



**Al contestar por favor cite estos datos:**  
Radicado No.: 202418010000723

Pública

Pública Reservada

Pública Clasificada

## MEMORANDO

Bogotá D.C, 27-12-2024 14:49:14

PARA: LINA MARÍA BARRERA RUEDA  
Presidente Enterritorio S.A

DE: Asesoría de Control Interno

ASUNTO: INFORME FINAL EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS ETAPAS DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) – 2024 DE ENTERRITORIO - PARTE 3

Cordial saludo Dra. Lina

Envío el informe de evaluación de cumplimiento de las etapas del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) – 2024 de EN TERRITORIO S.A - PARTE 3, tomando como referencia los requisitos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (*Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995*) y las disposiciones contenidas en el manuales, procedimientos, circulares, guías e instructivos internos.

Se envía copia de este informe y los resultados de la evaluación a la Gerencia de Grupo de Gestión de Riesgos para ser presentados, a la Junta Directiva, así como a los responsables de los procesos que son objeto de las recomendaciones enunciadas en el mismo.

Para la emisión del informe final se tuvieron en cuenta los comentarios de la Gerencia de Grupo de Gestión de Riesgos de acuerdo con correo electrónico del 27-12-2024.

Copias: Badir Alberto Ali Badran, Gerente Gestión de Riesgos  
Firmado digitalmente por:  
ORLANDO CORREA NUÑEZ

Fecha: 2024/12/27 - 14:49:17 COT

ORLANDO CORREA NUÑEZ  
ASESOR DE CONTROL INTERNO

Proyectó: ERIK HUMBERTO NIEVES ESPITIA - CONTRATISTA  
Elaboró: ERIK HUMBERTO NIEVES ESPITIA - CONTRATISTA  
Adjuntos: INFORME FINAL EVALUACION EFECTIVIDAD SIAR PARTE 3 2024.pdf(20)

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

## INFORME FINAL EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS ETAPAS DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) – 2024 DE ENTERRITORIO - PARTE 3

### 1. Justificación

Realizar la Evaluación del Sistema integral de administración de riesgos SIAR – Parte 3, implementado en Enterritorio S.A., con el fin de determinar las posibles deficiencias y establecer recomendaciones, tomando como referencia los requisitos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (*Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995*) y las disposiciones contenidas en el manuales, procedimientos, circulares, guías e instructivos internos.

Este informe registra el resultado de la Evaluación del Sistema integral de Administración de Riesgos (SIAR) Parte 3 durante el período de enero a noviembre 2024 los temas evaluados en la Parte 3 fueron *Medición y reporte estándar de los riesgos, Modelo de riesgo de mercado, Modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional, Modelo de riesgo de liquidez, Mecanismos de divulgación del SIAR, Infraestructura tecnológica y sistemas de información y Mejora continua* y se informa al Gerente del Grupo de Riesgos para que sea comunicado a la Junta Directiva de Enterritorio S.A.

### 2. Alcance

Verificación del cumplimiento de la reglamentación vigente externa e interna, frente al desarrollo específico a los componentes y elementos del SIAR (parte 3) relacionados a continuación:

- Medición y reporte estándar de los riesgos.
- Modelo de riesgo de mercado.
- Modelo de riesgo de liquidez.
- Modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional.
- Mecanismos de divulgación del SIAR.
- Infraestructura tecnológica y sistemas de información y Mejora continua.

Con soporte en lo reglamentado y reseñado a continuación:

- Normatividad Externa:
  - Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995.
- Reglamentación y procedimientos Internos vigentes:
  - M-RI-01 Manual de Gestión de Riesgos Financieros V13
  - M-RI-03 Manual de Gestión de Riesgos operacionales V12
  - M-RI-05 Manual de continuidad del Negocio V05
  - M-RI-06 Manual de políticas de seguridad de la información V05
  - M-RI-08 Manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR) V2
  - P-RI-04 Medición y seguimiento de riesgo de mercado por el método interno V08
  - P-RI-05 Medición y transmisión diaria de riesgo de mercado método estándar V09

- P-RI-07 Seguimiento diario a la utilización de cupos V09
- P-RI-09 Monitoreo a las inversiones en custodia V10
- P-RI-10 Gestión del Riesgo V06
- P-RI-12 Gestión de Riesgo de Liquidez V09
- P-RI-13 Monitoreo a la implementación PCN V05
- P-RI-16 Activación, Comunicación y Ejecución del plan de continuidad de negocio V05
- P-RI-19 Gestión de incidentes en seguridad de la información V03
- G-RI-02 Guía para generación del informe de medición y control al riesgo liquidez V07
- G-RI-03 Guía para el Diligenciamiento del Registro Eventos de Riesgo Operacional V08
- G-RI-04 Guía Metodológica de Gestión de Riesgos V12

### 3. Metodología

A partir de la información reportada por el grupo de Gestión de Riesgos el 16-12-2024 para la evaluación del Sistema integral de Administración de Riesgos (SIAR) Parte 3, y definidos los criterios, se siguieron los siguientes procedimientos:

- Verificar el cumplimiento de la *Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)* de la *Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995* de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Verificar frente a evidencias el desarrollo de los modelos Medición y reporte estándar de los riesgos, Modelo de riesgo de mercado, Modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional, Modelo de riesgo de liquidez.
- Verificar frente a evidencias el desarrollo de los componentes y elementos Mecanismos de divulgación del SIAR, Infraestructura tecnológica y sistemas de información y Mejora continua.
- Evaluar el cumplimiento de los requerimientos y/o requisitos establecidos en las normas externas y reglamentación interna.
- Realizar sesión de trabajo con líderes de los aplicativos usados para la gestión del SIAR con el fin de validar las funcionalidades generales.
- Establecer conclusiones del análisis, identificando las oportunidades de mejora del SIAR (Parte 3) y las recomendaciones o posibles soluciones para fortalecer el sistema en Enterritorio S.A.

### 4. Resultados

#### 4.1 MEDICIÓN Y REPORTE ESTÁNDAR DE LOS RIESGOS - MODELO DE RIESGO DE MERCADO

- **Cuantificación del VaR de mercado por modelo normativo**

La ACI validó que ENTerritorio da cumplimiento al *Numeral 3.2.1. Modelo estándar de medición del Capítulo XXXI SIAR y a la metodología contenida en el anexo 6, de SFC*, debido a que mide y evalúa adecuadamente el riesgo de mercado de los activos que componen el portafolio de inversiones, tanto para los recursos propios como para proyectos, el cual se encuentra expuesto a los factores de riesgo de; carteras colectivas 82,33%, tasa de interés 17,64% y precio de acciones en un 0,03%, al cierre del 30 de noviembre de 2024.

A su vez, la ACI evidenció que el Grupo de Riesgo, diariamente realiza el cálculo del VaR de mercado estándar mediante el aplicativo MarkRisk y realiza un cálculo manual, para validar la correcta aplicación de la metodología normativa. Lo anterior, se observó en el *anexo 1 y anexo 2* de la respuesta al requerimiento de información, para los cortes de septiembre, octubre y noviembre de 2024, validados con el formato 386 transmitido a la SFC, para los mismos cortes de información, en cumplimiento al *Numeral 3.2.1.1 Metodología estándar de medición aplicable a los EC y las IOEs del Capítulo XXXI SIAR y a la metodología contenida en el anexo 6, de SFC*

De acuerdo con lo anterior, se puede establecer que el modelo interno da cumplimiento a las metodologías y procedimientos establecidos en el *numeral 5.2.1.1 Método Estándar Para La Medición De Riesgos De Mercado del M-RI-01 Manual de gestión de riesgos financieros V13*.

