

# LD/FT en el mercado de valores

La Paz, Lunes 21 de Noviembre de 2011

Daniel Jiménez

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# **LD/FT EN EL MERCADO DE VALORES**

## **JORNADA DE LA MAÑANA**

**Generalidades**

**Contexto internacional**

**Tipologías**

**Cumplimiento eficiente de las obligaciones I**

**Mejores prácticas**

**Taller I**

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# **LD/FT EN EL MERCADO DE VALORES**

## **JORNADA DE LA TARDE**

### **Cumplimiento eficiente de las obligaciones II**

#### **Gestión del riesgo**

#### **Aplicaciones prácticas**

#### **Taller II**

#### **Conclusiones**

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# Generalidades

**ABAV**

**Lozano**

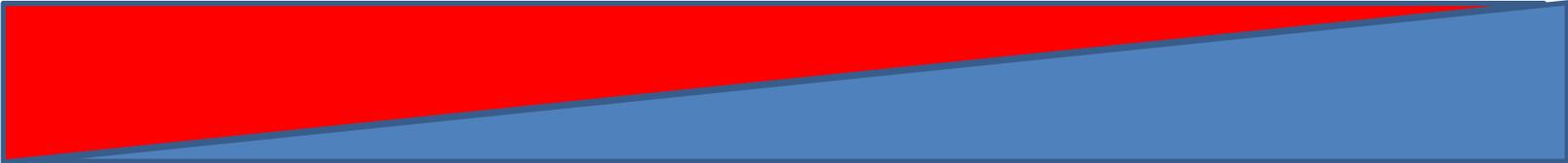
ML/FT Risk Prevention Consultants



**Al Banco del Vaticano se le abrió una investigación judicial en Italia por blanqueo de dinero**



**100% dinero Ilícito**



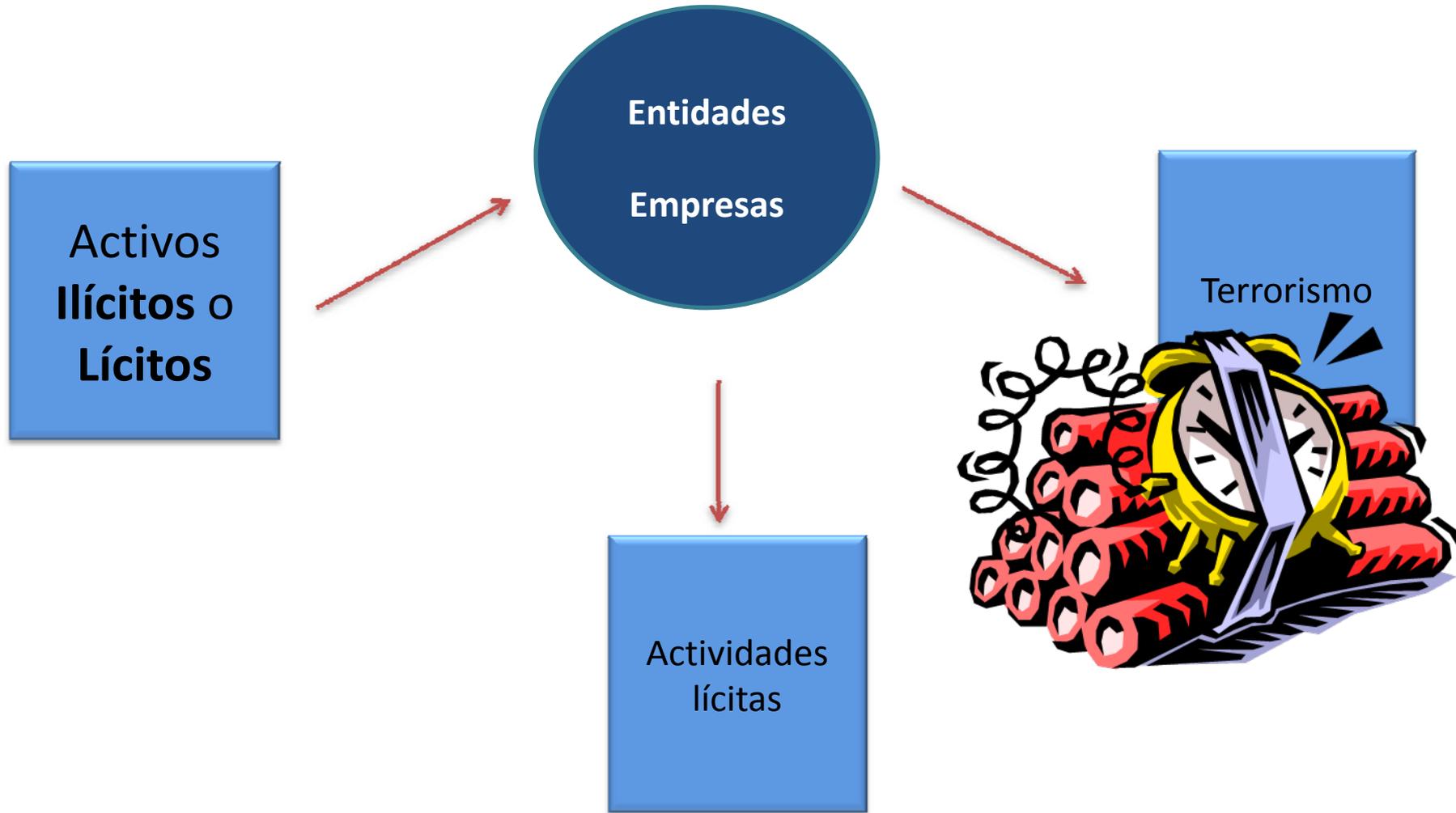
**100% dinero lícito**

# Lavado de activos

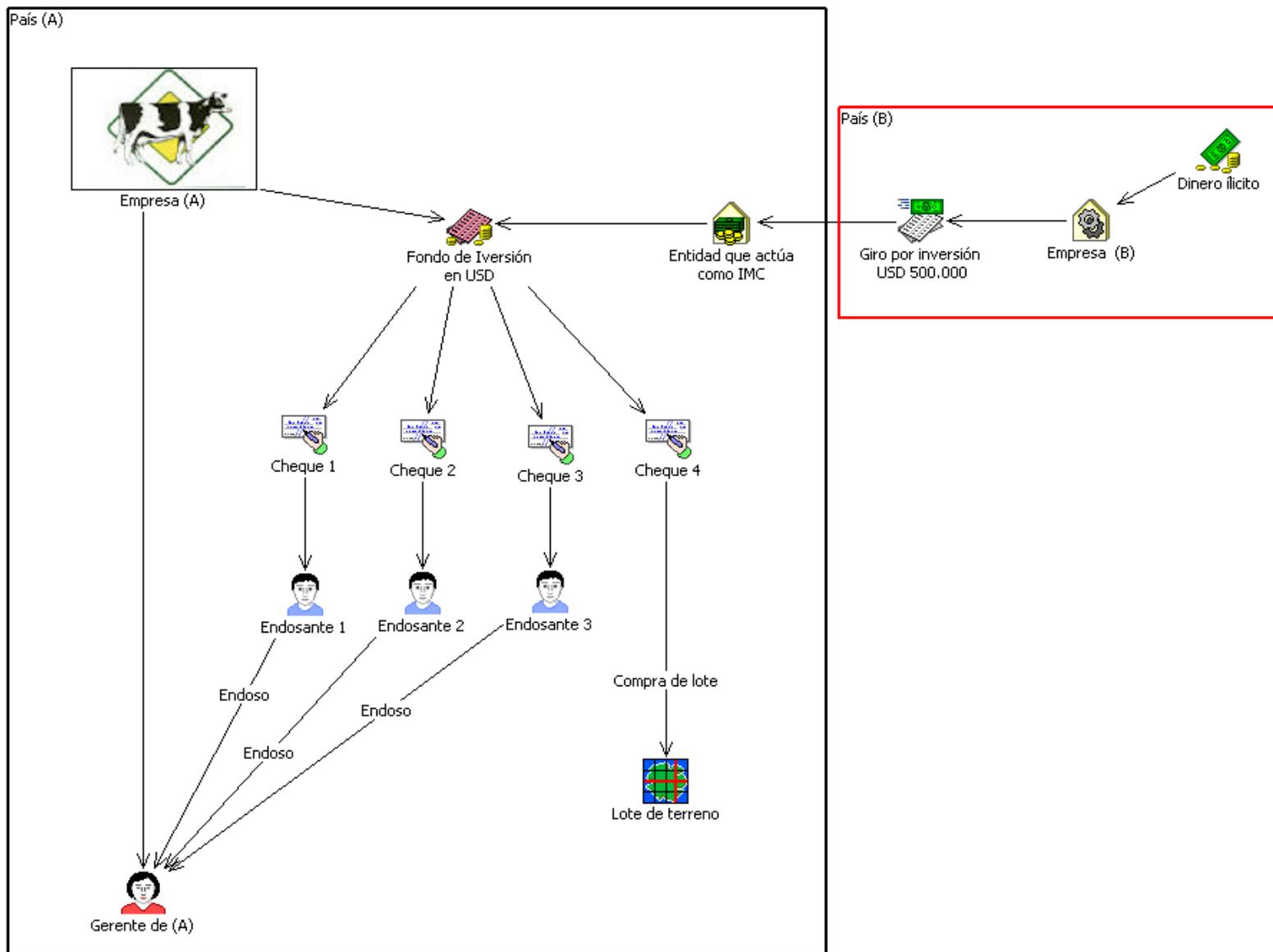




