**BMC BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.**

**COMITÉ DE COMUNICACIONES Y NEGOCIOS**

**REUNIÓN ORDINARIA**

**Sesión:** 36

**Fecha:** 18 de julio de 2017

**Hora:** 03:30 P.M.

**Lugar:** Sala de Juntas de la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

En el lugar, fecha y hora indicados, se reunieron los miembros del Comité de Comunicaciones y Negocios en atención a la convocatoria efectuada por la Presidente del Comité por intermedio de la Secretaria General enviada a cada uno de los señores miembros del Comité señalados a continuación:

|  |  |
| --- | --- |
| Nombre | Miembro |
| Dr. Sergio Villamizar Ortiz | Presidente del Comité |
| Dr. Luis Fernando Cruz Araujo | Junta Directiva |
| Dr. Félix Soto Amado | Representante de las SBC |
| Dr. Carlos Alberto Estefan | Presidente de la ACBP |
| Dr. Clara Sarmiento De Hello | Miembro Rotativo - Representante de las SCB |

Iniciada la sesión en la fecha y hora programada se encontraban presentes los siguientes miembros del Comité:

|  |  |
| --- | --- |
| Nombre | Miembro |
| Dr. Sergio Villamizar Ortiz | Presidente del Comité |
| Dr. Félix Soto Amado | Representante de las SBC |
| Dr. Carlos Alberto Estefan | Presidente de la ACBP |
| Dra. Clara Sarmiento De Hello | Miembro Rotativo - Representante de las SCB |

De igual forma, asistieron como invitadas las siguientes personas:

|  |  |
| --- | --- |
| Nombre | Miembro |
| Dr. Hernán Miguel Román | Junta Directiva |
| Dr. Rafael Mejía López | Presidente de la Bolsa |
| Dr. Luis Fernando Forero | Vicepresidente Ejecutivo |
| Dra. María Eugenia Araujo | Vicepresidente de Mercados Eficientes y Financiación No Bancaria. |
| Dra. Nohora Helena Cruz | Vicepresidente de Operaciones |
| Dr. Carlos Augusto Del Valle | Vicepresidente de Estudios Económicos y Desarrollo de Negocios |
| Dr. Sebastián Londoño Carulla | Director Unidad de Canales |
| Dr. Sebastián Moya | Director Unidad Estratégica de Negocios Privados |
| Dr. Juan Daniel González | Director Unidad Estratégica de Negocios Públicos |
| Dra. Diana Peña | Representante de la SCB Renta y Campo S.A. |
| Dra. Andrea del Pilar Jara | Representante de la SCB Comiagro S.A. |
| Dra. Verónica Silva | Representante de la SCB Mercado y Bolsa S.A. |

También asistió la doctora Verónica Larrotta Medina Secretaria General de la Bolsa, quien actuó como Secretaria del Comité de Comunicaciones y Negocios.

**DESARROLLO DEL ORDEN DEL DÍA**

1. **Verificación del quórum.**

Verificado el quórum por parte de la Secretaria del Comité, se confirmó la asistencia de (4) cuatro de los (5) cinco miembros del Comité, motivo por el cual existía quórum para deliberar y decidir.

1. **Aprobación del Orden del día.**

La Secretaria del Comité procedió a leer el orden del día propuesto, el cual se sometió a consideración del Comité:

**ORDEN DEL DÍA**

1. Verificación del quórum.
2. Lectura y aprobación del orden del día.
3. Aprobación del Acta 35 correspondiente a la sesión ordinaria del 19 de junio de 2017.
4. Resultados comerciales II Trimestre 2017.
5. Enfoque comercial julio 2017.
6. Avances en las Campañas.
7. Resultados II Trimestre SCB.
8. Proposiciones y Varios.

Los miembros del Comité estuvieron de acuerdo y aprobaron de manera unánime el Orden del día.

1. **Aprobación del Acta 35 correspondiente a la sesión ordinaria del 19 de junio 2017.**

La Secretaria informó a los miembros del Comité que el Acta No. 35 del Comité de Comunicaciones y Negocios correspondiente a la sesión realizada el 20 de junio de 2017, estuvo a disposición de los miembros en el mini site de la Junta Directiva y los miembros del Comité aprobaron de manera unánime el Acta No. 35 del 20 de junio de 2017.

