

# Gestión Integral de Garantías

---

# Gestión Integral de Garantías

El área de gestión integral de garantías (*Collateral Management*) fue desarrollada con el fin de ofrecer un servicio completo a bancos, entidades financieras, tradings y empresas en general.

Nuestro objetivo es ofrecer una solución integral para la originación, control, seguimiento y recupero de sus líneas de crédito financieras y comerciales.



Más de 3.000 millones de dólares de mercaderías bajo permanente control de Control Union en LATAM.





# Collateral Management Agreements

El CMA es un contrato privado, con al menos tres participantes, en el cual son expresadas las condiciones generales de una determinada operación de crédito y/o garantía.

Los principales **elementos** incluidos son:

- Tipo de garantía / mercadería
- Lugar de almacenaje de la mercadería
- Plazo del contrato
- Obligaciones de las partes

Las **partes** incluidas son:

- **Deudor Depositante:** El dueño de la mercadería ofrecida como garantía.
- **Acreedor:** Bancos, Fondos, Traders, Industrias Proveedoras de Productos o Servicios.
- **Collateral Manager:** Inspecciona, monitorea y reporta sobre la mercadería dada en garantía, bajo condiciones preestablecidas dependiendo el tipo de garantía y las obligaciones pautadas.
- **Dueño de Depósito:** Cede en comodato o alquiler el deposito al Collateral Manager.



# Tipos de CMA

## SMA (Stock Monitoring Agreements)

La obligación del Collateral Manager es el seguimiento, monitoreo y reporte de cada proceso de la operación.

- ✓ Monitoreo y Trazabilidad de Cultivos
- ✓ Certificaciones de Stocks
- ✓ Control de Procesos Industriales
- ✓ Control de Trade (Impo – Expo)

## CMA (Collateral Management Agreements)

El Collateral Manager asume responsabilidad integral sobre las mercaderías ofrecidas en garantía de la operación.

- ✓ Warrants & Certificados de Depósitos
- ✓ Fideicomisos

# Verificación y Monitoreo de Inventarios

Servicios:



## CERTIFICACIÓN DE STOCKS

A través de diferentes técnicas de medición y la implementación de distintos dispositivos tecnológicos, se expide un Certificado de Stock donde se expresan las cantidades estimadas, en un momento dado, de aquellos productos almacenados en los almacenes requeridos. Dependiendo de la naturaleza del producto y su almacenamiento se pueden utilizar distintas técnicas de medición de volumen, o bien a través de conteos unitarios.



## MONITOREO DE INVENTARIOS

Estructura de “Soft Collateral” que consiste en monitoreos periódicos de los inventarios de materia prima, productos en proceso e inventario final con el objetivo de brindar información precisa sobre cantidad y calidad de los bienes ofrecidos en garantía por el deudor, como así también, toda aquella información relevante que ponga en riesgo a la mercadería, entre otros, la calidad, las condiciones de almacenamiento, el estado y situación del almacén.



## MONITOREO DE CULTIVOS

Inspecciones presenciales a campo, por parte de nuestro equipo de ingenieros agrónomos. A través de muestreos aleatorios y procesamiento de imagen satelital se verifica el cumplimiento del plan de siembra (cantidad/variedad), se determina la densidad de siembra, superficie sembrada e índice verde. Inspecciones periódicas a los lotes para el seguimiento del crecimiento vegetativo del cultivo y potenciales rindes y valuación de la producción.



## INSPECCIÓN DE ALMACENES

Inspecciones independientes sobre los almacenes propios o de terceros con el objetivo de tener información confiable sobre el estado de los mismos y la garantía de que las mercaderías son almacenadas en condiciones adecuadas, asegurando la integridad y la calidad, actual y futura, de las mismas. Son llevadas a cabo por profesionales, con vasta experiencia, que verifican entre otros, estructuras, equipamiento y las buenas prácticas de almacenaje.



# Métodos de verificación



# 1 Manual

## Tecnología: Metroláser, Inclínómetro, Higrómetro

### Procedimiento

1. **Graneles:** Se utiliza este método para mercaderías almacenadas a granel como granos, harinas y aceites. Consiste en la descomposición del granel en distintas figuras geométricas y la obtención de las medidas de dichas figuras y de la estructura de almacenamiento, con el objetivo de determinar el volumen estimado del granel. Al volumen obtenido se le aplica un peso específico/hectolítrico para obtener el resultado en toneladas métricas.
2. **Envasados:** Suele utilizarse este método para mercaderías envasadas estibadas en posiciones o racks, entre otros, agroquímicos, big bags, sacos, latas, barriles. Consiste en determinar la cantidad de producto unitario que se almacena por posición y se procede a cuantificar las cantidades de posiciones según el ancho, altura y profundidad de la estiba, para determinar la cantidad de unidades almacenadas.



