1. **OBJETIVO**

Elaborar o actualizar políticas y estrategias de administración, utilizadas como herramienta esencial y punto de partida para la gestión de los riesgos fiscales.

1. **ALCANCE**

Desde la identificación de los riesgos fiscales originados en las actividades relacionadas con las operaciones de crédito público, de manejo de la deuda, del manejo de cartera y de la tesorería de la Nación, hasta la propuesta y/o actualización de los documentos de políticas y estrategias para la gestión de los riesgos fiscales identificados.

1. **PRODUCTOS ESPERADOS**

Con la aplicación adecuada del procedimiento descrito en este documento, se espera obtener los siguientes productos:

* Documento de análisis respecto a los efectos de la implementación de la política o estrategia de gestión del riesgo
* Documento de estrategias o políticas para la gestión del riesgo fiscal identificado en las operaciones de crédito público.
1. **CONDICIONES ESPECIALES PARA LA OPERACIÓN DEL PROCEDIMIENTO**

Para iniciar el presente procedimiento se debe contar con la aprobación de la realización de las operaciones de crédito público, de manejo de deuda, de gestión de cartera y de la tesorería del Gobierno Nacional Central, las cuales están relacionadas con las políticas y estrategias para la gestión del riesgo fiscal.

1. **TÉRMINOS Y DEFINICIONES**
* **Riesgo Fiscal:** Es la posibilidad de obtener resultados fiscales que se desvían de los inicialmente presupuestados.
1. **DESCRIPCIÓN**