# Financiación del terrorismo



# Inversión extranjera ficticia en una "empresa" local





# El conocimiento del cliente





Lista  
Clinton ←



INDICE DERECHO

FECHA DE NACIMIENTO **19-DIC-1987**

**TUNJA**  
(BOYACA)

LUGAR DE NACIMIENTO

**1.40**

ESTATURA

**O+**

G.S. RH

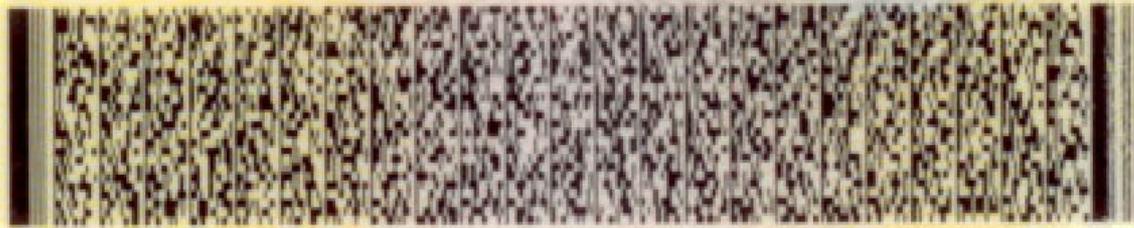
**M**

SEXO

**23-FEB-2006 BOGOTA D.C.**

FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

REGISTRADORA NACIONAL  
ALMAGEATRIZ RENGIFO LOPEZ



P-1500103-47149491-M-1026258747-20060612

0113806163A 02 185541145

¿Cuál fue la causa de su caso 1?	¿Quié le refiere a página 1?	Actualización por otros incrementos de morosidad?			SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="radio"/> Crédito	<input type="radio"/> Adquisición Nueva Crédito	Estado	Tipo	Incentivos	Monto
<input type="radio"/> Dispersión	<input checked="" type="radio"/> Sarcasmo: Faltante				\$
<input type="radio"/> Divorcio	<input type="radio"/> Sarcasmo Legal				\$
<input type="radio"/> Otro Caso?	<input type="radio"/> Otro				

