

Herramientas Financieras para Gestionar el mercado minero

Titularización

Por:

Idolfo Romero Rodríguez

Leonardo Güiza.

Investigador del Observatorio Colombiano de Minería

Facultad de Jurisprudencia

Universidad del Rosario

Algunos de nuestros gestores



MinAmbiente
Ministerio de Ambiente
y Desarrollo Sostenible



PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA



**CONTRALORÍA
GENERAL DE LA REPÚBLICA**



Ejército Nacional
Patria, Honor, Lealtad



**ALLIANCE FOR
RESPONSIBLE MINING**



CATAPULT **Solidaridad**
Satellite Applications



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO

Algunos de nuestros Proyectos



 PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA



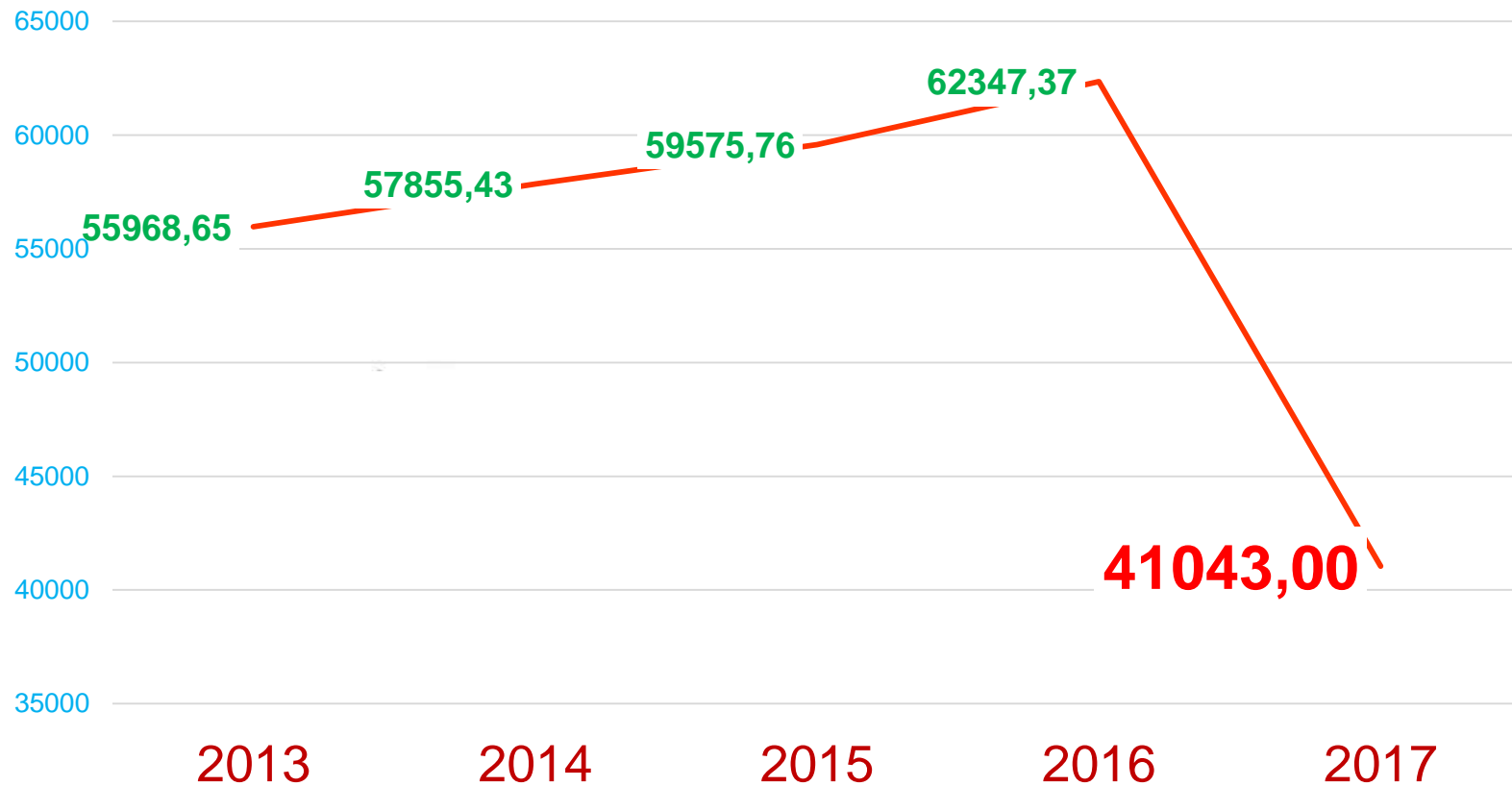
- Detección de Minería Ilegal a través de imágenes satelitales.
- Financiación del conflicto armado a partir de minería aurífera.
- Implementación de la Guía de debida diligencia de la OCDE para el sector aurífero
- Conformación del Grupo Oro para la implementación de buenas practicas mineras
- Redacción Protocolos de Operaciones Sospechosas UIAF.