- **Cuantificación del VaR de mercado por modelo interno**

La ACI validó que, la cuantificación del riesgo de mercado bajo los modelos internos de simulación histórica, VaR paramétrico y Simulación de Montecarlo se realiza mediante el aplicativo MarRisk, el cual genera el insumo para la construcción del informe diario de riesgo de mercado.

El aplicativo en mención cumple con las metodologías definidas en el *numeral 5.2.1.2 Método Interno Para La Medición de Riesgo de Mercado de Operaciones de Tesorería del M-RI-01 Manual de gestión de riesgos financieros V13*, las cuales cumplen con la normatividad del *numeral 3.2.2.2. Cálculo de la exposición total al riesgo de mercado con los modelos internos del Capítulo XXXI SIAR de la SFC*. Lo anterior, se evidenció en el *anexo 3 modelo interno para los cortes de septiembre, octubre y noviembre de 2024*, de la respuesta al requerimiento de información.

Por otro lado, la ACI constató el cumplimiento de las políticas descritas en el *numeral 5.2.3 Políticas y Lineamientos Sobre La Medición De Riesgos De Mercado*, mediante los archivos suministrados en el *anexo 3*, validando que la medición de exposición de riesgo de mercado se realiza tanto para el portafolio de recursos propios como proyectos, agregado a nivel de convenios, emisor, moneda, plazo, sector y sub-portafolio, cuantificando la mitigación de riesgo por diversificación del portafolio mediante las 3 metodologías de cálculo del VaR.

- **Pruebas de desempeño o backtesting a modelos de riesgo de mercado**

La ACI revisó las pruebas de *back testing* que realiza anualmente el Grupo de Riesgos, en donde se valida la adecuada aplicación técnica y análisis estadístico, en cumplimiento del *numeral 5.2.5. Pruebas de desempeño y validación a los modelos internos de riesgo de mercado M-RI-01 Manual de gestión de riesgos financieros V13*. Lo anterior, se evidenció en el *anexo 7 Backtesting RM* en donde se aplican las metodologías del cálculo del VaR por simulación histórica, método paramétrico y simulación de Montecarlo y a cada una de las metodologías se les realiza el *backtesting* por método gráfico, prueba de proporción de fallas de kupiec (1995) y Prueba Estadística CHI Cuadrado.

Las pruebas anuales de *Backtesting* se realizaron con corte al 27 de marzo de 2024, tomando un horizonte de tiempo entre el 3 de abril de 2023 hasta el 27 de marzo de 2024, con una periodicidad diaria. El ejercicio cubrió todas las referencias de instrumentos negociables que conformaban el portafolio de inversiones de ENTerritorio, donde se determina que: *El modelo de valoración de Montecarlo, es la metodología que más se ajusta a la estimación del valor en riesgo del portafolio*

de inversiones, debido a que se ajusta rápidamente a las volatilidades del mercado, sin embargo, dada la composición del portafolio donde las inversiones reportan bajos niveles de exposición, las tres metodologías recogen en su totalidad las pérdidas observadas, por lo que la ACI, concluye que las metodologías de medición de valor en riesgo de mercado son efectivas.

- **Pruebas de esfuerzo o stress a modelos de riesgo de mercado**

La ACI observó la aplicación de las pruebas de *Stress – Testing*, ejecutada por el Grupo de Gestión de Riesgos, cuyo objetivo es complementar las metodologías de VaR actualmente aplicadas en la entidad, con el propósito de estimar las pérdidas potenciales a las que se encuentra expuesto el portafolio de Enterritorio S.A, como resultado de la ocurrencia de eventos extraordinarios que afecten los mercados de activos financieros y a partir de estos actualizar los límites de pérdidas máximas para cada uno de los portafolios que administra la entidad.

En este orden de ideas, el Grupo de Gestión de Riesgos realizó un análisis de la composición del portafolio de inversiones a partir de la combinación de la metodología de *Optimización de Portafolio y Simulación de Montecarlo*, que se establece en el numeral 5.2.6.1 *Metodología para Realización de Pruebas de Esfuerzo o Stress a Modelos de Riesgo de Mercado* del *M-RI-01 Manual de gestión de riesgos financieros V13*. Lo anterior se validó, en el anexo 8 de la respuesta al requerimiento de información para los cortes de enero, abril, julio y octubre de 2024.

Así mismo, como resultado de los ejercicios de *stress testing* y con base en el portafolio de inversiones y los escenarios simulados, para el corte de julio de 2024, el grupo de Gestión de riesgos realizó la actualización de límites pasando del 0.26% al 0.21% para el portafolio de recursos propios y del 0.25% a 0.20% en el caso de proyectos.

- **Circular externa 003 de la SFC – Gestión del Riesgo de Grandes Exposiciones y Grupos Conectados de Contraparte**

Conforme a lo informado por la entidad en el oficio No. 202410010003501 del 30/05/2024 dirigido a la Dirección para intermediarios financieros de la SFC, donde se exponen las razones de la no aplicabilidad de la gestión de grandes exposiciones, concentración de riesgos y cupos individuales de crédito para Enterritorio S.A, teniendo en cuenta la naturaleza del negocio. A la fecha (16/12/2024) de verificación por la ACI aún no hay respuesta a este oficio, por lo tanto, será objeto de evaluación para la vigencia 2025.

## 4.2 MODELO DE RIESGO DE LIQUIDEZ

- **Medición del riesgo de liquidez**

Se verificó que ENTerritorio S.A da cumplimiento al numeral 5.2. *Metodología de medición del Capítulo XXXI SIAR de la SFC*, debido a que realiza adecuada y oportuna ejecución de metodologías para cuantificar las exigencias de liquidez, proyección de los flujos de caja de sus activos, pasivos y posiciones fuera de balance, evaluando la exposición al riesgo en diferentes horizontes de tiempo, utilizando metodologías estadísticas de reconocido valor técnico.

La ACI observó que el SARL reconoce adecuadamente la naturaleza, las características y volatilidades de las variables del flujo de caja, tanto ingresos como egresos de Enterritorio S.A, generando un seguimiento detallado de las proyecciones de requerimientos de liquidez tanto de funcionamiento

como misionales, con el objetivo de identificar posibles descalces y tomar acciones preventivas para contar con los recursos necesarios para mitigar la exposición al riesgo de liquidez de fondeo, según la verificación realizada en el *anexo 13 flujo de caja*, de la respuesta al requerimiento de información.

Respecto a los modelos internos, Enterritorio S.A aplica adecuadamente el modelo de estimación de máximo pago, tanto para el componente misional como para el componente de funcionamiento, la metodología para la medición del indicador de riesgo de liquidez expresado porcentualmente y en número de semanas, de manera individual (misional y de funcionamiento) y agregada, así como el cálculo de los activos líquidos ajustados por la liquidez de mercado, descritos en el *numeral 4.2 Medición de Riesgo de Liquidez del Manual de Gestión de Riesgos Financieros V13*. Esto se evidencia en el *Anexo 14*, del requerimiento de información *Modelos MPE\_Convenios, MPE\_Funcionamiento, Saldo Cuentas Convenios y Recursos Propios e IRL\_Total*.

Por otro lado, en el periodo enero a noviembre 2024, en ninguna ocasión el IRL observado supero el umbral de apetito vigente aprobado por la Junta Directiva de Enterritorio S.A, con un promedio del indicador de 1,05%, para un total de 47 observaciones. Lo anterior, confirma que el SARL vigente, realiza una gestión consistente y oportuna de la liquidez de la entidad.