¿QUÉ LE PUEDE AYUDAR? \_\_\_\_\_ POR QUÉ? \_\_\_\_\_

REFINANANCIA S.A. QUERE POTENCIALIZARLO COMO CLIENTE; POR TAL MOTIVO ES DE NUESTRO INTERÉS ACTUALIZAR SUS DATOS PERSONALES:

Nombre	Primer Apellido	Segundo Apellido	Tipo de Identificación		Nº de Identificación
Rafael A.	Florez	ARCILLA	<input checked="" type="radio"/> CC	<input type="radio"/> CCE	7472664
Lugar de Nacimiento	Fecha de Nacimiento	Sexo	Estado Civil		Nivel de Estudios
Bogotá	4.05.1981	<input checked="" type="radio"/> M	<input checked="" type="radio"/> Soltero	<input type="radio"/> Unión Libre	<input type="radio"/> Primaria
		<input type="radio"/> F	<input type="radio"/> Casado	<input type="radio"/> Viudo	<input type="radio"/> Técnico
			<input type="radio"/> Convivencia	<input type="radio"/> Otro	<input type="radio"/> Superior
Personas a Cargo		Es <input checked="" type="radio"/> NO <input type="radio"/>	Dirección de Ubicación		Vivienda
Nombre	Parentesco	Edad	C.P. # 7-26		<input checked="" type="radio"/> Arrendada
/	/	/	Barrío Centro		<input type="radio"/> Propia
			Ciudad Bogotá		<input type="radio"/> Familiar
			Departamento Cundinamarca		Frecuencia
			Tel. 5624300		1
			E-mail		
Datos del Conyuge					
Nombre	Primer Apellido	Segundo Apellido	Tipo de Identificación		Edad
/	/	/	<input type="radio"/> CC <input type="radio"/> CCE		
Profesión			Nº de Identificación		Ingresos \$
/			/		/
Empresa			Tercero		Discusión
/			/		/

REFERENCIAS PERSONALES

Nombre	Apellido	Relación	Nombre	Apellido	Relación
Sandra	Hernandez	Amiga	Arturo	Hernandez	Amigo
Teléfono	645 8720		Teléfono	535 2070	
Relación	Amiga		Relación	Amigo	

PARA BRINDARLE LA MEJOR SOLUCIÓN DE PAGO QUE SE ADAPTE A SU BOLSILLO ES NECESARIO CONOCER SU SITUACIÓN ECONÓMICA ACTUAL:

SITUACIÓN LABORAL: <input type="checkbox"/> Empleado <input checked="" type="checkbox"/> Independiente <input type="checkbox"/> Desempleado <input type="checkbox"/> Otro		TIPO DE CONTRATO: <input type="checkbox"/> Temporal <input type="checkbox"/> Término Fijo <input type="checkbox"/> Indefinido	
Empresa	Actividad / Cargo Actual	Fecha de Ingreso	
Vericias	Negociante	/	
Ingresos Mensuales (Fijos)	Ingresos Mensuales (Variables)	Total Ingresos \$	
1.000.000	1.000.000	2.000.000	

Presupuesto Mensual

Egresos Mensuales	Tipo	Cuentas		
		Valor Devuelto	Cuota Mensual	Cuota Plazada
Gastos Familiares \$ 800.000	Habitación	\$	\$	
Alimentación \$ 200.000	Educación	\$	\$	
Transporte \$	Otro	\$	\$	
Serv. Públicos \$	Libro Inventario	\$	\$	
Otro \$	Vericias	\$	\$	
TOTAL \$ 1.000.000	TOTAL	\$	\$	

Patrimonio Familiar

Tipo	Valor General	Descripción (Materia / Modelo / Marca)	Algun Comentario Adicional
Casa	\$	/	/
Ahorros	\$	/	/
Veículo	\$	/	/
Moto	\$	/	/
Life	\$	/	/
Otro	\$	/	/

www.refinancia.com.co

Nombre: <b>Rafael A. Flores</b>		Primer Apellido: <b>Flores</b>		Segundo Apellido: <b>Arzola</b>		Tipo de Identificación: <b>CC CCE DDM 7472667</b>		No. de Identificación	
Lugar de Nacimiento: <b>Bogotá</b>		Fecha de Nacimiento: <b>4 05 1981</b>		Sexo: <b>X</b>		Estado Civil: <b>● Soltero</b> <input type="radio"/> Unión Libre <input type="radio"/> Viudo <input type="radio"/> Casado <input type="radio"/> Divorciado		Nivel de Estudios: <b>● Primaria</b> <input type="radio"/> Preescolar <input type="radio"/> Secundaria <input type="radio"/> Universitario	
Personas a Cargo: <b>SI</b> <input checked="" type="radio"/> <b>NO</b> <input type="radio"/>				Datos de Ubicación:				Municipio:	
Nombre:		Parentesco:		Edad:		Dirección de Residencia: <b>CL 8 # 7 - 26</b>		<input checked="" type="radio"/> Arrendada <input type="radio"/> Propia <input type="radio"/> Familiar	
/		/		/		Calle: <b>Centro</b>		Inmueble:	
/		/		/		Calle: <b>Bogotá</b> Departamento: <b>Gundamaco</b>		Inmueble:	
/		/		/		Tel: <b>5629300</b>		Código Postal: <b>1</b>	
/		/		/		Calle:		/	
Datos del Conyuge:									

Resultados de búsqueda de la dirección Kr 8 7 - 26 de Bogotá (nueva)

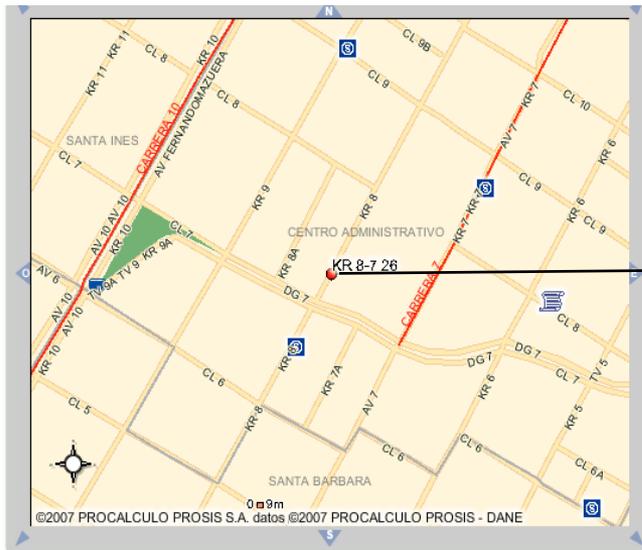
Se encontró una dirección igual a la pedida, se marcará en el mapa.