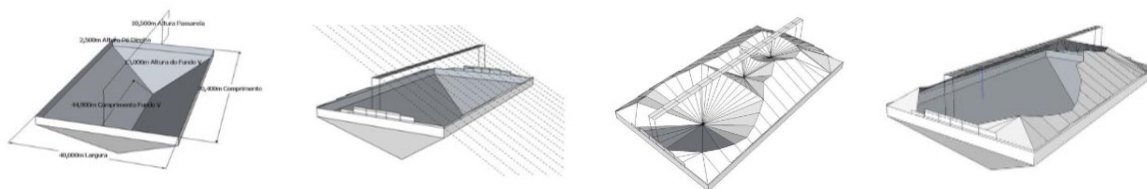
## 2 Sketch up

### Tecnología: Sketch Up

Es un software de diseño gráfico y modelado en tres dimensiones basado en caras. Se utiliza para representar la unidad de almacenamiento y la mercadería depositada en figuras tridimensionales, con el objetivo de calcular el volumen.

#### Procedimiento

1. Se concurre al almacén para visualizar el modelado.
2. Se toman gran cantidad de mediciones para trasponer al Software.
3. Se cargan las medidas obtenidas de la unidad de acopio y el granel en el Software.
4. El sistema dibuja la figura del granel y calcula el volumen.





# 3 Drones

## Tecnología: Drone Dji Mavic Pro

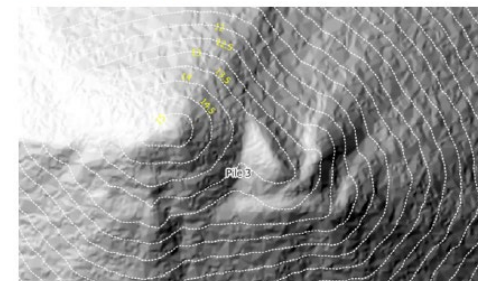
Utilización de drones principalmente para mercadería almacenada en pilas en ambientes exteriores, para obtener una perspectiva adecuada y precisa de la mercadería.

### Características

- ✓ Drones Dji Mavic Pro.
- ✓ Imágenes aéreas 4k.
- ✓ Uso de fotogrametría.
- ✓ Generación de mapa 3D.

### Procedimiento

1. Los vuelos son realizados presencialmente por pilotos licenciados para realizar vuelos seguros y con las técnicas adecuadas.
2. A través de un software especializado se obtienen reportes de volumen y fotográfico de los depósitos en distintas perspectivas.



# 4 Voltech

## Tecnología: Voltech

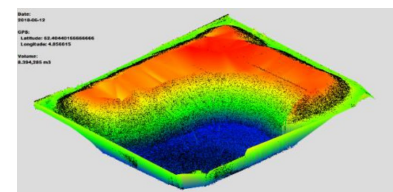
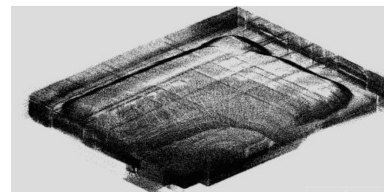
Dispositivo tecnológico desarrollado inhouse capaz de escanear grandes cantidades de puntos y distancias para representar figura de graneles en minutos.

### Características

- ✓ LIDAR: sensor que emite haces de rayos de luz láser infrarroja que rebotan en los objetos, para conocer en tiempo real la posición precisa de gran cantidad de puntos, y la distancia entre cada punto y el foco.
- ✓ Lectura de 300.000 puntos por segundo.
- ✓ GPS.
- ✓ Reducción del tiempo, manipuleo de datos y error humano.

### Procedimiento

1. Escaneo en los almacenes.
2. Importación de datos al sistema.
3. Cálculo del volumen.



**Date:** 06-09-2018  
**Location:** 51.261686, 3.843089  
**Volume:** 6221,327 [m³]  
**Density:** 1,1068  
**MT:** 6892,40552





# Warrant

Es un instrumento de crédito donde Control Union se constituye en depositario de bienes otorgados en garantía en beneficio de un acreedor financiero y/o comercial.

Las mercaderías afectadas a warrant son bienes de cambio transaccionales de los clientes (commodities, subproductos, otros)

Es una Garantía Real de fácil y rápida ejecución extrajudicial.

