentación y aprobación de políticas y de estudios institucionales Procedimiento Tratamiento salidas no conformes Guía Metodología levantamiento de información Guía elaboración de documentos Guía metodológica para la gestión de oportunidades Guía Gestión del Cambio Sistema de Gestión Guía para la Gestión de Planes de Mejoramiento y Acciones de Mejora 	<p>INDICADOR OPERATIVO</p> <ul style="list-style-type: none"> Evaluación Financiera de Emisores
<p>TECNOLÓGICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> Bloomberg. MS Office. Aplicativo Métrica. Aplicativo Sevinpro. Internet Matlab 			
<p>INFRAESTRUCTURA</p> <ul style="list-style-type: none"> Edificio, espacio de trabajo y servicios asociados. (Archivo móvil, muebles estantería, archivadores, sillas, mesas de reunión). Equipo para los procesos (Hardware) tales como: PC, portátiles, impresoras. Servicios de Apoyo (Fax, teléfonos, insumos, papelería y video beam). 			

RIESGOS ASOCIADOS	REQUISITOS APLICABLES
Mapa Integral de Riesgos del Proceso de Riesgo de Mercado. (Consulte el Mapa de Riesgo a través del aplicativo VIGIA)	<p>LEGALES Y REGLAMENTARIOS</p> <ul style="list-style-type: none"> Normograma
MANDALA ESTRATÉGICA	NORMA ISO 9001:2015
	<ul style="list-style-type: none"> Todos los numerales. No aplican al alcance del Sistema de Gestión de Calidad de la entidad los criterios 7.1.5.2 y 8.3.
	DIMENSIÓN MIPG
<ul style="list-style-type: none"> Mandala Estratégica 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de resultados <p>Política principal:</p> <ul style="list-style-type: none"> Seguimiento y evaluación (Evaluación del riesgo)

MacroProceso	Gestión y administración del riesgo	Proceso	Gestión de riesgo de mercado	Estado	Vigente
---------------------	-------------------------------------	----------------	------------------------------	---------------	---------

Modificaciones

Descripción de cambios

1. En el ciclo PHVA en la columna de "Salidas" se incluyen las siguientes

- Informe de grabación de llamadas
- Presentación análisis de la propuesta de inversión

2. En la sección de "Verificar" del ciclo PHVA se complementan la actividades 1 y 2 con "cuando las inversiones de TAE estén clasificadas como negociables".

3. Se crean las siguientes actividades:

- Verificar la valoración que se efectuó sobre los títulos que componen los portafolios de inversiones.
- Verificar que las operaciones se desarrollaron cumpliendo con lo aprobado por el comité Financiero y de Inversiones y las políticas de inversión establecidas en la entidad.
- Verificar que la propuesta de inversión se encuentre dentro de las políticas establecidas de los límites de VaR según lo establecido para cada uno de los portafolios, en el escenario que se clasifiquen como Negociables, de igual manera en la distribución de las inversiones por emisor, por sector económico y grupo económico.

4. Se realiza actualización de la sección "NORMA ISO 9001:2015"

5. Se crea la sección de "DIMENSIÓN MIPG"

6. Se realiza actualización de los hipervínculos de los documentos de la sección "DOCUMENTOS RELACIONADOS" y se incluye la "Guía para la Gestión de Planes de Mejoramiento y Acciones de Mejora" (G242).

Historial de Versiones

Fecha Vigencia (Acto Adtvo)	Versión	Descripción de Cambios
2025-08-01	22	<p>1. En el ciclo PHVA en la columna de "Salidas" se incluyen las siguientes</p> <ul style="list-style-type: none"> • Informe de grabación de llamadas • Presentación análisis de la propuesta de inversión <p>2. En la sección de "Verificar" del ciclo PHVA se complementan la actividades 1 y 2 con "cuando las inversiones de TAE estén clasificadas como negociables".</p> <p>3. Se crean las siguientes actividades:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificar la valoración que se efectuó sobre los títulos que componen los portafolios de inversiones. • Verificar que las operaciones se desarrollaron cumpliendo con lo aprobado por el comité Financiero y de Inversiones y las políticas de inversión establecidas en la entidad. • Verificar que la propuesta de inversión se encuentre dentro de las políticas establecidas de los límites de VaR según lo establecido para cada uno de los portafolios, en el escenario que se clasifiquen como Negociables, de igual manera en la distribución de las inversiones por emisor, por sector económico y grupo económico. <p>4. Se realiza actualización de la sección "NORMA ISO 9001:2015"</p> <p>5. Se crea la sección de "DIMENSIÓN MIPG"</p> <p>6. Se realiza actualización de los hipervínculos de los documentos de la sección "DOCUMENTOS RELACIONADOS" y se incluye la "Guía para la Gestión de Planes de Mejoramiento y Acciones de Mejora" (G242).</p>
2024-09-16	21	Se alinean los objetivos estratégicos de acuerdo con la nueva planeación estratégica 2023 -2026.
2022-05-24	20	Se realiza actualización de la caracterización en cuanto a: <ul style="list-style-type: none"> • Objetivos estratégicos • Indicadores estratégicos, operativos e instrumentos de seguimiento
2021-10-20	19	Se modifica el objetivo estratégico al cual está alineado el proceso.
2021-6-28	18	Alineación de objetivos estratégicos de acuerdo con la nueva planeación estratégica 2021-2024, se modifica en el campo objetivo y seguimiento y medición, incluyendo los indicadores estratégicos, indicadores operativos e instrumentos de medición, se reemplaza el campo Mapas estratégicos por Mandala estratégica.
2019-10-25	17	<p>En proveedores se incluye junta directiva con reglamentación interna (acuerdos y resoluciones)</p> <p>En la entrada circular externa 100 de 1995 se especifica Capítulo XXIII</p>
2018-5-4	16	<ul style="list-style-type: none"> • Se alinearon los objetivos estratégicos e indicadores 2018. • Se alinearon los requisitos de la norma ISO 9001:2015. • Se modificaron salidas y entradas transversales. • Se modificaron el nombre de los procesos de Gestión de Servicios Tecnológicos, Administración de la Cartera, Gestión de comunicación externa, Gestión de comunicación organizacional.

MacroProceso	Gestión y administración del riesgo	Proceso	Gestión de riesgo de mercado	Estado	Vigente
	<ul style="list-style-type: none">8.5.1 Mejora Continua8.5.2 Acciones Correctivas8.5.3 Acciones preventivas				
6/5/2010	2	Proveedores, entradas, salidas, clientes, actividades del planear, Hacer, verificar y actuar, Registros generados, documentos relacionados Talento Humano, Tecnología, Normatividad y los numerales que le aplican a la norma de calidad NCTGP 1000:2009			
-	1.0	-			

¿Ha revisado el documento en su totalidad?

SI

COPIA CONTROLADA