[Volver a buscar](#)

**lojamiento - Medellín**

ujo y Confort en Pleno Centro comercial de Medellín. Consúltenos!

[Anuncios Google](#)



Copyright Grijalba Construcciones Metálicas © Todos los derechos reservados

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

Nombres <b>Rafael A.</b>		Primer Apellido <b>Florez</b>		Segundo Apellido <b>ARCILA.</b>		Tipo de Identificación ● CC ○ CE ○ Otro <b>7472667</b>		Nro. de identificación	
Lugar de Nacimiento <b>Bogotá</b>		Fecha de Nacimiento <b>4 05 1981</b>		Sexo <input checked="" type="radio"/> M <input type="radio"/> F		Estado Civil <input checked="" type="radio"/> Soltero <input type="radio"/> Unión Libre <input type="radio"/> Viudo <input type="radio"/> Casado <input type="radio"/> Separado		Nivel de Estudios <input checked="" type="radio"/> Primaria <input type="radio"/> Técnico <input type="radio"/> Secundar <input type="radio"/> Universitario	
Personas a Cargo SI <input checked="" type="radio"/> NO <input type="radio"/>			Datos de Ubicación				Vivienda		
Nombre		Parentesco		Edad		Dirección de Residencia <b>CSB # 7-26</b>		<input checked="" type="radio"/> Arrendada <input type="radio"/> Propia <input type="radio"/> Familiar	
/		/		/		Barrio <b>Centro</b>		/	
/		/		/		Ciudad <b>Bogotá</b>		Departamento <b>Cundinamarca</b>	
/		/		/		Tel <b>5629300</b>		Cel	
/		/		/		E-mail		Antigüedad <b>1</b>	
Datos del Conyugal									



Condensación del texto escrito por Robert Velandia de la Academia Colombiana de Historia.

En esta casa vivió el matrimonio Nariño-Álvarez hasta el deceso de don Vicente Nariño, y aquí nació don Antonio Nariño y Álvarez el 9 de abril de 1765 y pasó su primera juventud. Al morir don Vicente heredaron la casa sus esposa e hijos, según testamento de 1778.

Fachada nocturna de la Casa de Nariño, vista desde la Plaza de Armas.



Escribale al Presidente 

Línea de Quejas y Reclamos 018000-913666  
8 No. 7-26 Tel.:(57 1) 5629300 Horario de atención: 8:30 a.m. - 6:00 p.m.

COPYRIGHT © 2007  
PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA

**El 21 de septiembre de 1995 se reportó que un ciudadano colombiano había sido detenido en el aeropuerto Kennedy de Nueva York, antes de abordar con rumbo a Colombia, con 189 billetes de cien dólares en el interior de su aparato digestivo, los cuales se había tragado dentro de 27 condones. Además, portaba otros 60.000 dólares en una mochila con forma de Mickey y algo más de 10.000 en los bolsillos.**

**En año 2000 le fueron incautados 140 mil dólares a una mujer de 60 años proveniente de los Estados Unidos, quien alegó que eran producto del ejercicio de la prostitución durante los tres meses anteriores**



*En la portada del Calendario Pirelli 2007  
aparece la actriz italiana Sofía Loren  
quien a sus 71 años luce sugerente  
con un vestido negro de Giorgio Armani  
sobre sábanas blancas.*



**El volumen físico del efectivo es 15 veces mayor que su equivalente en cocaína si por la venta al menudeo se reciben billetes de 20 dólares y 30 veces más grande si se reciben billetes de diez.**