Dado lo anterior, la ACI considera que la medición del riesgo de liquidez realizada por la administración de ENTerritorio utiliza herramientas para la medición de la exposición y permiten ejecutar estrategias preventivas para contar con los recursos necesarios para el cumplimiento de obligaciones contractuales y no contractuales, sin afectar el desarrollo de la operación ni incurrir en costos inusuales de fondeo.

- **Pruebas de desempeño o backtesting a modelos de riesgo de liquidez**

En cumplimiento a los lineamientos del numeral 4.2.5 *pruebas de desempeño (back testing) a los modelos de riesgo de liquidez del M-RI- 01 Manual de Gestión de Riesgos Financieros, V13*, se validó que el Grupo de Gestión de Riesgos realiza las pruebas de desempeño (*back testing*) a los modelos de riesgo de liquidez, evidenciado en el *anexo 17 Resultados de las pruebas de back testing*, de la información requerida, utilizando información histórica del 28 de junio de 2019 al 28 de junio de 2024, para un total de 262 observaciones.

Como resultado del ejercicio en mención, se validó que el modelo de simulación histórica para el máximo pago esperado tanto para el componente misional como el de funcionamiento, permite estimar en forma suficiente los Máximos Pagos Esperados, sin embargo, se evidencia que en la mayoría de los casos se sobreestima el volumen de pagos a realizar como resultado de mayores registros expedidos.

En cuanto al IRL, las pruebas del *Test de kupiec* y la prueba *Chi Cuadrado* no permiten concluir que la estimación del Indicador de riesgo de Liquidez para la Entidad es adecuada ya que no se presentaron excepciones entre el valor proyectado y el valor observado del indicador. Esto como efecto, de la sobreestimación de máximos pagos.

Así las cosas, ACI concluye que, en materia de estimación de riesgo de liquidez, los modelos implementados en Enterritorio S.A mantienen exactitud, consistencia, confiabilidad y capacidad

predictiva; no obstante, se observa que existe una sobreestimación de riesgo, toda vez que, el IRL estimado es 34 veces más que el IRL observado para el periodo de 2024.

- De acuerdo con la respuesta del Grupo de Gestión de Riesgos al informe preliminar (Correo 27-12-2024), se indica que “Desde el Grupo de Gestión de Tesorería se manifiesta que, en relación con la naturaleza jurídica de los convenios interadministrativos, no todos son susceptibles de realizar inversiones; a los convenios de administración de recursos, no se les realizan inversiones dado que, la finalidad es realizar la administración financiera de proyectos, es decir, asumir las obligaciones de medio, administración y pagos. Cabe señalar que esta línea de negocios concentra el mayor volumen de recursos que no están sujetas a inversiones”. Lo anterior basado en la Presentación a JD diciembre 2024 donde se socializar los resultados de la auditoría al SARL y su respectiva certificación.

#### 4.3 MODELO DE MEDICIÓN Y REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERACIONAL

La ACI para la vigencia 2024 revisó el Formato de “Autoevaluación para Determinar el Factor de Ponderación para el Cálculo del Valor de la Exposición por riesgo operacional para SARO - plan de continuidad del negocio (PCN) - seguridad de la información y ciberseguridad y tercerización”, de acuerdo con el establecido en el *Capítulo XXXI SIAR Numeral 4.1.1.2.* literal f que establece “Para el correcto diligenciamiento de la mencionada Autoevaluación, las entidades deben atender lo dispuesto en el correspondiente instructivo relacionado en el Anexo 14”, y su remisión a Superintendencia Financiera de Colombia, evidenciando que de acuerdo con las ponderaciones del ente de control dieron los siguientes resultados para Enterritorio S.A:

- Determinación del Factor de Ponderación para el Cálculo del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional: 94%
- Plan de continuidad del negocio (PCN): 89%
- Seguridad de la información y ciberseguridad: 100%
- Tercerización:100%

Así las cosas, se concluye Enterritorio S.A realizó el cálculo valor de la exposición por riesgo operacional, como buena práctica por medio de la encuesta de la Superfinanciera, toda vez que el modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional no aplica para la entidad por su misionalidad.

- Base de datos registro de eventos de riesgos operacional**

En el marco de la evaluación la ACI revisó las bases de datos interna de los registros de eventos de riesgos operacional con fecha de corte diciembre de 2023 y corte noviembre de 2024, evidenciando los siguiente:

**Tabla N.1 Análisis de Base de datos registro de eventos de riesgos operacional 2023 - 2024**

Base de datos registro de eventos de riesgos operacional 2023 - 2024		
Requerimiento	Año 2023	Año 2024 (Corte nov)
<b>Pérdidas netas</b>	Se presentaron perdidas asociada a los eventos de riesgo operacional por valor de \$2.650.868.345 de acuerdo con el archivo “Conciliación Contable Riesgo Operativo 2023”.	Se presentaron perdidas asociada a los eventos de riesgo operacional por valor de \$4.985.414.478 de acuerdo con el archivo “Conciliación Contable Riesgo Operativo 2024”

<b>Recuperaciones no procedentes de seguros</b>	Para el periodo de 2023 no se presentaron recuperaciones no procedentes de seguros asociada a los eventos de riesgo operacional.	Con corte a noviembre de 2024 no se presentaron recuperaciones no procedentes de seguros asociada a los eventos de riesgo operacional.
<b>Recuperaciones originadas por el pago de indemnizaciones de seguros</b>	Para periodo de 2023 no se presentaron recuperaciones originadas por el pago de indemnizaciones de seguros asociada a los eventos de riesgo operacional. Remitimos el archivo "Conciliación Contable Riesgo Operativo 2023".	Con corte a noviembre de 2024 no se presentaron recuperaciones originadas por el pago de indemnizaciones de seguros asociada a los eventos de riesgo operacional.
<b>Contabilización de los eventos de pérdidas Tipo A.</b>	Se evidencio en Base ERO los eventos Tipo A "Generan pérdidas y afectan el estado de resultados de la Entidad", por valor de \$2.685.151.750, para 4 eventos, el más representativo 202300035, por valor de \$2.489.119.349. Adicionalmente se evidenció la Fecha de Registro Contable.	Se evidencio en Base ERO los eventos Tipo A "Generan pérdidas y afectan el estado de resultados de la Entidad", por valor de \$4.642.254.478, para 4 eventos, el más representativo 202400004, por valor de \$3.353.567.832. Adicionalmente se evidenció la Fecha de Registro Contable.

Fuente: Bases de datos registro de eventos de riesgos operacional años 2023 y 2024, suministrada por el grupo de Gestión de Riesgos

De acuerdo con lo anterior, se concluye que para el periodo 2023 y con corte a noviembre de 2024 que el grupo de gestión de riesgos registra de manera adecuada los eventos de riesgo operacional, los clasifica en pérdidas o no que afectan el estado de resultados de la entidad, realiza conciliación contable, cumple con los criterios generales y específicos para el registro establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, cumpliendo con el numeral 4. *MODELO DE MEDICIÓN Y REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERACIONAL de la Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995*.