1. **Resultados Comerciales II Trimestre 2017.**

La doctora Maria Eugenia Araujo Vicepresidente de Mercados Eficientes y Financiación No Bancaria presentó el informe comercial del segundo trimestre de 2017, del cual destacó los resultados de Mercado de Compras Públicas, indicando que para éste trimestre ascendió a $616.465 millones de pesos, que equivale el 275% de lo presupuestado, indicando que los principales ordenadores del gasto fueron los sectores de Alimentación, Materia Prima, Tecnología y Servicios.

De cara a las actividades realizadas desde la Unidad de Estratégica de Canales, que se profundizó en temas como el manejo tributario de garantías de MCP y se adelantaron 7 visitas del plan consignado en la hoja de ruta para 2017. Así mismo, informó que se mantienen los jueves de granos, los cuales ya inician movimiento en la rueda.

Adicionalmente informó que la Unidad Estratégica de Negocios Privados ejecutó el 91% del presupuesto proyectado y el principal sector para estas operaciones fue el sector ganadero seguido por el sector del arroz. En cuanto al tema de repos sobre CDM resalto que se llegó a un volumen durante este trimestre de $ 9.239.677, ejecutando el presupuesto en un 73% y que los principales subyacentes fueron fibra de algodón, aguardiente arroz en cascara y trigo importado dura.

Los miembros del Comité se dieron por informados de los resultados comerciales durante el segundo trimestre del 2017.

1. **Enfoque Comercial julio 2017.**

El doctor Juan Daniel González Director de la Unidad Estratégica de Negocios Públicos, presentó el enfoque comercial de la Bolsa para el mes de julio en el Mercado de Compras Públicas, e indicó que se continuará con el cronograma propuesto profundizando en los sectores de dotaciones y tecnología, pues se cuentan con nuevos clientes como la Agencia de Desarrollo Rural, el Ministerio de Educación, y el Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo - Fonade entre otros.

Por su parte, el doctor Sebastián Moya Director de la Unidad Estratégica de Negocios Privados, informó que las acciones comerciales de Repo sobre CDM, se han enfocado en tres temas principalmente i) Dinamizar el almacenamiento de arroz, mediante mesas de trabajo con el MADR para que el Banco Agrario, FINAGRO y Fiduagraria sean punta inversionista en los repos de Arroz. Capacitación en Pore-Casanare a los agricultores para promocionar el mecanismo de repos; ii) Posicionamiento del Marca BMC, se ha realizado publicidad del mecanismo de repos en revista de gremios, en Agroexpo a través de Fedearroz y Porkcolombia y ; iii) Aprobación Nuevo Subyacente Aluminio en la Bolsa.

Posteriormente, explicó que se continuará con la profundización en tema de los granos con las Sociedades Comisionista de Bolsa, la revisión potencial de clientes con SCB y reuniones con ellos. Respecto a las capacitaciones se realizará una presentación a las SCB respecto al Análisis de cifras de mercado de Maíz de los últimos cinco años y una mesa de trabajo respecto de la Facturación.

Los miembros del Comité se dieron por informados del enfoque comercial que adelantará la Bolsa durante el mes de julio de 2017.

1. **Avances en las Campañas.**

El doctor Sebastián Moya Director de la Unidad Estratégica de Negocios Privados, inició su exposición explicando que el presupuesto ejecutado para la campaña de junio fue del 127% y destacó que esto obedeció a un buen funcionamiento de las áreas intervinientes en el proceso, al acompañamiento que la Bolsa hizo a las SCB y a las políticas del MADR y FINAGRO.

De otra parte, informó cómo va el ranking de los Operadores en la campaña desde el punto de vista de la punta compradora y de la punta vendedora, lo cual es muy competitivo lo cual se encuentra detallado en las diapositivas 13 y 14 de la presentación la cual es parte integral del acta.

Los miembros del Comité se dieron por informados sobre los avances de la Campaña de Repos.

1. **Resultados II Trimestre SCB.**

El doctor Sebastián Londoño Director de la Unidad de Canales explicó que se realizó un análisis de la participación de las Sociedades Comisionista de Bolsa respecto al I semestre del año 2017 frente al mismo periodo en el 2016, este análisis se dividió en cuatro partes, de la siguiente manera:

* **Parte 1 Mercados Actuales**

Resaltó que una vez revisado el análisis comparativo del primer semestre del año 2016 frente al 2017, las sociedades comisionistas tuvieron un crecimiento en el rubro de sus comisiones y destacó que fue en el MCP el que mayor valor dejo en comisiones. Así mismo, concluyó que de las doce Sociedades Comisionistas de Bolsa activas solo dos disminuyeron sus ingresos frente al año 2016, y en tres SCB se tiene concentrado el 47% de los ingresos. También indicó que el mercado es más especializado en algunas SCB lo que las hace más profesionales en el mercado en el que se desarrollan.