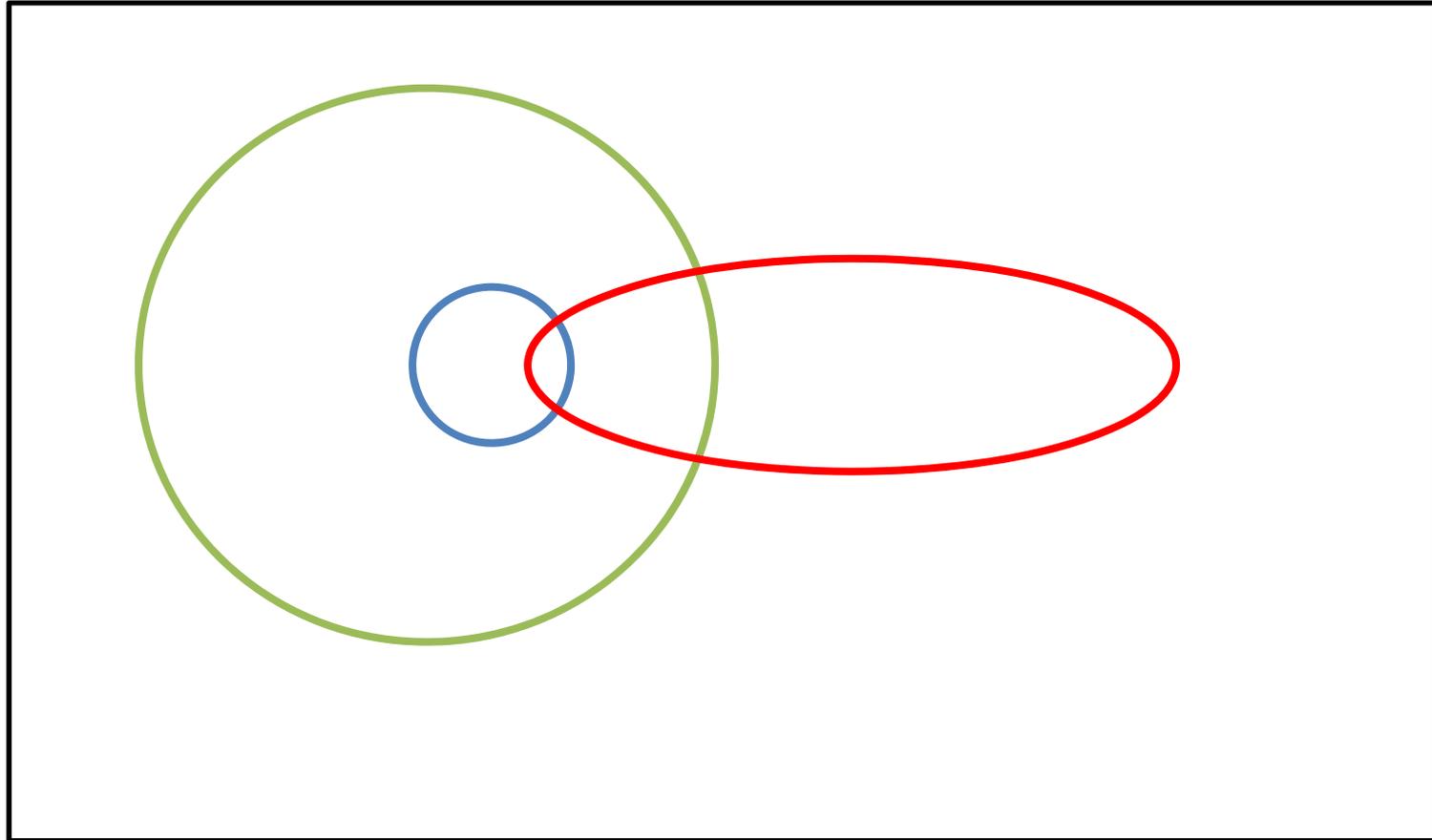
**22 millones de dólares incautados en efectivo en Buenaventura (puerto colombiano sobre el Pacífico) en dos buques provenientes de México**



*“Traigan esa plata en efectivo,  
porque en los bancos hacen  
muchas preguntas y corremos un  
riesgo.”*

# Lo inusual, lo sospechoso y lo criminal

Todas las operaciones de la Entidad



# CONTEXTO INTERNACIONAL

**Listas**

**Operación hielo y fuego**

**Caso LEHMAN BROTHERS**

**Crisis USA**

**(El modelo colombiano: gestión  
del riesgo)**

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# LISTAS OFAC ACTUALIZADA

## 21/09/2011

125 / 329 81% Buscar

**Buscar** X

Buscar:  
**79712667 en el documento PDF actual**

Resultado:  
**1 documentos con 1 instancias**

[Nueva búsqueda](#)

Resultado:

Microsoft Word - sdnlie  
No. 79712667 (C)

[Usar opciones de búsqueda.](#)  
[Guardar y mostrar este PDF en.](#)  
[Buscar una palabra en el.](#)

FAZUL, Abdallah; a.k.a. FAZUL, Abdallah Mohammed; a.k.a. FAZUL, Harun; a.k.a. HAROON; a.k.a. HAROUN, Fadhl; a.k.a. HARUN; a.k.a. LUOMAN, Abu; a.k.a. MOHAMMED, Fazul; a.k.a. MOHAMMED, Fazul Abdillahi; a.k.a. MOHAMMED, Fazul Abdillah; a.k.a. MOHAMMED, Fouad; a.k.a. MUHAMAD, Fadil Abdallah; DOB 25 Aug 1972; alt. DOB 25 Dec 1974; alt. DOB 25 Feb 1974; POB Moroni, Comoros Islands; citizen Comoros; alt. citizen Kenya (individual) [SDGT]

FAZUL, Harun (a.k.a. ABDALLA, Fazul; a.k.a. ADBALLAH, Fazul; a.k.a. AISHA, Abu; a.k.a. AL SUDANI, Abu Seif; a.k.a. ALL Fadel Abdallah Mohammed; a.k.a. FAZUL, Abdella; a.k.a. FAZUL, Abdallah; a.k.a. FAZUL, Abdallah Mohammed; a.k.a. FAZUL, Haroon; a.k.a. HAROON; a.k.a. HAROUN, Fadhl; a.k.a. HARUN; a.k.a. LUOMAN, Abu; a.k.a. MOHAMMED, Fazul; a.k.a. MOHAMMED, Fazul Abdillahi; a.k.a. MOHAMMED, Fazul Abdillah; a.k.a. MOHAMMED, Fouad; a.k.a. MUHAMAD, Fadil Abdallah; DOB 25 Aug 1972; alt. DOB 25 Dec 1974; alt. DOB 25 Feb 1974; POB Moroni, Comoros Islands; citizen Comoros; alt. citizen Kenya (individual) [SDGT]

FAZUL, Mustafa (a.k.a. AL MASRI, Abd Al Wahid; a.k.a. ALI, Hassan; a.k.a. AL-NUBI, Abu; a.k.a. ANIS, Abu; a.k.a. ELBISHY, Moustafa Ali; a.k.a. FADHIL, Mustafa Mohamed; a.k.a. FADIL, Mustafa Muhammad; a.k.a. HUSSEIN; a.k.a. JIHAD, Abu; a.k.a. KHALID; a.k.a. MAN, Nu; a.k.a. MOHAMMED, Mustafa; a.k.a. YUSSRR, Abu); DOB 23 Jun 1976; POB Cairo, Egypt; citizen Egypt; alt. citizen Kenya; Kenyan ID No. 12773667; Serial No. 201735161 (individual) [SDGT]

FBKSH (a.k.a. FRONT FOR ALBANIAN NATIONAL UNITY) [BALKANS]