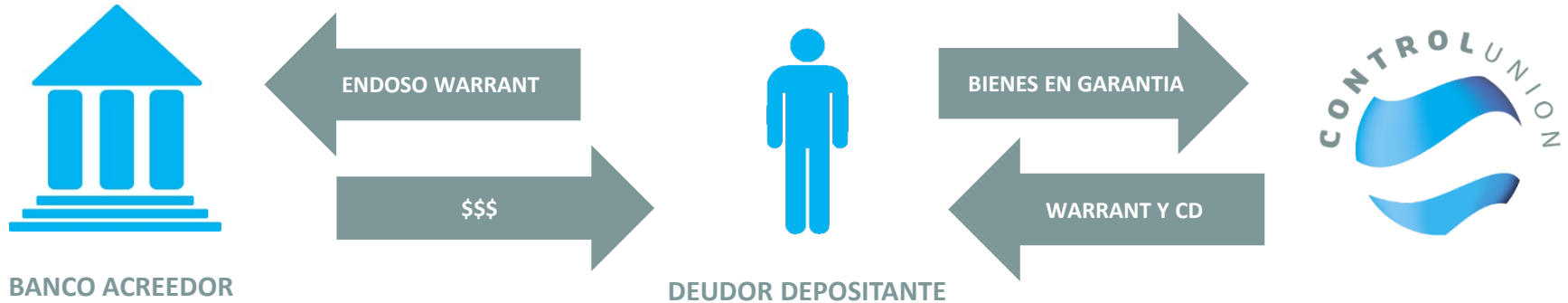
La mercadería, una vez recepcionada, es asegurada por una compañía de seguros de 1er nivel internacional.





# Warrant

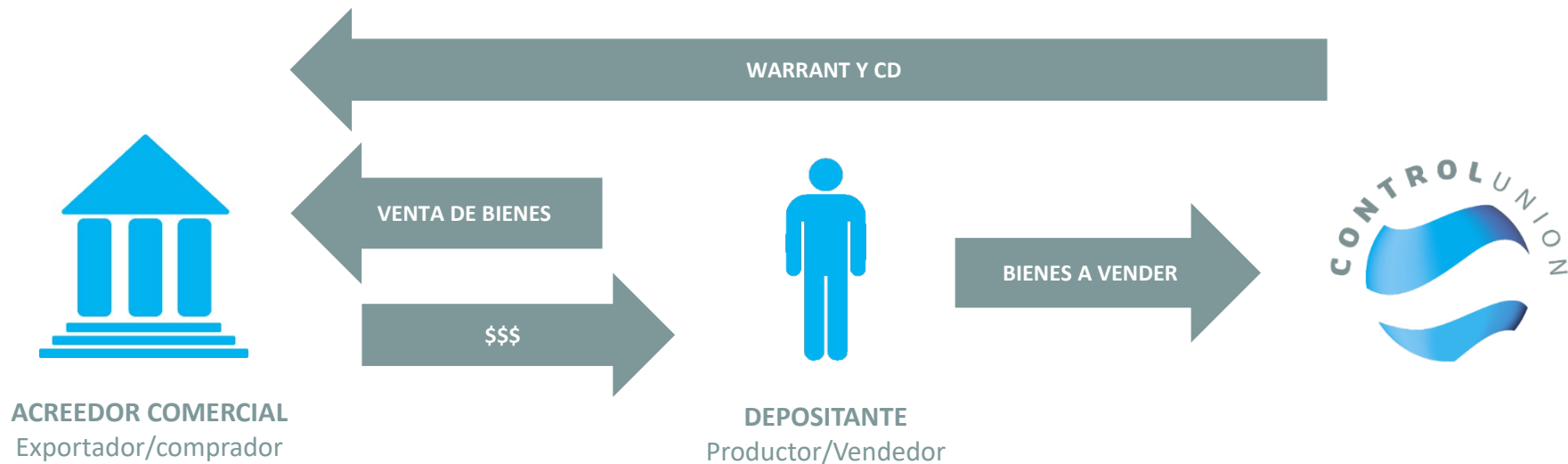
Esquema Básico - Operaciones Financieras