* **Parte 2. Registro de Facturas.**

Respecto al Registro de Facturas se mantuvo el promedio de las comisiones, no obstante se hace evidente que este mercado se desarrolla en las firmas Comiagro S.A., Correagro S.A. y Comfinagro S.A., y que los meses de mayor registro fueron marzo y mayo.

* **Parte 3. MCP y OMAS.**

Respecto al MCP resaltó un crecimiento más el volumen del mercado que las comisiones y el promedio de las comisiones está por debajo de los resultados del mismo periodo en el año 2016 y que la Firma con mayor ingreso en este mercado fue REYCA S.A., por último anoto que de las firmas activas, solo una bajo ingreso en éste frente.

En cuanto a las operaciones OMAS, indicó que el promedio de comisiones incrementó al pasar de un 0.467% en el año 2016 al 0,572% en el año 2017 y que el mes de mayor volumen hasta la fecha fue junio.

* **Parte 4 Análisis Financiero.**

Continuó el doctor Londoño informando que de acuerdo a los datos financieros de las Sociedades Comisionistas de Bolsa reportados a la Superintendencia, se evidencia que los ingresos incrementaron comparados con los gastos y que el resultado operacional creció sustancialmente, tanto que a la fecha ninguna SCB presenta pérdidas, y el margen operacional ha crecido en un 300% y solo una SCB se encuentra con un patrimonio inferior a $1.000 millones cuando el patrimonio promedio es de $ 1.678 millones.

* **Parte 5 Conclusiones.**

El doctor Londoño indicó que para el II semestre del 2017, se espera que la Bolsa seguirá creciendo en el MCP, y a fortalecer en OMAS. Ademas, resaltó el trabajo que se impulsa desde la Junta Directiva en la actualización y armonización del Reglamento de Funcionamiento y Operación de la Bolsa

Los miembros del Comité se dieron por informados sobre los resultados del II Trimestre de las SCB.

1. **Proposiciones y Varios.**

La doctora Clara Sarmiento solicitó información respecto a la participación de la Bolsa y sus mercados de cara al tema del Post conflicto, a lo cual el doctor Rafael Mejía Presidente de la Bolsa tomó la palabra e informó que actualmente se están buscando nuevas oportunidades de negocios para adelantar en el escenario de la Bolsa y que todas la comisionistas puedan participar activamente; en igual sentido indicó que se han realizado varias reuniones con las Entidades Estatales para que conozcan las oportunidades de mercado con que cuenta la entidad a través de sus miembros comisionistas.

La doctora Diana Peña Representante de la SCB Renta y Campo, solicitó que se revisen los siguientes temas por parte de la administración: i) Es necesario establecer unos precios de referencia para el MCP, por cuanto los únicos indicadores los tienen las mismas Entidades Públicas, se debe establecer uno interno; ii) Revisar el tema negociación del servicio de vigilancia, toda vez que los proveedores son mayor que los operadores que tiene la Bolsa, el objetivo es que se tenga un escenario que brinde un mecanismo interno donde se puede referenciar más entidades por operador; iiI) Existe la posibilidad que en las redes sociales se publique un Demo respecto de cómo se realiza la negociación cuando se realiza a través de balota. La Administración se comprometió revisar los temas y generar una respuesta lo más pronto posible.

La doctora Clara Sarmiento indicó que solicitó la aprobación ante la Superintendencia Financiera de Colombia para poder suscribir un Contrato de Corresponsalía para cuentas de derivados en el exterior el cual no fue aprobado, por lo que solicitó a la Bolsa revisar si la Entidad puede habilitar a las SCB, inquietud que será analizada por la administración.

Por último, la doctora Clara indago al status del Mercado de Carbono, a lo que la administración informó que ya se recibieron comentarios por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia al respecto, y actualmente se trabaja en la respuesta al ente de control.

Los miembros no tuvieron otras proposiciones o más temas que tratar, razón por la cual el Presidente del Comité informo a la Secretaria el cierre de la sesión a las 05:45 p.m.

**SERGIO VILLAMIZAR ORTIZ**

Presidente Comité de Negocios

**VERÓNICA LARROTTA MEDINA**

Secretaria Comité de Negocios.