#### 4.4 MECANISMOS DE DIVULGACIÓN DEL SIAR

En el marco del presente seguimiento se validó que para la divulgación del SIAR la empresa durante la vigencia 2024 usó los siguientes mecanismos:

**Divulgación del SIAR a la Junta Directiva y otras instancias:** La ACI validó que el grupo de gestión de riesgos presentó la gestión del SIAR durante el 2024 así:

**Tabla N.2 Presentación gestión de riesgos a Junta Directiva y Comité de riesgos**

Instancia	Tema	Tipo
SESIÓN ORDINARIA VIRTUAL COMITÉ DE AUDITORÍA Y RIESGOS 05 MARZO 2024, acta No.21	5.1 Informe Aspectos Relevantes del Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR. Segundo Semestre 2023	Informativo, sin comentarios
COMITÉ DE AUDITORIA Y RIESGOS Acta No.22 del 17/05/2024	Actualización Documental: Manual de Gestión de Riesgos Financieros (M-RI-01)	Aprobación. Aprobado
	Propuesta de Actualización de Cupos de Emisor y Contraparte y Límites de Recursos en Cuentas Bancarias. Corte EE.FF.: 31/12/2023	Aprobación. Aprobado
	Propuesta de Asignación de Cupos de Contraparte a Sociedades Comisionistas de Bolsa. Corte EE.FF.: 31/12/2023	Aprobación. Aprobado
	Normativa Emitida Superfinanciera: C.E. 004 del 2024	Aprobación. Aprobado
	Informe Mensual de Gestión de Riesgos Financieros: Enero, febrero y marzo del 2024.	Informativo, sin comentarios

	Gestión Trimestral de Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR. Corte: I trimestre del 2024	Informativo, sin comentarios
	Informe de Revisión Sobre el Sistema Integral de Administración de Riesgos- SIAR.	Informativo, sin comentarios
	Seguimiento normativo asociada a la Gestión de Riesgos: C.E. 003 del 2024	Informativo, sin comentarios
Comité Interno de Riesgos No. 53, junio 2024	RESULTADOS PRUEBAS DE STRESS TESTING Y PROPUESTA DE ACTUALIZACIÓN DE LÍMITES MODELO INTERNO DE RIESGO DE LIQUIDEZ. Corte: 31 de mayo del 2024	Aprobación
	INFORME MENSUAL DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS. CORTE: 31 DE MAYO DEL 2024	informativo
<p>JUNTA DIRECTIVA sesión ordinaria Acta No.736 del 24/09/2024</p> <p>Correo: SOLICITUD TEMAS JUNTA DIRECTIVA Y COMITÉS DE APOYO ENTERRITORIO S.A. August 5, 2024 2:56:38</p>	Resultados Pruebas de Stresstesting bajo el Modelo Interno de Riesgo de Mercado y Propuesta de Actualización de Límites de Pérdidas Máximas del Portafolio de Inversiones.	Aprobación. Aprobado
	Resultados Pruebas de Stresstesting y Propuesta de Actualización de Límites Modelo Interno de Riesgo de Liquidez.	Aprobación. Aprobado
	Política de Seguridad de la Información (SGSI).	Aprobación. Aprobado
	Actualización Documental: Manual de Políticas de Seguridad de la Información. (M-RI-06)	Aprobación. Aprobado
	Actualización Documental: Manual de Gestión de Riesgos Financieros. (M-RI-01)	Aprobación. Aprobado
	Informe de Aspectos Relevantes del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR. Corte: Primer Semestre 2024 (informativo)	informativo, sin comentarios
	Informe Mensual de Gestión de Riesgos Financieros. Corte: Mayo, junio y Julio del 2024 (informativo)	informativo, sin comentarios
Junta Directiva del 23/12/2024	Propuesta de Actualización de Cupos de Inversión y de Contraparte y Límites de Recursos en Cuentas Bancarias. Corte información Entidades Financieras (EEFF): junio 2024	Para aprobación
	Gestión Trimestral del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR. Corte: Tercer Trimestre 2024.	Informativos,
	Informe de Gestión de Riesgos Financieros. Corte: agosto, septiembre y octubre del 2024	

Fuente: Elaborado por ACI a partir de actas de JD e información recibida del proceso

Adicionalmente, se observaron las actas del comité interno de riesgos-CIR de la N.48 del 27/02/2024 a la No.54 del 30/07/2024 en los cuales se presentaron temas como: informe De Aspectos Relevantes del sistema Integral de administración de riesgos SIAR 2024 – I, e Informe Mensual de Gestión De Riesgos Financieros.

**Divulgación institucional:** Durante la vigencia 2024 el grupo de gestión de riesgos con apoyo del grupo de comunicaciones realizó divulgación masiva a todos los colaboradores de la Empresa mediante piezas comunicacionales enviadas por correo electrónico, con temas claves, tips e invitaciones a participar en las actividades en el marco de la semana de gestión de riesgos llevada a cabo entre el 28 y 31 octubre 2024, frente a lo cual la ACI observó, las siguientes comunicaciones:

**Tabla N.3 Divulgación masiva SIAR**

Tema	Fecha
¿Qué sabes sobre la Política del Sistema Integral de Administración de Riesgos_	22/05/2024
¡Estamos en la Semana de Gestión de Riesgos 2024!	22/10/2024
¡Prepárate para la Semana de Gestión de Riesgos 2024!	24/10/2024
Conoce las actividades de nuestra Semana de Gestión de Riesgos 2024	28/10/2024
¡Comienza la Semana de Gestión de Riesgos en ENTerritorio S_A_!	29/10/2024
Continúa la Semana de Gestión de Riesgos 2024	30/10/2024
¿Qué sabes sobre la Política del Sistema Integral de Administración de Riesgos?	19/11/2024
Conoce la Matriz del SIAR (contiene el enlace para acceder a la matriz 2024)	2/12/2024

Fuente: Elaborado por ACI a partir información recibida del proceso y piezas comunicacionales por correo

Según lo descrito anteriormente, se concluye el cumplimiento del numeral “2.3.1 Gestión de riesgos” del CAPÍTULO XXXI del SIAR, que establece en los literales “a. Divulgar el SIAR y el MAR a la Junta Directiva y a quien(es) desarrolle(n) la función de gestión de riesgos, el comité de riesgos (...), b. Divulgar las políticas y elementos del SIAR, incluidos los lineamientos de conducta o ética al interior de la entidad a fin de promover la cultura de riesgo (...)”

**Reportes periódicos de la gestión SIAR:** En atención M-RI-08\_V2 Manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR) v.2 numeral 9 MECANISMOS DE DIVULGACIÓN DEL SIAR, la ACI verificó que el grupo de gestión de riesgos lleva control y seguimiento en el archivo Excel CRONOGRAMAJD2024 - ENTERRITORIO-GGYR.xlsx en el cual se describen los informes, periodicidad e instancia a presentar. En cuanto a los informes de riesgos financieros cuya periodicidad es diaria, semanal, quincenal, entre otros, se observó que : en el informe “Aspectos Relevantes del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR 2024 – I” , en el numeral 13 INFORME DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, se describe la gestión y cumplimiento de estos, como también en Comité Interno de Riesgos-CIR en los puntos informativos se presenta en cada sesión el informe mensual de gestión de riesgos financieros, para lo cual se observaron las actas de la N.48 del 27/02/2024 a la No.54 del 30/07/2024

**Divulgación por proceso:** la ACI observó que el grupo de gestión de riesgos realizó la divulgación del perfil de riesgo, a los líderes de los procesos mediante correo electrónico, donde se compartió la ruta del catálogo documental del SIAR por proceso, las instrucciones para su acceso, y la invitación para ser sea divulgado con los equipos de trabajo, y se indica que ante la materialidad de un evento o circunstancia que pueda afectar el proceso se evaluará nuevamente el perfil de riesgo del proceso, así:

**Tabla N.4 Divulgación perfil de riesgo por proceso**

PROCESO	Fecha divulgación
ESTRUCTURACION DE PROYECTOS	6/08/2024
GERENCIA Y GESTION DE PROYECTO	29/11/2024
RELACIONAMIENTO CON EL CIUDADANO	28/11/2024
GESTION DE TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION	21/10/2024
GESTION DE RIESGOS	23/07/2023
GESTION DE LAS COMUNICACIONES	21/06/2024
GESTION COMERCIAL	12/11/2024
GESTION ADMINISTRATIVA	6/07/2024
DIRECCIONAMIENTO ESTRATEGICO	2/07/2024
EVALUACION DE PROYECTOS	7/10/2024
GESTION INTEGRAL DE PROCESOS	22/07/2024
GESTION DE PROVEEDORES	13/11/2024
AUDITORIA INTERNA	22/07/2024
GESTION TALENTO HUMANO	09/12/2024
GESTION FINANCIERA	19/12/2024
GESTION JURIDICA	23/12/2024
GESTION DOCUMENTAL	10/12/2024

Fuente: Elaborado por ACI a partir información recibida del proceso

Lo anterior en cumplimiento del *M-RI-08 MANUAL DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) v.2, numeral 8.3* que establece “(...)se generan los informes de perfil de riesgo absoluto y residual por proceso, que son divulgados a los diferentes equipos de trabajo (...)”, y *G-RI-04 GUÍA METODOLÓGICA DE GESTIÓN DE RIESGOS REVISIÓN Y PRESENTACIÓN DE PERFILES DE RIESGO numeral 4.8.2* que describe “La divulgación del perfil de riesgo será realizada a través del catálogo documental y del correo electrónico (...)”.

#### **4.5 INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN**

La ACI observó que Enterritorio S.A. cuenta con las siguientes herramientas o mecanismos tecnológicos para la gestión del SIAR:

- **Aplicativos/sistemas de información**

A continuación, se listan los aplicativos y/o herramientas para la gestión y seguimiento de los sistemas de riesgos aplicables, así:

**Tabla N.5 Herramientas / aplicativos de apoyo al SIAR**

Aplicativo /herramienta	Descripción	Funcionalidades	Sistema de Riesgos
GRC Gobierno, Riesgos y Cumplimiento	Sistema integral que permite a las organizaciones gestionar de manera eficiente la gobernanza, los riesgos y el cumplimiento normativo en En territorio S.A.	Creación y reporte de avances en planes de mejoramiento Generar creación y reporte de eventos de riesgo operativo Creación, reporte y generación de informes de indicadores del SIG Levantamiento de activos de información  Administrar el registro de los eventos de riesgo operacional, permitiendo adoptar los criterios de integridad, confiabilidad, disponibilidad y confidencialidad	Gestión de riesgo operacional, plan de continuidad del negocio y Seguridad de la Información
MarkRisk	Diseñado para gestionar y evaluar riesgos de mercado en En territorio S. A	*Identificación de riesgos * Evaluación de riesgos: apoya en términos de probabilidad de ocurrencia y nivel de impacto * Control y seguimiento: asignar responsables, implementar medidas de seguimiento * Generación de reportes: reportes visuales, personalizados y gráficos * Integración y colaboración: se integra con otros sistemas de gestión empresarial * Alertas y notificaciones: Incluye alertas automáticas para la gestión * Cálculo de Valor en Riesgo de Mercado (modelo interno) * pruebas de desempeño y esfuerzo *Efectúa el cálculo de las exposiciones a los diferentes riesgos que mantienen las inversiones de los portafolios. El grupo de Gestión de Riesgos anualmente realiza una validación de los cálculos que efectúa el aplicativo.	Riesgos de mercado
MetricaPro 5	Apoya la medición del valor futuro del portafolio de inversiones de ENTerritorio, S.A como podría ser su retorno o sus ganancias o pérdidas	*Estimar el mayor grado de desviación que pueda tener este portafolio a lo largo del tiempo  *Cálculo de Valor en Riesgo de Mercado (modelo estándar)	Riesgos de mercado
RISK SIMULATOR	Aplicación de simulación de escenarios	Simulación de escenarios de stress testing de riesgo de mercado, que soportan el establecimiento de las políticas de límites de riesgo.	Riesgos de mercado
SIRI Portal Superfinanciera	SIRI (Sistema Integrado de Reportes de Información) es una plataforma desarrollada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) para gestionar, supervisar y monitorear la información que las entidades vigiladas deben reportar	Recepción de reportes, Validación de datos, Seguimiento al cumplimiento, Gestión de requerimientos, Almacenamiento centralizado (acceso a datos históricos, Interoperabilidad, alertas y notificaciones (sobre incumplimientos o errores, plazos), soporte a la supervisión	Riesgos de liquidez
Sevinpro Kuattro	Sistema para la administración de portafolio de inversiones	Registro de las operaciones de inversión que se efectúan de manera diaria por parte del Grupo de Tesorería y el cual contiene toda la información del portafolio de inversiones	Riesgos de mercado

ARANDA - CIC	Una Herramienta Integral para la Gestión de Servicios de TI, comunicaciones, Servicios Administrativos, Calidad entre otros que permite mejorar su eficiencia, optimizar sus procesos y ofrecer un mejor servicio a los usuarios de la Entidad.	Permite mejorar la eficiencia, optimizar los procesos y ofrecer un mejor servicio a los usuarios de la Entidad, mediante el registro y control de solicitudes- mesa de ayuda	TODOS, según apliquen los casos registrados por el usuario
--------------	---	--	--

Fuente: Recibida del proceso, ajustada y complementada por la ACI

Adicionalmente, el Excel como aplicación de Microsoft y sus amplias funcionalidades para organizar, cruzar y analizar información, es una herramienta usada permanentemente para la consolidación, análisis y administración de la información de gestión de riesgos.

Frente a lo anterior en equipo auditor, en sesión teams con usuarios líderes de los aplicativos, mediante la experiencia de usuario, se evidenció:

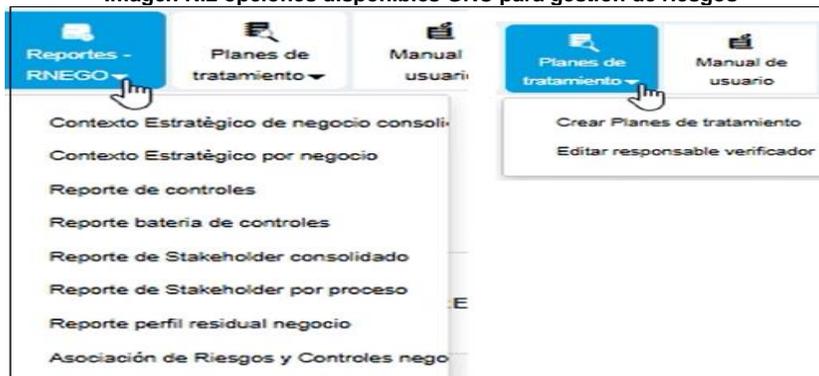
**Opciones GRC (23/12/2024, usuario eoviedo)**

**Imagen N.1 opciones disponibles GRC para gestión de riesgos**



Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 23/12/2024

**Imagen N.2 opciones disponibles GRC para gestión de riesgos**



Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 23/12/2024

Se pudo observar que cada opción contiene formulario de captura de datos y/o criterios de búsqueda según requerimientos del usuario.