# Warrant

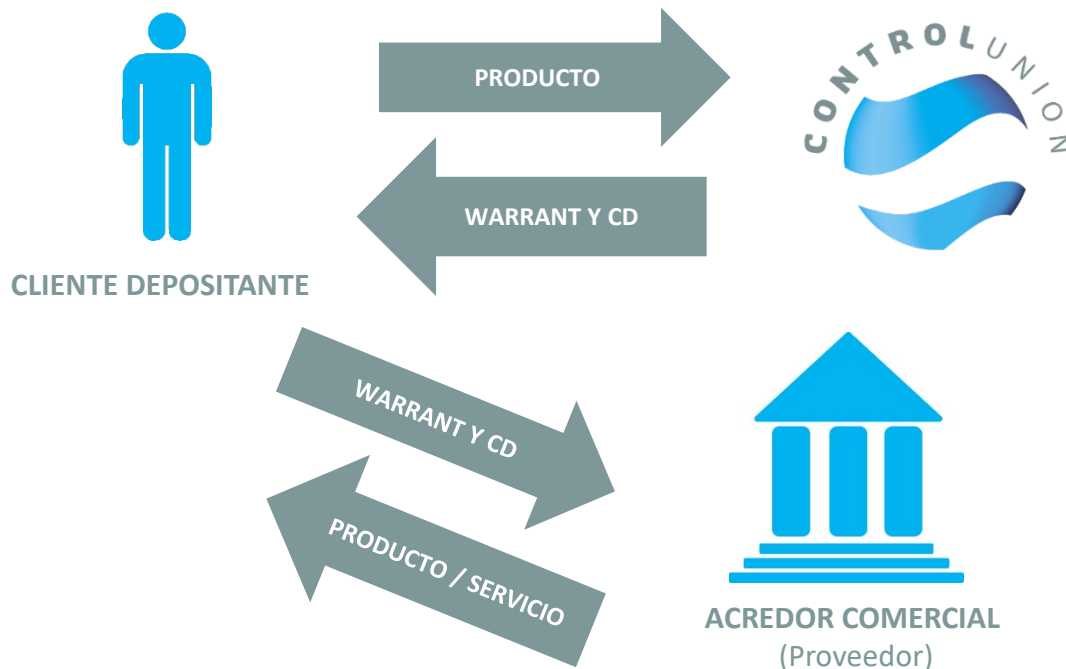
Esquema Básico - Operaciones Comerciales – Versión 1





# Warrant

Esquema Básico - Operaciones Comerciales – Versión 2



# Análisis de Riesgo

## Análisis de los 3 principales Elementos del Sistema Operativo.

### Análisis del Depósito

#### Aspecto Físico

- Seguridad / Puntos de Fuga  
(Precintos, candados, alarmas, cámaras)
- Adecuación para el mantenimiento de la calidad  
(Fumigación – Aireación)
- Potencialidad de Siniestros  
(Periodicidad de las Inspecciones)

#### Aspecto Jurídico

- Tenencia Jurídica (Comodato)
- Servidumbre de Paso
- Especificaciones



### Análisis del Deudor depositante

- Carácter / Antigüedad
- Situación Económica - Financiera
- Referencias Comerciales
- Referencias Bancarias
- Competencia

### Análisis del Producto

- Expertise del Personal
- Estacionalidad / Obsolescencia
- Recepcion Inicial / Análisis
- Plazo sugerido de los certificados
- Mercado Comercial (Producción – Consumo Interno – Expo – Compradores)

# Flow Chart

## Flujograma del proceso





# Principales aspectos legales y normativos

- ✓ **Certificado de depósitos:** Certifica la propiedad y custodia en favor del depositante de los bienes.
- ✓ **Warrant:** Documento que incluye los derechos crediticios respecto a las mercaderías incluidas en los certificados de depósito, y que mediante su endoso es utilizado por bancos y entidades financieras como garantía para el otorgamiento de líneas de crédito.
- ✓ **Garantía real:** De ejecución extrajudicial.
- ✓ **Banco Central (BCRA):** Determinados warrants (commodities) son clasificados como Garantía Preferida “A” según la normativa vigente del BCRA.
- ✓ **Mercaderías aseguradas:** Las mercaderías incluidas en los warrants son aseguradas por una compañía de seguros de primera línea.
- ✓ **Incumplimiento:** En caso de incumplimiento, la ejecución no se suspende por muerte, incapacidad, quiebra o concurso preventivo del deudor.



# Principales productos y Economías Regionales



## NOA

- Azúcar y Alcohol
- Tabaco
- Oleaginosas
- Cereales
- Poroto
- Algodón
- Derivados Cítricos
- Cueros

## NEA

- Algodón
- Oleaginosas
- Cereales
- Yerba
- Te
- Tabaco
- Jugos Conc.

## CENTRO

- Carnes
- Maní
- Lácteos
- Aceros
- Oleaginosas
- Cereales
- Fertilizantes
- Agroquímicos
- Maquinarias
- Papel
- Autos
- Biocombustibles
- Textiles

## ALTO VALLE

- Conservas
- Jugos Concentrados

## CUYO

- Vinos
- Mosto
- Conservas

## SUR

- Lanas
- Combustibles fósiles

# Warrants y Certificados de depósitos

## ✓ Total Emisiones Históricas :

Más de USD 25.000 MM

Share Actual: Aproximadamente 60/70% del total del mercado.