 **OCMI** OBSERVATORIO
COLOMBIANO
DE MINERÍA



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO

Annual declared gold production in kg





Gestor del Mercado de Minerales

La titularización.
Activo financiero para el
suministro, recurso y
reservas minerales



POR SUPUESTO, SEÑOR DIRECTOR,
QUE TENEMOS PERFECTAMENTE
IDENTIFICADOS A TODOS Y CADA
UNO DE LOS CLIENTES DE NUESTRO
BANCO. ESTE, POR EJEMPLO, ES
@PETERPAN, CLIENTE VIRTUAL



“del cliente minero al cliente financiero”



Alta intermediación
Precios transaccionales
Migración al SAGRLAFT



Fallas en identificar al beneficiario
Uso indebido de personas jurídicas
Riesgo de LAFT



Desconfianza en la certificación de origen
Riesgo reputacional
Barreras aduaneras, tributarias

ROS PARA LA CADENA DE SUMINISTRO

AUSENCIA DE SERVICIOS FINANCIEROS



¿Para qué gestionar el mercado de minerales?

Crear instrumentos financieros comercializables

- Técnica
- Financiera
- Operativa
- Jurídicos

Canal centralizado de comercialización

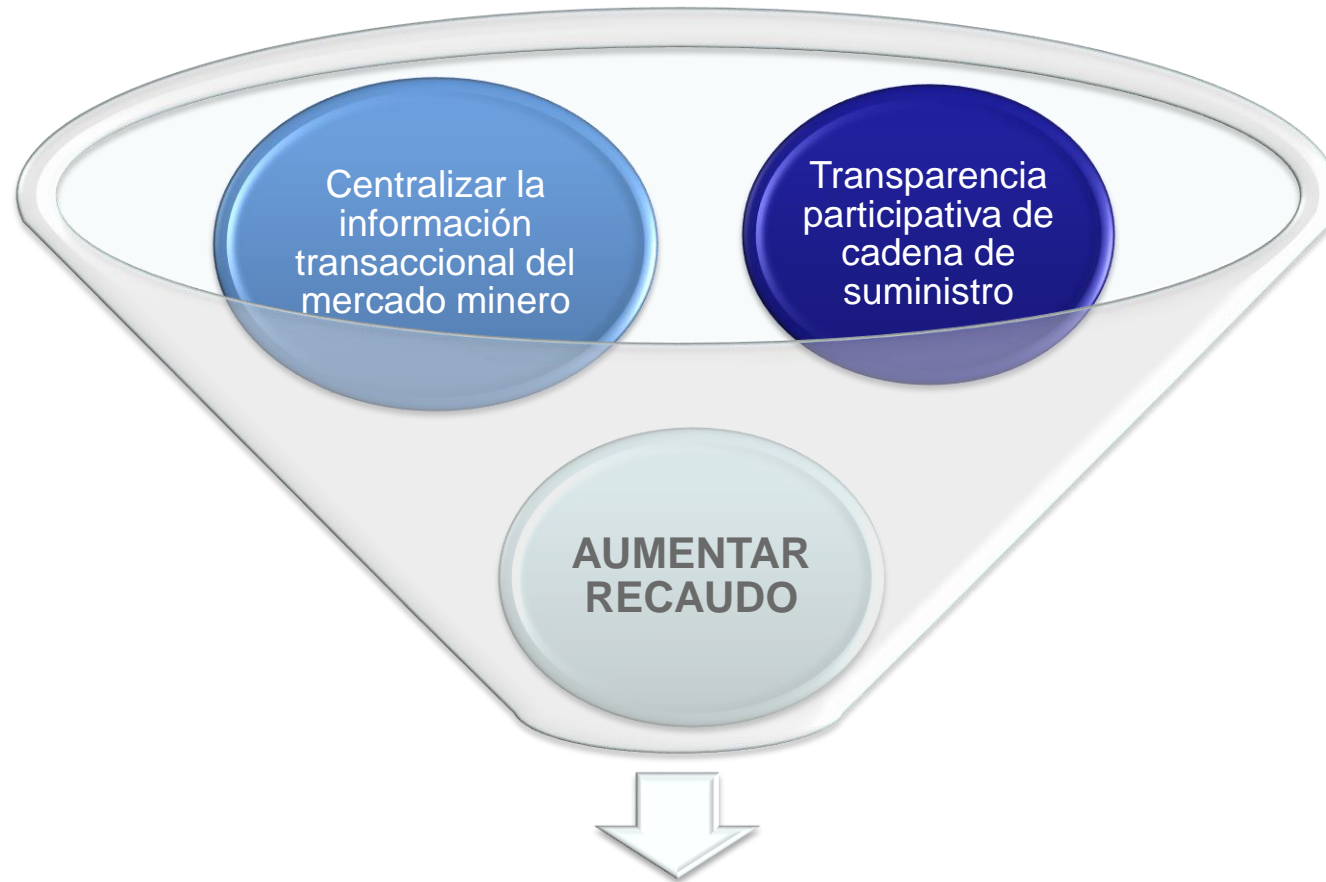
- Creación de metodología con interesados
- Profesionalización
- Cadena de suministro responsable

Plataforma de comercialización

- Auditada por el Estado
- Facilitar monetizaciones
- Origen certificado
- Refinar cadena de intermediarios



