

ETAPA	RIESGO	CLASE	FUENTE	PROBABILIDAD	IMPACTO	A QUIÉN SE LE ASIGNA EL RIESGO	DESCRIPCIÓN DEL RIESGO	CONTROLES	CONSECUENCIAS
PLANEACIÓN	SUFICIENCIA DEL PRESUPUESTO DE LA ENTIDAD ESTATAL RESPECTO A LOS PRECIOS DEL MERCADO	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Carecer del soporte presupuestal o que el mismo no sea por el valor requerido para respaldar la realización de la convocatoria pública	Aplicación del Manual de Presupuesto	Incumplimiento de requisitos presupuestales para la contratación en entidades de naturaleza pública
	MODALIDAD DE CONTRATACIÓN ADECUADA	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Selección de forma adecuada la modalidad de contratación	Revisión del Manual de Contratación y normas que regulan la materia	Indebida celebración de contratos
	REQUISITOS HABILITANTES APROPIADOS	GENERAL	INTERNO	BAJA	MODERADO	ENTIDAD ESTATAL	Estructuración de los requisitos habilitantes acogidos en los términos de la convocatoria	Aplicación del Manual de Contratación y normas que regulan la materia	Falta de capacidad para contratar y violación al régimen de inhabilidades e incompatibilidades
SELECCIÓN	FALTA DE CAPACIDAD DE LA ENTIDAD ESTATAL PARA CONTRATAR	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Falta de capacidad y ausencia de limitaciones para contratar	Manual de Contratación y decisiones de la Junta Directiva de la Corporación	Incapacidad para contratar
	OFERTAS ARTIFICIALMENTE BAJAS	GENERAL	EXTERNO	MEDIA	MODERADO	PROPONENTES	Presentación de ofertas por debajo del precio del mercado, de acuerdo con lo regulado en la materia	Elaboración de estudio de mercado y Manual de Contratación	Dificultades en el marco de la ejecución del contrato y perjuicios a los demás oferentes
	SELECCIÓN DEL CONTRATISTA QUE NO CUMPLA CON LOS REQUISITOS HABILITANTES	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Fallas en la revisión de los requisitos habilitantes	Términos de referencia y normas que regulan la materia. Debida aplicación de los mecanismos de evaluación y habilitación de los proponentes.	Incapacidad para contratar
CONTRACTUAL	NO SUSCRIPCIÓN DEL CONTRATO	GENERAL	EXTERNO	BAJA	LEVE	OFERENTE / ENTIDAD ESTATAL	No perfeccionamiento del contrato	Póliza de seriedad de la oferta	Presunto incumplimiento al Convenio Especial de Cooperación No. FP44842-256-2018 de agosto de 2018 suscrito con Minciencias
	NO PRESENTACIÓN DE LAS GARANTÍAS O PRESENTACIÓN TARDÍA DE LAS MISMAS	GENERAL	EXTERNO	MEDIA	CATASTRÓFICO	OFERENTE	Incumplimiento de la suscripción de las garantías y de lo requisitos legales para los contratos de esta naturaleza	Términos de referencia	Incumplimiento de la suscripción de las garantías y de lo requisitos legales para los contratos de esta naturaleza y Presunto cumplimiento al Convenio suscrito con Minciencias
	NO EXPEDICIÓN DEL REGISTRO PRESUPUESTAL	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Incumplimiento en la aplicación de los Manuales de Presupuesto y Contratación	Aplicación de los Manuales de Presupuesto y Contratación	Incumplimiento al Manual de Presupuesto y posibles hallazgos disciplinarios y fiscales por parte de los entes de control
	PUBLICACIÓN TARDÍA EN SECOP	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Incumplimiento de la contratación pública de acuerdo a lo exigido por Ley	Manual de contratación y seguimiento por parte de la Mesa Técnica	Incumplimiento al Manual de Presupuesto y posibles hallazgos administrativos por parte de los entes de control
	RECLAMACIÓN DE TERCEROS RESPECTO A LA SELECCIÓN DEL OFERENTE QUE RETRASEN LA SUSCRIPCIÓN DEL CONTRATO	GENERAL	EXTERNO	MEDIO	LEVE	OFERENTES	Reclamaciones respecto a la adjudicación del contrato, generando demoras en la suscripción del contrato	Debida aplicación de los términos de referencia y de la evaluación allí contemplada	Retrasos en la suscripción y ejecución del contrato
EJECUCIÓN	RIESGOS REGULATORIOS CAMBIOS EN LA NORMATIVIDAD APLICABLE A LOS FONDOS DE CAPITAL	ESPECÍFICO	EXTERNO	BAJA	LEVE	TERCEROS- GOBIERNO	Leyes o Decretos que modifiquen la legislación vigente respecto a la sociedades administradoras y en general, respecto a los fondos de capital.	Monitoreo permanente a los posibles cambios en la normatividad	Inestabilidad jurídica y posibles cambios en las condiciones contractuales