Por otra parte, el usuario confirmó que el GRC genera alertas del seguimiento a los programas y a los eventos de gestión de riesgo, mediante la opción “notificaciones” señalada en la siguiente imagen:

**Imagen No. 3 Opción notificaciones-GRC**



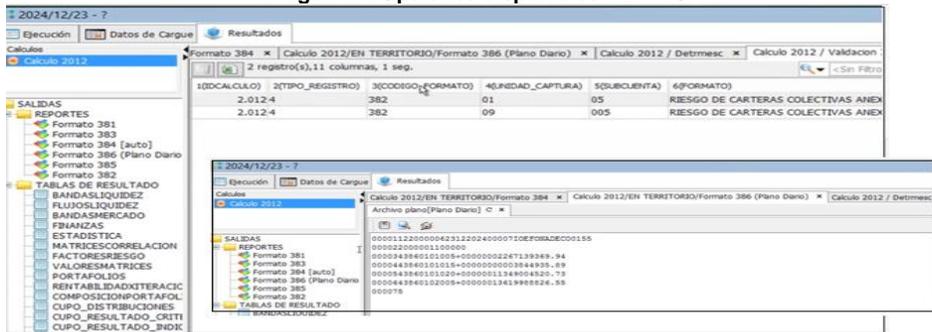
Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 23/12/2024

Si bien, para la fecha de verificación este usuario no contaba con notificaciones en su bandeja, si se observó la opción para este fin, y al final de la sesión el usuario confirmó que las herramientas utilizadas están funcionando y brindan apoyo a la gestión de riesgos SIAR.

**Métrica, sevinpro, MarkRisk (24/12/2024, usuario ljimenez1)**

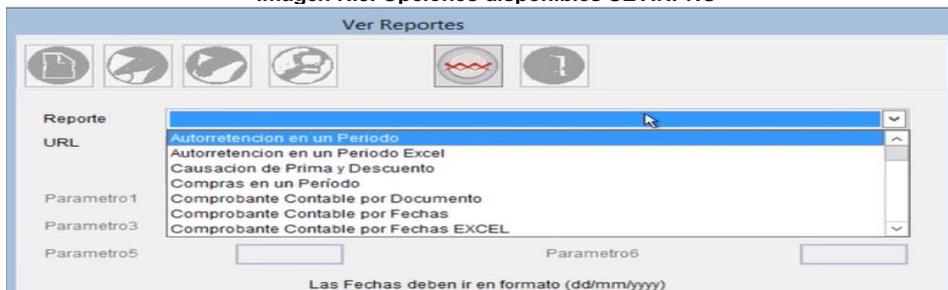
El equipo auditor llevó a cabo el 24/12/2024 sesión de trabajo el con profesional líder de las herramientas *Métrica*, *sevinpro* y *MarkRisk*, las cuales brindan insumos para la gestión de riesgos de mercado y generar el portafolio diario de inversión. Es así como a manera de ejemplo se muestran las siguientes imágenes resultado de la verificación general de sus funcionalidades:

**Imagen N.4 Opciones disponibles METRICA**



Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 24/12/2024 (ljimenez1)

**Imagen N.5 Opciones disponibles SEVINPRO**



Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 24/12/2024 (Ijimenez1)

**Imagen N.6 Proceso realizado por MARKRISK**

```
MARKRISK_TITMARGEN_64
Modulo de MarkRisk para margenes historicos de la bolsa
Farbiarz y Alvarez S.A.
Licencia exclusiva para ENTerritorio
VERSION: 20190306

10:29:15 LEYENDO ARCHIVOS DE ENTRADA
Archivo PARAM20241220.txt
Archivo ATRIBUTOS20241220.txt
10:29:15 LECTURA DE TITMARGEN_CATEGORIA
ERROR: TITMARGEN_CATEGORIA.txt ya tiene datos para 20241220
```

Fuente: consulta GRC realizada en tiempo real- sesión teams con profesional de riesgos 24/12/2024 (Ijimenez1)

Al finalizar la sesión, el usuario confirmó que las herramientas utilizadas brindan información confiable para la emisión y/o consolidación de informes internos/externos según se requieran, en el marco de la gestión de riesgos financieros.

Finalmente, se observó el Informe Validación Modelo MarkRisk Oct24.pdf cuyo alcance fue “la información del portafolio de inversiones al 31 de octubre del 2024”, y en las conclusiones describe “el aplicativo sigue de manera correcta la metodología de valoración aplicando el cálculo de valor presente. Las diferencias en valoración encontradas corresponden a los procesos de interpolación que efectúa el sistema para estimar la tasa de descuento”, no obstante, se identifica una oportunidad de mejora en este documento, para incluir otros datos relevantes de la prueba: fecha de elaboración, profesional que elaboró, compromisos o acciones derivadas de los resultados, aprobación o supervisión, entre otros.

La información procesada, administrada y generada con las herramientas o mecanismos descritos, son insumos para la consolidación de los diferentes informes y/o requerimientos internos y/o externos que dan cuenta de la gestión del SIAR.

Con lo descrito anteriormente, la Empresa atiende lo descrito en el *CAPÍTULO XXXI SIAR de la SFC* numeral 4. Literal a) que establece “*Un sistema de reportes tanto internos como externos, acorde con el tamaño, naturaleza y complejidad de las operaciones que realiza la entidad*” y el numeral 12 *infraestructura tecnológica y sistemas de información del M-RI-08 manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR) v.2* que describe “*La Entidad cuenta con sistemas de información que complementan y consolidan los datos de presentación de informes de la Gestión de Riesgos para posterior reporte a la Alta Gerencia, Junta Directiva y entes reguladores*”

- **Micrositio en la intranet de Enterritorio S.A**

El SIAR cuenta con repositorio documental en la intranet de la Entidad, donde se dispone la documentación de los sistemas: Gestión de Riesgos de Mercado, Gestión de Riesgo de Liquidez. Gestión de Riesgo Operacional, Plan de Continuidad del Negocio y Sistema de Gestión de Seguridad de la información, como se observa en la siguiente imagen:

**Imagen N.7 repositorio institucional documentación SIAR**



Fuente: consulta enlace: [https://www.enterritorio.gov.co/CatalogoDocumental/riesgos/subversion/SAR/Catalogo\\_Documental\\_SAR.htm](https://www.enterritorio.gov.co/CatalogoDocumental/riesgos/subversion/SAR/Catalogo_Documental_SAR.htm)

En cada opción se encuentra disponible la normatividad, políticas, procedimientos, informes entre otros documentos propios de cada sistema. Por otra parte, el acceso a los aplicativos descritos previamente se realiza según lineamientos del procedimiento *P-RI-20 creación y administración de roles y privilegios de los usuarios de los servicios tecnológicos V.4*. Lo anterior permite concluir el cumplimiento de lo descrito en el **CAPÍTULO XXXI SIAR de la SFC numeral 4. B) Procedimientos para el manejo y almacenamiento de la información que permitan garantizar su confidencialidad, seguridad, calidad, disponibilidad, integridad, consistencia y consolidación**, y el numeral 12 *infraestructura tecnológica y sistemas de información del M-RI-08 manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR) v.2 “(...) consolidación con el propósito de reportar información relevante a las partes interesadas”*

- **Pruebas a los componentes tecnológicos**

En el marco del plan de pruebas al Plan de continuidad del negocio 2024, se observó el *formato F-RI-13 Preparación, ejecución y cierre de pruebas al plan de continuidad*, para los siguientes componentes que apoyan la gestión de riesgos:

**Tabla N.6 Pruebas a los componentes tecnológicos de gestión de riesgos**

Ítem	Prueba	Ejecución	Componente	Comentarios ACI
E.1.3	Prueba no anunciada al CCA (Un aplicativo del BIA) y a personal vital (Sorpresa sin retorno) (simulación)	17/05/2024	Aplicativo Métrica Pro5, Accesos Remotos VPN y Conexión al Centro de Cómputo Alterno	Indicador: Asistencia: 100%, Calidad Evidencias: 100%, Efectividad de la prueba: 100%, Efectividad total: 100% RTO 2H, RPO 2H Prueba exitosa programada 1/04/2024 31/05/2024
	Prueba no anunciada al CCA (Un aplicativo del BIA) y a personal vital (Sorpresa sin retorno) (simulación)	30/10/2024	Aplicativo Sevinpro Kuartro, Accesos Remotos VPN y Conexión al Centro de Cómputo Alterno	Indicador: asistencia: 100%, Calidad Evidencias: 100%, Efectividad de la prueba: 90%, Efectividad total: 96% El resultado de la prueba indica que: "La prueba fue satisfactoria, se observó que requiere correcciones o ajuste en el perfil de sincronización o replicación del servidor, las cuales acciones correctivas que se tomaron de inmediato..."

E.1.2	Prueba de Recorrido	8/05/2024	Aplicativo Sevinpro Kuartro, confirmaciones de las operaciones de vencimientos de rendimientos o de capital ,Accesos Remotos VPN y Conexión al Centro de Cómputo Alterno	RTO 2H, RPO 2H Prueba exitosa programada 1/04/2024 31/05/2024 Indicador: Asistencia: 100%, Calidad Evidencias: 100%, Efectividad de la prueba: 100%, Efectividad total: 100%
-------	---------------------	-----------	--	---

Fuente: Elaborado por la ACI a partir F-RI-13 PREPARACIÓN, EJECUCIÓN Y CIERRE DE PRUEBAS AL PLAN DE CONTINUIDAD

Lo anterior en cumplimiento del M-RI-08 *Manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR) V2 numeral 12 infraestructura tecnológica y sistemas de información*, que describe “Los aplicativos críticos de la Entidad cuentan con un plan de pruebas liderado desde la continuidad del negocio con apoyo de la Gerencia del Grupo de Tecnologías de la Información (...)”

- **Mesa integral de servicios**

Servicio para Enterritorio S.A en el marco del contrato con el operador tecnológico (N. 2024612) - *anexo técnico no. 7 – mesa integral de servicios tecnológicos*, indica que “la gestión de incidentes se debe realizar mediante la herramienta de Gestión de incidentes de ENTerritorio: o Se debe crear un ticket asignando: número de incidente, criticidad, riesgo evaluado, alertas generadas y respuesta ante el mismo”. Al respecto, se observó el reporte *Reporte Sep - Oct 2024 ANS Mesa.xlsx* en donde para el proyecto “gestión de seguridad” se identificaron 8 registros los cuales cuentan con la trazabilidad de atención y solución; dando así cumplimiento a la actividad 2 del P-RI-19 *Gestión de incidentes en seguridad de la información v.03* que describe “Identificar si corresponde a un evento o incidente de seguridad de la Información o a un caso que debe ser gestionado por la Mesa Integral de Servicios”

- **Monitoreo a seguridad de la información**

Dando cumplimiento al objetivo del P-RI-23 *Monitoreo a la gestión y al gobierno de la seguridad de la información institucional* que entre otros indica “(...) en los registros obtenidos a través de las herramientas tecnológicas de monitoreo y en los eventos de riesgo asociados con seguridad de la información.”, el equipo auditor observó que Enterritorio S.A en el marco del contrato N.2024612 con el operador tecnológico (proceso INA-007-2024) en el alcance del *Anexo N.2 Servicios de seguridad tecnológica, la infraestructura tecnológica*, cuenta con los siguiente servicios: de seguridad para Networking, de certificados, antimalware – antivirus, prevención de pérdida de datos (DLP) - Servicios NAC (Net work Access control) - Servicios seguridad web, Servicios SOC (Centro de Operaciones de Seguridad), este último realiza seguimiento y análisis de la actividad de la red, servidores, puntos finales, bases de datos, aplicaciones y sitios web, en horario 7x24x365, buscando eventos anómalos que puedan ser indicio de un incidente o compromiso de seguridad, información detallada en los informes mensuales presentados a la Entidad por el operador tecnológico. Al respecto se observaron los informes del operador tecnológico para esta línea de servicio (aportados por el grupo de Tecnología de la información) para los periodos: 27/03/2024 a 26/04/2024, 27/04/2024 a 26/05/2024, 27/05/2024 a 26/06/202, y 27/10/2024 a 26/11/2024 los cuales presentan entre otros, monitoreo DLP, monitoreo de gestión de eventos realizado por el servicio del Defense

Center, análisis de vulnerabilidades con la herramienta Nessus, categorías, comparativos, estadísticas y criticidad de los mismos En las conclusiones de estos informes indica que no se materializaron eventos o incidentes de seguridad que pudieran comprometer la integridad, confiabilidad o disponibilidad de la información.

#### **4.6 MEJORA CONTINUA**

Dando cumplimiento a lo establecido en *CAPÍTULO XXXI SIAR literal f) “Monitorear, por lo menos una vez al año, la efectividad e idoneidad del SIAR para realizar una adecuada gestión de los riesgos y su concordancia con el plan de negocio y con las economías y mercados en donde opera la entidad, así como aprobar las acciones de mejora”*, la ACI observó que el grupo de gestión de riesgos elaboró informes semestrales (Aspectos Relevantes del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR 2023 – II y Aspectos Relevantes del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR 2024 – I) los cuales presentan información respecto de la exposición de Enterritorio S.A a cada sistema de riesgos, indicadores claves, gestión de riesgos en los contratos y/o convenios administrativos, comparativos de eventos de riesgo operacional. En particular se evidenció que en el *Anexo No.4 Detalle Eventos de Riesgo Operativo tipo A*, se listan los eventos de riesgo operativo y se detallan las acciones adelantadas. Para el caso del informe del primer semestre 2024, se observó que fue presentado en el acta N.736 de la sesión ordinaria de Junta directiva del 24/09/2024

Por otra parte, se pudo evidenciar que en las mesas de trabajo con los líderes de los procesos, cuyo objetivo fue *“actualizar el perfil de riesgos operacional, soborno, fraude y corrupción del proceso 2024”*, se abordaron como insumos para la actualización del perfil de riesgos, variables como:

- Contexto interno / externo
- Informes y/o recomendaciones de entes de vigilancia y control (ACI, revisoría fiscal, sistema de gestión)
- Identificación de eventos materializados en el último año
- Factores generadores de riesgos de corrupción
- Planes de tratamiento vigentes
- Seguimiento a indicadores
- Análisis DOFA
- Análisis de controles y verificación de su aplicación mediante muestreo

Lo anterior en concordancia con lo establecido en la *G-RI-04 Guía Metodológica de Gestión de Riesgos V12 numeral 4.10.1.1 verificación de la aplicación de controles que indica “se realizará una verificación a los controles implementados, (...) selección de muestra...”*

#### **Mejoras en la gestión de seguridad de la Información**

La gestión de seguridad de la información como componente transversal para la Entidad, durante la vigencia 2024 realizó la transición de la ISO 27001:2013 a la versión 2022, que como cambio estructural pasó de 114 a 93 controles, los 14 dominios se agruparon en 4 ítems (organizacionales, personas, físicas y tecnológicas), inclusión de conceptos como: Inteligencia de amenazas, Monitorización de seguridad, Preparación para eventos de seguridad, y Gestión de datos en la nube.