Fórmula Disruptora al mercado de minerales

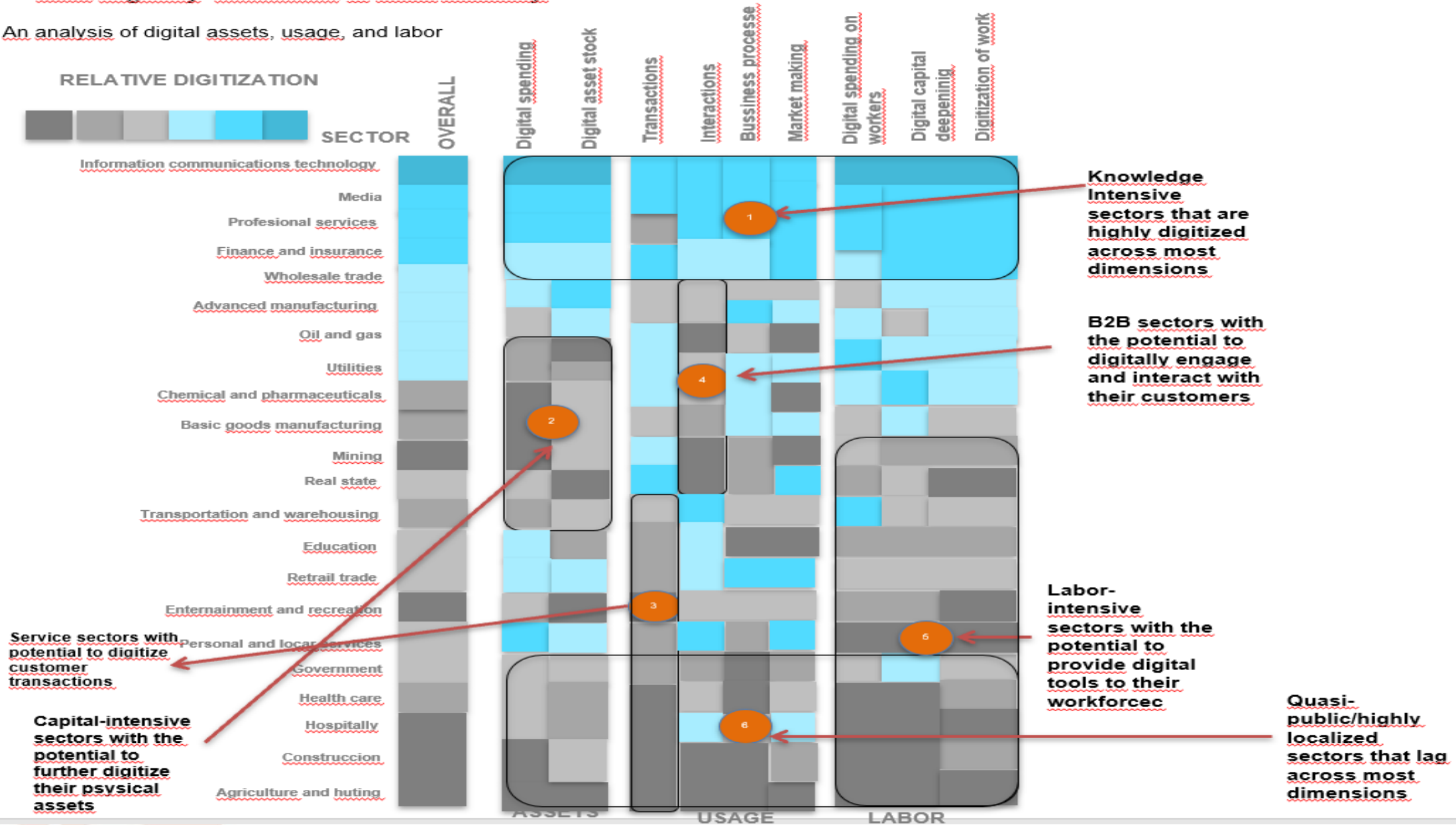


REDUCIR EL RIESGO SISTEMÁTICO



How Digitally Advanced Is Your Industry?