| **No.** | **PROVEEDOR:****ENTRADAS** | **ACTIVIDAD** | **PC** | **RESPONSABLE** | **EXPLICACIÓN** | **REGISTRO** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. **Elaborar políticas o estrategias para la gestión de riesgos fiscales:**
 |
| **1** |  | Identificar riesgos |  | Subdirector de Riesgo | Identificar los riesgos tanto fiscales como financieros que involucran las operaciones de crédito público, de manejo de deuda, de gestión de cartera y de la tesorería del Gobierno Nacional Central, de acuerdo con la normatividad vigente y con la actualidad económica y financiera del país. |  |
| **2.** |  | Validar políticas o estrategias de riesgo | SI | Subdirector de Riesgo | Verifica si es necesario elaborar y/o actualizar los documentos de políticas o de estrategia para la gestión de los riesgos identificados. |  |
| **3.** |  | Asignar tarea |  | Subdirector de Riesgo | Designar al asesor o profesional de riesgo el análisis y elaboración de la propuesta para la adopción de la política o estrategia para la gestión de los riesgos. |  |
| **4.** |  | Identificar marco legal |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Identificar el marco legal regulatorio, el alcance de la normatividad vigente y las políticas relacionadas que pudiera tener el gobierno. |  |
| **5** |  | Realizar valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Identificar si ya se encuentran disponibles las herramientas necesarias para hacer la valoración y análisis del riesgo.***Si ya se encuentran disponibles las herramientas de valoración y análisis de riesgos, pasar a la actividad 7, en caso contario pasar a la actividad 6.*** |  |
| **6** |  | Construir herramienta para valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional – Subdirección de Riesgo | Construir en colaboración con el área de Investigación y Desarrollo las herramientas necesarias para la valoración y análisis de riesgos. |  |
| **7** |  | Efectuar valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Analizar los efectos de la implementación de la política o estrategia de gestión del riesgo previamente identificado.***Si el análisis realizado o los resultados encontrados presentan inconsistencias con la política o estrategia relacionada, o con el riesgo identificado, volver a la tarea 6. Si no continuar con la Actividad 8.*** |  |
| **8** |  | Elaborar documento de Políticas o Estrategia |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Elaborar el documento con los resultados de su análisis y valoración de los riesgos identificados, así como la propuesta de adopción de la política o estrategia de gestión de riesgo. |  |
| **9** |  | Entregar documento de políticas o estrategia al subdirector de riesgo |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Entregar para revisión el documento con los resultados del análisis y la propuesta de políticas o estrategia para la gestión del riesgo identificado al Subdirector de Riesgo. | Documento acerca del análisis realizado |
| **10** |  | Revisar documento de política o estrategia | SI | Subdirector de Riesgo | Revisar el documento con los resultados del análisis y la propuesta de políticas o estrategia para la gestión del riesgo identificado, haciendo un plan para su alcance y publicación.***Si el documento presenta correcciones, ir a Actividad 7, de lo contrario continuar con la Actividad 11.*** |  |
| **11** |  | Socializar el nuevo documento con la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional |  | Subdirector de Riesgo | Presenta el documento de política o estrategia para su socialización con las áreas de la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional involucradas y con la Dirección, definiendo su alcance y publicación.***Si el documento presenta correcciones, regresar al punto 7, de lo contrario ir a la Actividad 12.*** |  |
| **12** |  | Publicar documento definitivo |  | Subdirector de Riesgo | Publicar el documento desarrollado y aprobado de política o estrategia en los medios correspondientes, definidos en la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.***Fin del procedimiento.*** | Documento de política o estrategia |
| 1. **Actualizar políticas o estrategias para gestión de riesgos:**
 |
| **13** |  | Elaboración de propuesta de cambio en documento de política o estrategia |  | Subdirector de Riesgo | Designar al asesor o profesional de riesgo el análisis y elaboración de la propuesta para la modificación del documento de política o estrategia para la gestión de los riesgos, teniendo en cuenta el tema a asignar, la complejidad del análisis, las políticas operativas y la carga laboral. |  |
| **14** |  | Actualización de valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Identificar si se encuentran actualizadas las herramientas necesarias para hacer la valoración y análisis del riesgo.**Si se encuentran actualizadas las herramientas de valoración y análisis de riesgos, pasar a la actividad 16, en caso contario pasar a la actividad 15.** |  |
| **15** |  | Modificación de herramienta necesaria para valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional – Subdirección de Riesgo | Actualizar en colaboración con el área de Investigación y Desarrollo las herramientas necesarias para la valoración y análisis de riesgos. |  |
| **16** |  | Efectuar valoración y análisis de riesgo |  | Asesor o Profesional – Subdirección de Riesgo | Efectuar el análisis de los efectos en el cambio de la política o estrategia de gestión del riesgo que se quiere actualizar.**Si el análisis realizado o los resultados encontrados presentan inconsistencias con la política o estrategia relacionada, o con el riesgo identificado, volver a la tarea 15, de lo contrario pasar a la Actividad 17.** |  |
| **17** |  | Elaborar documento actualizado de Política o Estrategia |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Elaborar el documento con los resultados de su análisis y valoración de los riesgos identificados, así como la propuesta de cambio en la adopción de la política o estrategia de gestión de riesgo. | Documento con los resultados del análisis y propuesta de cambio |
| **18** |  | Entregar documento actualizado de políticas o estrategia al Subdirector de Riesgo |  | Asesor o Profesional de Riesgo | Entrega para revisión al Subdirector de Riesgo, el documento actualizado con los resultados del análisis y la nueva propuesta de políticas o estrategia para la gestión del riesgo identificado. | Documento actualizado |
| **19** |  | Revisar documento actualizado de política o estrategia | Si | Subdirector de Riesgo | Revisar el documento con los cambios en el análisis y la propuesta de la actualización de políticas o estrategias para la gestión del riesgo identificado.***Si el documento presenta correcciones, regresar al punto 18, de lo contrario ir a la Actividad 20.*** |  |
| **20** |  | Socializar el nuevo documento con la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional |  | Subdirector de Riesgo | Llevar el documento aprobado de la actualización de la política o estrategia para su socialización con las Subdirecciones involucradas y con la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.***Si el documento presenta correcciones, regresar al punto 16, de lo contrario ir a la Actividad 21.*** |  |
| **21** |  | Publicar documento actualizado definitivo |  | Subdirector de Riesgo | Publicar el documento actualizado y aprobado de política o estrategia en los medios correspondientes, definidos en la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional.***Fin del proceso.*** | Documento actualizado y aprobado de política o estrategia |
| **FIN DEL PROCEDIMIENTO** |

1. **HISTORIAL DE CAMBIOS**

| **FECHA** | **VERSIÓN** | **DESCRIPCIÓN DEL CAMBIO** | **ASESOR SUG** |
| --- | --- | --- | --- |
| 30-10-2015 | 2 | Se ajusta el procedimiento con los lineamientos vigentes del SUG. Cambia de código, antes era el Mis.3.10.2.Pro001, Mis.3.10.2.Pro004 y Mis.3.10.2.Pro007. | Sandra Calderón |
| 29-03-2019 | 3 | Actualización del documento de acuerdo con la plantilla vigente.  | Tatiana Santos Yate |

1. **APROBACIÓN**

|  |  |
| --- | --- |
| **ELABORADO POR:**  | **Nombre:** María Catalina Cano Ramos**Cargo:** Contratista**Fecha:** 22-03-2019 |
| **REVISADO POR:** | **Nombre:** Jesús David Rincón Coral**Cargo:** Coordinador del Grupo de Gestión Integral de Riesgos**Fecha:** 22-03-2019 |
| **APROBADO POR:** | **Nombre:** Javier Andrés Cuéllar Sánchez**Cargo:** Subdirector de Riesgo**Fecha:** 29-03-2019 |