Al respecto la ACI observó:

- F-RI-17 Declaración de aplicabilidad V.6: donde se expresa formalmente la decisión de la Entidad de adoptar los 93 controles conformidad con la norma ISO 27001:2022

- M-RI-06 Manual de políticas de seguridad de la información v.6 , aprobado en la Junta Directiva Sesión ordinaria del 24/09/2024, acta No.736 numeral 4.8  
Este documento se encuentra alineado con los 4 grupos de controles: organizacionales, personales, físicos, y tecnológicos.
- P-RI-23 Monitoreo a la gestión y al gobierno de la seguridad de la información institucional v.5
- F-SI-07 *Análisis y planificación del cambio V.05* suscrito por el Gerente de riesgos, donde se plasman los cambios, impactos y cronograma
- Matriz de Riesgos ENTerritorio S.A. - SIAR octubre- 2024 (2).xlsx: en la columna AM (ANEXO A ISO 27001:2022) se hace la correlación de los controles del SIAR con los controles aplicables de la ISO 27001:2022
- Proceso INA-055-2024, con objeto a contratar: *La Empresa Nacional promotora del desarrollo territorial ENTERRITORIO S.A., está interesada en contratar: la adquisición, implementación, mantenimiento de soluciones avanzadas, incluidos los servicios de soluciones integrales avanzadas de seguridad informática para nube pública.* Se pudo constatar mediante consulta en SECOP II que a la fecha de verificación (24/12/2024) el proceso se encuentra en estado "Proceso en evaluación y observaciones"
- Informes de gestión de seguridad de la información (octubre y noviembre 2024), en los cuales se integra el numeral 5. Inteligencia de amenazas, acorde con los nuevos controles de seguridad

## 5. Conclusiones

Se concluye con la verificación del SIAR parte 3 durante el 2024 para: la Medición y reporte estándar de los riesgos, Modelo de riesgo de mercado, Modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional, Modelo de riesgo de liquidez, Mecanismos de divulgación del SIAR, Infraestructura tecnológica y sistemas de información y Mejora continua, cumple los siguientes aspectos y numerales de la Circular de la SFC y normatividad interna:

- **Modelo de riesgo de liquidez:** Se concluye que el SARL de Enterritorio S.A., cuenta con los estándares y requisitos técnicos para la medición del riesgo de liquidez en diferentes horizontes de tiempo, permitiendo un seguimiento detallado de las posiciones del flujo de caja, para la toma de decisiones en materia de mitigación al riesgo de liquidez, dando cumplimiento normativo a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, *Numeral 5. MODELO DE RIESGO DE LIQUIDEZ de la parte III del capítulo XXXI SIAR.*
- **Medición y reporte estándar de los riesgos, Modelo de riesgo de mercado:** Se concluye que la cuantificación de la exposición al riesgo de mercado de Enterritorio S.A, permite medir y gestionar las fluctuaciones en los precios de los activos del portafolio de tesorería, conforme a cada factor de riesgo, brindando información consistente para la toma de decisiones, logrando proteger el capital y optimizando las oportunidades de inversión, generando una sostenibilidad a largo plazo en la relación riesgo, rentabilidad y desarrollo de la actividad económica, dando cumplimiento normativo a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, *Numeral 3. MODELO DE RIESGO DE MERCADO de la parte III del capítulo XXXI SIAR.*

- **Modelo de medición y registro de eventos de riesgo:** Se concluye que para el periodo 2023 y con corte a noviembre de 2024 el grupo de gestión de riesgos registra de manera adecuada los eventos de riesgo operacional, los clasifica en pérdidas o no que afectan el estado de resultados de la entidad, realiza conciliación contable, cumple con los criterios generales y específicos para el registro establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, cumpliendo con el numeral 4. *MODELO DE MEDICIÓN Y REGISTRO DE EVENTOS DE RIESGO OPERACIONAL de la Circular Externa 018 de 2021 Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF 100 de 1995).*
- **Mecanismos de divulgación del SIAR:** Se concluye con la verificación durante el 2024 que Enterritorio S.A realizó divulgación de la gestión del SIAR a la Alta Gerencia mediante presentación a la Junta Directiva, a nivel institucional mediante comunicaciones masivas, y particularmente a los 17 procesos mediante mesas de trabajo y correos electrónicos individuales para cada líder de proceso con el resultado de la actualización del perfil de riesgo y la invitación a la socialización con sus equipos de trabajo; lo anterior en concordancia con el numeral 2.3.1 Gestión de riesgos, del CAPÍTULO XXXI del SIAR y el *M-RI-08 MANUAL DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) v.2 numeral 9. Mecanismos de divulgación del SIAR y G-RI-04 GUÍA METODOLÓGICA DE GESTIÓN DE RIESGOS REVISIÓN Y PRESENTACIÓN DE PERFILES DE RIESGO numeral 4.8.2 REVISIÓN Y PRESENTACIÓN DE PERFILES DE RIESGO.*
- **Infraestructura tecnológica y sistemas de información:** Enterritorio S.A., dispone de herramientas tecnológicas como aplicativos, formatos, repositorio documental, el Excel y contratos con terceros, para gestionar el SIAR, generar información base para emisión y/o consolidación de informes internos y/o externos, registrar y tramitar solicitudes de usuarios, y monitorear eventos de seguridad de la información, en cumplimiento del *CAPÍTULO XXXI SIAR numeral 4. INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA Y SISTEMAS DE INFORMACIÓN,* y el numeral 12 *infraestructura tecnológica y sistemas de información del M-RI-08 manual del sistema integral de administración de riesgos (SIAR).*
- **Mejora continua:** Se concluye con la verificación durante el 2024 que Enterritorio S.A aplica la mejora continua al SIAR tomando como insumos la base de datos de eventos de riesgo operativo, informes consolidados del SIAR, mesas de trabajo para actualización de perfil de riesgos con los procesos, planes de tratamiento de riesgos, informes de entes reguladores, y la transición de la ISO 27001 a la versión 2022. Gestión que es presentada periódicamente a la Junta Directiva e instancias internas; en concordancia con establecido en el *M-RI-08 MANUAL DEL SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (SIAR) V.2 numeral 13. Mejora continua.*

## 7. Recomendaciones

- Incluir en la divulgación institucional del SIAR el concepto y aplicación del Modelo de Apetito al Riesgo-MAR para hacerlo más visible y comprensible para todos los colaboradores de la Entidad (**Grupo de gestión de Riesgos**).

- *Respuesta: Como respuesta al Informe Preliminar el grupo de gestión de riesgos acoge la recomendación para la siguiente vigencia. (Correo 27-12-2024)*
- Incluir en adelante en el informe de *Validación Cálculo Exposición al Riesgo de Mercado - Modelo Interno (Informe Validación Modelo MarkRisk Oct24.pdf)* datos como fecha de la prueba, elaborada por, aprobada o supervisada por, compromisos o acciones derivadas de los resultados (**Grupo de gestión de Riesgos**).
- *Respuesta: Como respuesta al Informe Preliminar el grupo de gestión de riesgos acoge la recomendación para la siguiente vigencia. (Correo 27-12-2024)*

Aprobó  
**Orlando Correa Núñez**  
Asesor de Control Interno

Elaboraron:  
Erik Humberto Nieves Espitia. Contrato No. 2024747 - Auditor- Asesoría de Control Interno  
Celeny González Parra Contrato No. 2024727 - Auditor- Asesoría de Control Interno