FELIX TORRES, Javier (a.k.a. TAMAYO TORRES, Horacio; a.k.a. TORRES FELIX, Javier; a.k.a. "COMPADRE"; a.k.a. "EL JT"), Calle Paseo La Cuesta # 1550, Apt 6, Colonia Lomas De Guadalupe, Cuicuilan Rosales, Sinaloa, Mexico; DOB 19 Oct 1960; POB Mexico; citizen Mexico; nationality Mexico (individual) [SDNTK]

FERDJANI, Mokbud (a.k.a. ABD AL HAFIZ, Abd Al Wahab; a.k.a. "MOURAD"; a.k.a. "RABAH DI

FETTAR, Rachid (a.k.a. "AMINE DEL BELGIO"; a.k.a. "DJAFFAR"), Via degli Apuli n.5, Milan, Italy; DOB 16 Apr 1969; POB Boulogin, Algeria (individual) [SDGT]

FIUSER LTDA., Calle 12A No. 27-72, Bogota, Colombia; NIT # 800013160-8 (Colombia) [SDNT]

FIESTA STEREO 91.5 F.M. (a.k.a. PRISMA STEREO 99.5 F.M.; a.k.a. SONAR F.M. E.U. DIETER MURRELE), Calle 15 Norte No. 6N-34 of. 1003, Cali, Colombia; Calle 43A No. 1-29 Urb. Sta. Maria del Palmer, Palmira, Colombia; NIT # 805006273-1 (Colombia) [SDNT]

FIGAL ARRANZ, Antonio Agustín; DOB 2 Dec 1972; POB Baracaldo, Vizcaya Province, Spain; D.N.I. 20.172.692 (Spain); Member ETA (individual) [SDGT]

FIGUEROA DE BRUSATIN, Dacier, o/o W. HERRERA Y CIA. S. EN C., Cali, Colombia; o/o INVERSIONES EL GRAN CRISOL LTDA., Cali, Colombia; DOB 7 Nov 1930; Cedula No. 29076093 (Colombia) (individual) [SDNT]

FIGUEROA PERALTA, Eduardo Alberto, o/o CAJA SOLIDARIA, Bogota, Colombia; o/o COOMULCOSTA, Barranquilla, Colombia; o/o COPSERVIR LTDA., Bogota, Colombia; o/o LITOPHARMA, Barranquilla, Colombia; Calle 63 No. 16-61, Barranquilla, Colombia; Cedula No. 8747807 (Colombia) (individual) [SDNT]

FINANCIACION Y EMPRESA S.A. (a.k.a. FINEMPRESA S.A.), Calle 16 Norte No. 9N-41, Cali, Colombia; NIT # 800153995-0 (Colombia) [SDNT]

FINANCIERA DE INVERSIONES LTDA. (a.k.a. FIVE S.A.), Calle 93A No. 14-17 Ofc. 711, Bogota, Colombia; Calle 93N No. 14-20 Ofc. 601, Bogota, Colombia; NIT # 890074650-5 (Colombia) [SDNT]

FINANZAS DEL NORTE LTDA. (a.k.a. FINANZAS DEL NORTE LUIS SAIEH Y CIA. S.C.A.), Calle 77 B No. 57 - 141, Ofc. 917, Barranquilla, Colombia; NIT # 890108715-2 (Colombia) [SDNT]

FINANZAS DEL NORTE LUIS SAIEH Y CIA. S.C.A. (f.k.a. FINANZAS DEL NORTE LTDA.), Calle 77 B No. 57 - 141, Ofc. 917, Barranquilla, Colombia; NIT # 890108715-2 (Colombia) [SDNT]

CARIBBEAN SHIPPING CO. LTD., 4th Floor, South Phase 2, South Quay Plaza II, 163, Marsh Wall, London, United Kingdom [CUBA]

FLORES MONROY, Julio Cesar (a.k.a. FLORES, Julio C.), C. Azteca 0, Col. Azteca, Tijuana, Baja California CP 22000, Mexico; Calle Granito No. 2025, Seccion El Dorado, Fraccionamiento Playas de Tijuana, Tijuana, Baja California, Mexico; Calle Granito No. 602, Seccion El Dorado, Fraccionamiento Playas de Tijuana, Tijuana, Baja California, Mexico; o/o KONTROLES ELECTRONICOS DE BAJA CALIFORNIA, S.A. DE C.V., Ave. Azuela 11750, Col. Libertad, Tijuana, Baja California CP 22400, Mexico; o/o ACCESOS ELECTRONICOS, S.A. DE C.V., Calle David Alfaro Siqueiros 2789 #201, Col. Zona Rio, Tijuana, Baja California, Mexico; DOB 13 Jul 1944; POB Guadalupe, Jalisco, Mexico; Immigration No. A07268659 (United States) (individual) [SDNTK]

FLORES, Julio C. (a.k.a. FLORES MONROY, Julio Cesar), C. Azteca 0, Col. Azteca, Tijuana, Baja California CP 22000, Mexico; Calle Granito No. 2025, Seccion El Dorado, Fraccionamiento Playas de Tijuana, Tijuana, Baja California, Mexico; o/o KONTROLES ELECTRONICOS DE BAJA CALIFORNIA, S.A. DE C.V., Ave. Azuela 11750, Col. Libertad, Tijuana, Baja California CP 22400, Mexico; o/o ACCESOS ELECTRONICOS, S.A. DE C.V., Calle David Alfaro Siqueiros 2789 #201, Col. Zona Rio, Tijuana, Baja California, Mexico; DOB 13 Jul 1944; POB Guadalupe, Jalisco, Mexico; Immigration No. A07268659 (United States) (individual) [SDNTK]

FLOREZ ARCILA, Rafael Antonio, o/o COPSERVIR LTDA., Bogota, Colombia; o/o MEGAPHARMA LTDA., Bogota, Colombia; Cedula No. 79712667 (Colombia) (individual) [SDNT]

FLOREZ GRAJALES, Yudy Lorena (a.k.a. FLOREZ GRAJALES, Yudy Lorena), Carrera 78 No. 3-46, Cali, Colombia; Carrera 8N No. 17A-12, Cartago, Colombia; o/o AGROPECUARIA MIRALINDO S.A., Cartago, Colombia; o/o

# Listas Internacionales



**Security Council Committee established pursuant to resolution 1267 (1999) concerning Al-Qaida and the Taliban and Associated Individuals and Entities**

**1267**

## ¿QUE ES LA OFAC?

- Es la Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos.
- La OFAC está en capacidad de imponer controles sobre transacciones y congelar activos extranjeros que se encuentren bajo jurisdicción de los Estados Unidos.