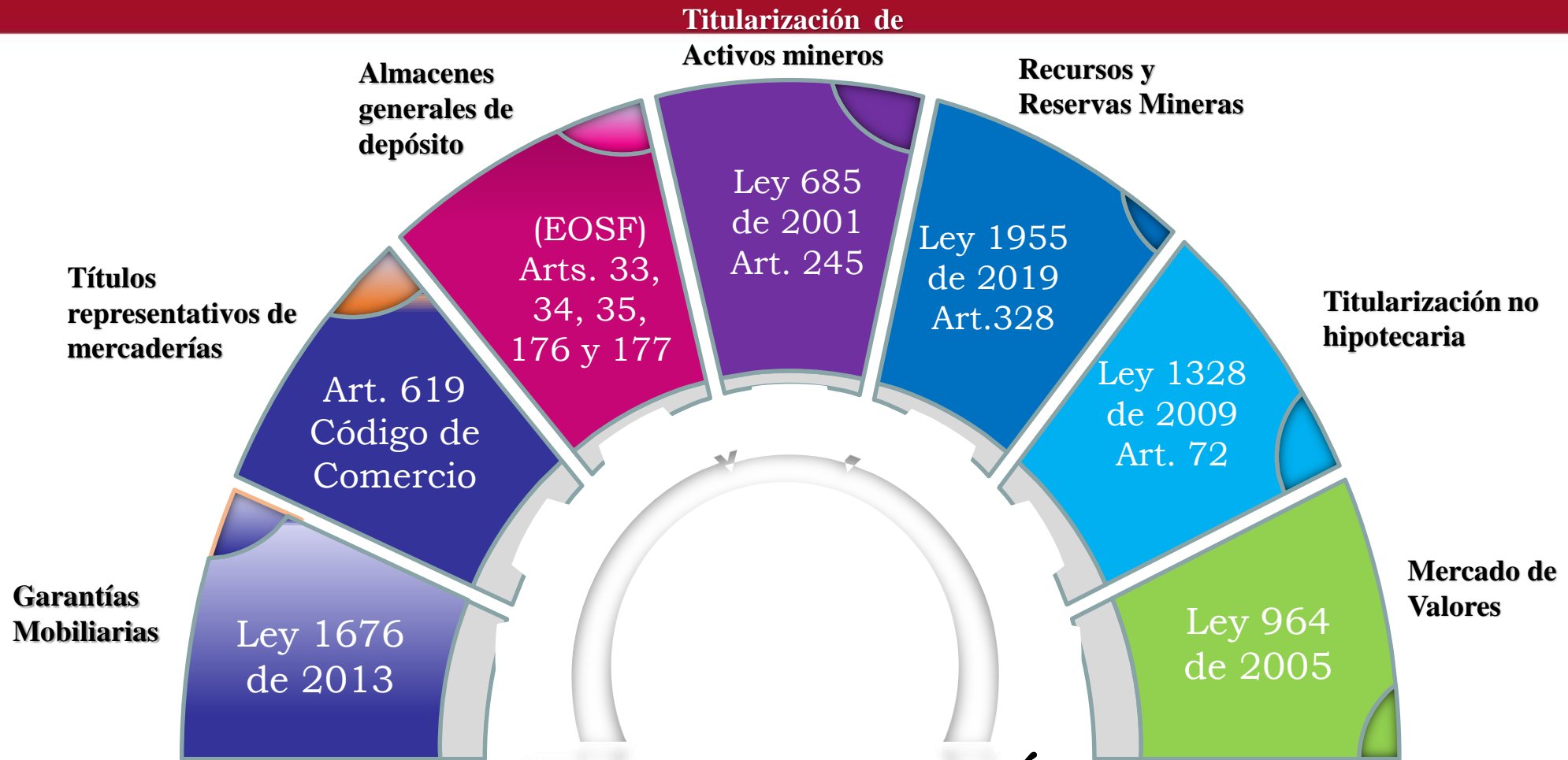
An analysis of digital assets, usage, and labor



TITULARIZACIÓN

- Conversión de existencias físicas minerales a instrumentos financieros
- El activo financiero en recursos y reservas es:
Flujos futuros de caja de la explotación





TITULARIZACIÓN POLÍTICA FINANCIERA CONVERGENTE



SANDBOX REGULATORIO FINTECH PARA MINERÍA

CONPES

3424 de 2006

Política de Inclusión Financiera

3956 de 2019

Política de Formalización Empresarial

Titularización

**PLAN
NACIONAL DE
DESARROLLO**



- Gestor de Mercado de Minerales

Ley 1735 de 2014
Licencias Financieras
a sociedades
especializadas en
depósitos financieros.

Normas Fintech

Crowdfunding Decreto 1357 de 2018
Ley 1955 de 2019 PND Transformación digital

Recursos y Reservas mineras

Definición de titularización minera

Emisión de títulos valores que representan mercaderías minerales o el flujo futuro de caja de la explotación de recursos y reservas mineras con cargo a un Patrimonio Autónomo constituido por los derechos de comercialización de minerales, cedidos por un titular minero a un comisionista autorizado mediante la firma de un Contrato de Fiducia Mercantil





Retos

- Normalizar a Múltiples Originadores
- Recursos del público para gestión de mercado minero
- Generar valor agregado en la cadena de suministro responsable de minerales
- Creación de Activos financieros/Mineros.:
 - (i) mineral depositado en AGD
 - (ii) recursos o reservas *in situ*





Muchas gracias!



Universidad del Rosario

OCMI OBSERVATORIO
COLOMBIANO
DE MINERÍA

**Presentan,
Idolfo Romero Rodríguez
Leonardo Güiza**



UNIVERSIDAD DEL ROSARIO