(fuente: MINAGRI)

## ✓ Total Remates últimos 15 años:

Valor nominal: USD 45 MM (< 1,00%)

## ✓ Total Siniestros liquidados por Cia. de Seguros:

Valor nominal: USD 2,0 MM (< 0,10%)

\* Valor indemnizado: 100% de pérdidas generadas por siniestros.



# Nuestro Grupo

# Nuestro Grupo

## Experiencia

Desde nuestros orígenes realizando inspecciones agrícolas, hemos estado operando desde hace casi 100 años en el terreno de la logística, la calidad, las certificaciones y la gestión de riesgos.

## Compromiso

Comprometidos a proveer servicios de altísima calidad, utilizando las últimas tecnologías y personal experto para una serie de servicios personalizados según las necesidades de nuestros clientes.

## Soluciones

Nuestro profundo conocimiento y la experiencia cubren todos los aspectos de la cadena de suministro en muchas industrias, como la agricultura, la energía, la silvicultura, la sostenibilidad y los textiles.



# Quiénes somos

Somos un holding privado internacional, líder en el mercado del **Control Integral de Garantías** (Collateral Management), y en los servicios de Inspecciones y Control de Calidad de productos agropecuarios y Certificaciones Agroalimentarias.

Somos miembros fundadores de las entidades más importantes del mundo en la regulación de los contratos de comercio internacional de granos, semillas, oleaginosas y subproductos.



✓ Federación International de Empresas de Inspección.



✓ Federation of Oils, Seeds and Fats Association .

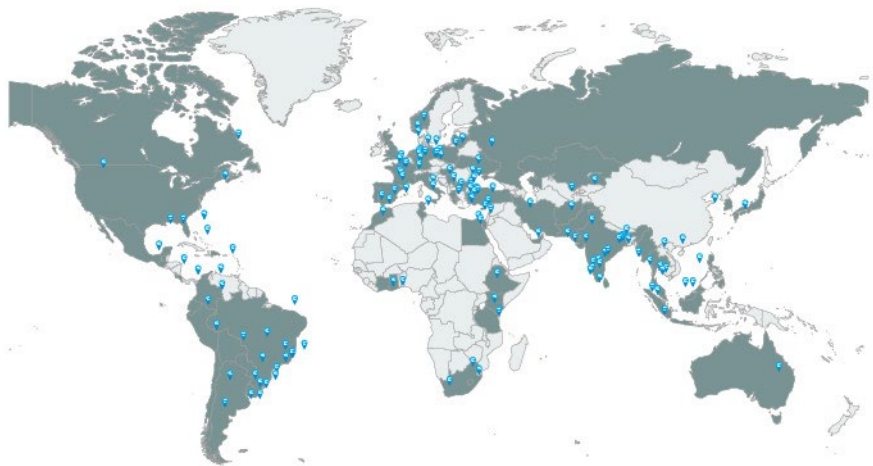


✓ The Grain & Feed Trade Association .



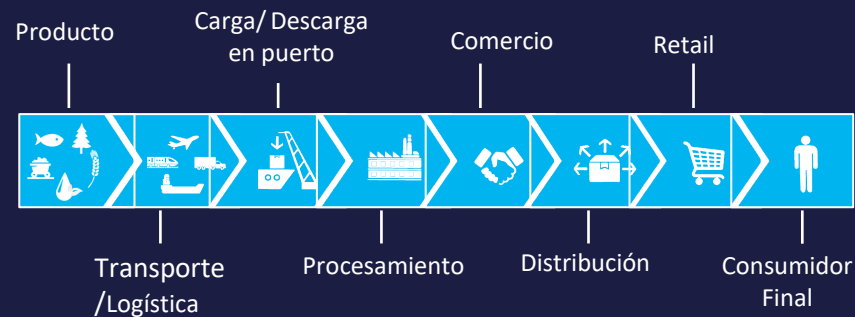


# Presencia Global



## ¿Qué ofrecemos?

Servicios y soporte a través de toda la cadena de suministro.



# Servicios Globales



Industrial Inspections



Commodity Inspections



Collateral Services



Certifications



Commodity Logistics



Energy Logistics



Projects & Solutions



# ¡Muchas gracias!

Para más información, por favor contactarse a:

[info.argentina@controlunion.com](mailto:info.argentina@controlunion.com)