	INCUMPLIMIENTO O INEFICIENCIA EN LA EJECUCIÓN DEL CONTRATO	GENERAL	EXTERNO	BAJA	LEVE	CONTRATISTA	Incumplimiento de las obligaciones propias del contrato atribuibles a la sociedad administradora	Menor eficiencia en los recursos públicos y por ende menor impacto sobre las necesidades, de la población, afectación del principio de la economía y transparencia	Presunto incumplimiento Convenio Especial de Cooperación No. FP44842-256-2018 de agosto de 2018 suscrito con Minciencias
	RIESGOS SOCIALES: RECEPTIVIDAD DE LAS INVERSIONES DEL FONDO POR PARTE DE LOS EMPRENDEDORES	ESPECÍFICO	EXTERNO	BAJA	LEVE	TERCEROS - EMPRENDEDORES	No aceptación del fondo respecto a los empresarios a quienes va enfocado.	Socialización previa de la tesis de inversión	Dificultades en la construcción del deaflow para ejecutar los recursos del fondo
	RETRASOS EN LA EJECUCIÓN DEL CONTRATO	GENERAL	EXTERNO	MEDIA	MODERADO	TERCEROS - OTROS Y CONTRATISTA	Procesos que deban ser adelantados por parte de la sociedad administradora que presenten una demora por parte de la sociedad	Monitoreo permanente al plan de trabajo acordado con la sociedad administradora	Inadecuada ejecución que conlleva a no satisfacer las obligaciones del contrato
	FLUCTUACIÓN ECONÓMICA DEL MERCADO	GENERAL	EXTERNO	BAJA	LEVE	TERCEROS	Variaciones macroeconómicas y microeconómicas que afecten el correcto desarrollo del contrato	Monitoreo de la situación económica	Imposibilidad de cierre del fondo
	EFFECTOS COLATERALES CAUSADOS POR EL COVID-19 U OTROS	GENERAL	EXTERNO	BAJA	LEVE	TERCEROS	Afectaciones económicas y sociales derivadas de la pandemia	Monitoreo constante del desarrollo de la pandemia	Imposibilidad de cierre del fondo
	INCORRECTA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS DE CARA A LO ESTIPULADO EN EL REGLAMENTO DEL FONDO Y DE LAS INDICACIONES DEL GESTOR Y DE LOS INVERSIONISTAS	ESPECÍFICO	EXTERNO	BAJA	LEVE	CONTRATISTA	Administración incorrecta de los recursos del fondo por desatención a lo estimado en el reglamento o a las directrices de los órganos competentes dentro del fondo, incluyendo allí al gestor administrativo (riesgo operativo, asimetría de la información)	Monitoreo a las obligaciones del contrato y a la gestión de la sociedad administradora	Acciones legales y procesos administrativos tendientes a tomar medidas correctivas o revisar el cumplimiento de lo estipulado en el contrato y en el reglamento del fondo
	INCORRECTA SELECCIÓN DEL GESTOR PROFESIONAL DE ACUERDO A LOS CRITERIOS DE SELECCIÓN ESPECIFICADOS	ESPECÍFICO	EXTERNO	MEDIA	MODERADO	CONTRATISTA	No obstante el acompañamiento por parte de Minciencias y Ruta N para el perfilamiento y definición de los criterios de evaluación del gestor profesional, se seleccione a quien no cumpla con los requisitos mínimos requeridos como gestor profesional idóneo para este fondo en particular	Acompañamiento al proceso de planeación y selección en el marco de la convocatoria del gestor profesional	Se pone en riesgo el cierre inicial del fondo y la materialización de la tesis de inversión
SEGUIMIENTO EQUIVOCADO A LA EJECUCIÓN DE CONTRATOS	GENERAL	INTERNO	BAJA	LEVE	ENTIDAD ESTATAL	Seguimiento deficiente por parte del supervisor del contrato	Elaboración de informes de supervisión del contrato	No observancia del Manual de Supervisión y las normas que regulan todo lo relacionado con la correcta supervisión del contrato	
POSTCONTRACTUAL- LIQUIDACIÓN	CORRECTA LIQUIDACIÓN DEL CONTRATO Y CONFLICTOS QUE PUEDAN DERIVARSE DE ESTO	GENERAL	INTERNO/EXTERNO	MEDIA	MODERADO	ENTIDAD ESTATAL Y CONTRATISTA	Desacuerdo en los términos de la liquidación	Monitoreo a la correcta ejecución del contrato a través de Elaboración de informes de supervisión del contrato	No observancia del Manual de Supervisión y las normas que regulan todo lo relacionado con la correcta liquidación del contrato. Igualmente, posibles acciones legales