# Objetivos de la Lista Clinton

Orden Ejecutiva 12978 del 21 de octubre de 1995.

- Personas que jueguen un rol significativo en el tráfico de narcóticos con centro en Colombia.
- Personas que provean soporte financiero o tecnológico a personas designadas como traficantes.
- Personas que actúen en nombre de personas designadas como traficantes.

***The US Criminal Justice  
System – America's most  
important export!***

***“(...) la política exterior de los Estados Unidos consistiría en no tener una política exterior.”***

***(Henry Kissinger)***

***“Se es parte de la solución o se es parte del problema”***

**(OFAC 1996)**

# Sentencia SU-157/99

**La Corte Constitucional colombiana considera que la prohibición de negociación bancaria con personas que fueron incluidas en la lista Clinton constituye una causal objetiva que justifica la decisión de la banca de negarles los servicios.**

# Lista ONU

Lista consolidada de personas físicas y entidades miembros de los talibanes, de la organización AL-QAIDA o sus asociados emitida por el Consejo de seguridad de las Naciones Unidas

Esta lista es obligatoria o vinculante para Colombia en virtud de tratados de derecho internacional

# OPERACIÓN HIELO Y FUEGO

**OPERACIÓN HIELO Y FUEGO**

**OFICINA DE ENVIGADO**

**VS.**

**DEA/POLICOL**

**INCAUTADOS US\$480´**

**22 PNAS. CAPTURADAS**

**TIPOLOGÍA INVOLUCRA A COMISIONISTA DE BOLSA  
EN COLOMBIA**

# CASO

# LEHMAN BROTHERS

# CRISIS USA

*“Este libro (...) ha insistido no sobre los que infringieron la ley, sino sobre las legiones de aquellos que **dentro de la ley**, originaron, empaquetaron, reempaquetaron y vendieron productos tóxicos y cometieron tales imprudencias que a punto estuvieron de llevarse por delante todo el sistema financiero (...)”*

Joseph E. Stiglitz en *“Caída libre”*

## El riesgo sistémico:

Los instrumentos de cobertura para riesgos crediticios, *supuestamente creados para gestionar el riesgo, en realidad igualmente **diseñados para engañar a los reguladores**, eran tan complejos que amplificaban el riesgo.*”

**“Según los modelos estándar, el tipo de crac de los mercados de acciones que se produjo el 19 de octubre de 1987 podría ocurrir sólo una vez cada 20.000 millones de años, un lapso mayor que la existencia del universo.**”

Joseph E. Stiglitz en *“Caída libre”*

**Una gestora de fondos indonesia *explicaba que, dado que estos instrumentos estaban hechos en Estados Unidos, pensó que eran una buena inversión para sus clientes.***

**Wells Fargo tenía su propia compañía subsidiaria de de gestión de tasaciones, llamada Rels Valuation.**

Joseph E. Stiglitz en *“Caída libre”*

***“(...) nadie con credibilidad en su ambiente había puesto en cuestión la opinión dominante, lo cual era una tautología: nadie que pusiera en cuestión la opinión dominante podía ser considerado creíble. Compartir ese tipo de opiniones era una condición para ser social e intelectualmente aceptable”***

**Joseph E. Stiglitz en “Caída libre”**

**Es “el miedo al aislamiento” de E. Fromm**

***Los bancos Zombis: “Si se comportaban prudentemente, no había manera de que consiguieran salir del agujero que habían excavado, pero si asumían grandes riesgos, y las apuestas les favorecían, podrían finalmente volver a ser solventes. Si las apuestas no les salía bien, no importaba. No podían estar mas muertos de lo que ya estaban”.***

**Joseph E. Stiglitz en “Caída libre”**

***“(...) ex analistas de la compañía (Moody´s) dijeron haber sido presionados por la gerencia para mejorar la evaluación de ciertos productos financieros en beneficio de sus emisores, que son los que pagan por los servicios (...) los ingresos (...) se multiplicaron por cinco en la década anterior al estallido de la crisis.”***

***“A Moody´s la fue muy bien. A los inversores que confiaron en las evaluaciones de Moody´s no les fue tan bien”.***

*Phil Angelides Presidente de la Comisión de Investigación sobre la Crisis Financiera.  
Portafolio junio 3 de 2010*

**Fabrice Tourre corredor de hipotecas de Goldman Sachs Group Inc., quien ensambló el Abacus 2007-AC1, describió haber creado algo “(...) que no tiene propósito, que es absolutamente conceptual y altamente teórico”**

**Cuando reconoció que el auge de las hipotecas de alto riesgo se acercaba su fin agregó: “Me enferma el corazón verlo derribada (sic) a mitad de vuelo... es como si Frankenstein se volviera en contra de su propio inventor.**

**“El edificio entero está por venirse abajo en cualquier momento”, le escribió a su novia.**

WSAJ, en Portafolio , Mayo 2 de 2010

# Tipologías

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

*FATF Report*

# Money Laundering and Terrorist Financing in the Securities Sector

*October 2009*

La actualización está lista para ser instalada  
Haga clic aquí para obtener más detalles.

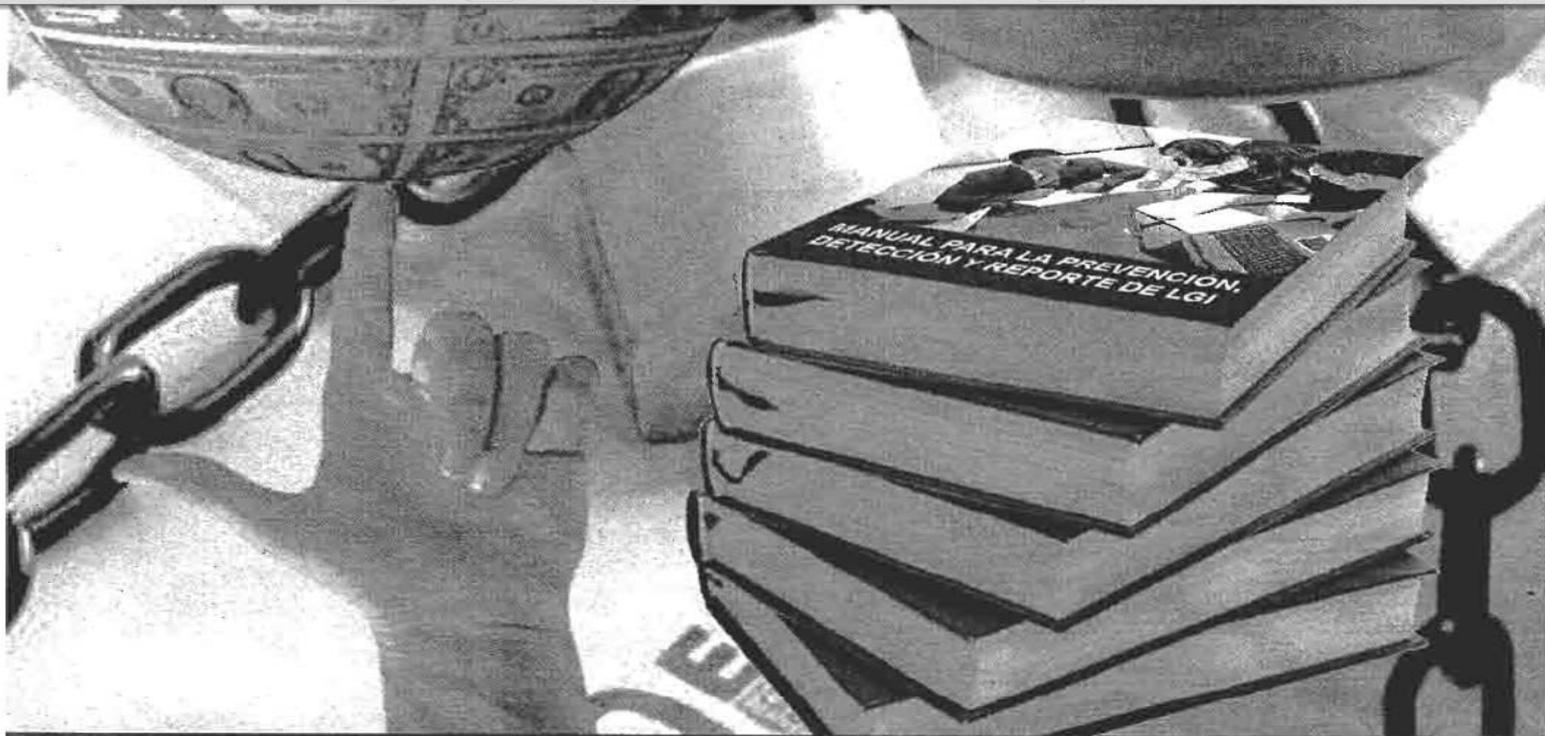
Hecho

# Cumplimiento eficiente de las obligaciones I

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants



**MANUAL DE PROCEDIMIENTOS OPERATIVOS  
PARA LA PREVENCIÓN, DETECCIÓN, CONTROL  
Y REPORTE DE LEGITIMACIÓN DE GANANCIAS  
ILÍCITAS PARA EL SISTEMA FINANCIERO  
Y SERVICIOS AUXILIARES.**

# Mejores prácticas

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

- *A mayor riesgo mayor atención y recursos*
- **Lo que sucedió una vez no puede volver a suceder**
  - *Grupo analítico de apoyo*
  - **Auditorías externas**
  - *Controles basados en alertas;  
alertas basadas en tipologías;  
tipologías reales*

***“SE TEMÍA QUE PASARA, Y PASÓ”***

**(El Tiempo 21 de Junio de 2010)**

*“El general que pierde una batalla hace pocos cálculos en su templo. Considera pocos factores antes que ésta se libere. Muchos cálculos llevan a la victoria, pocos cálculos llevan a la derrota (...) Prestando atención a este punto, puedo prever el triunfo o la derrota”*

**Sun –Tzu**

***“El arte de la guerra”***

**(500 A.C.)**

*“La predicción de eventos futuros (...) es, sin duda, la función cerebral fundamental y más común.”*

*“Predecir ahorra tiempo y esfuerzo”*

**Rodolfo Llinás en “El cerebro y el mito del yo”**

**ART. 80 RES. N° 185/01**  
**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE VENEZUELA**

*“Los empleados de los Sujetos Obligados no podrán advertir a los clientes que se han realizado verificaciones o que se ha notificado a las autoridades, de actividades que puedan dar indicios de estar relacionadas con la legitimación de capitales. **Tampoco podrán negarle asistencia bancaria o financiera ni suspender sus relaciones con ellos o cerrar sus cuentas** mientras duren las fases del proceso de investigación policial o judicial, a menos que exista autorización para ello, emanada del Juez competente.(...)”*

# ACUERDO No. 12–2005

## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE PANAMÁ

***“En los casos de notificación de operaciones sospechosas a la Unidad de Análisis Financiero para la Prevención del Blanqueo de Capitales y el Financiamiento del Terrorismo (UAF) en la forma prevista en el presente Acuerdo, los Bancos y Empresas Fiduciarias podrán bajo su propio criterio cerrar las cuentas bancarias o encargos fiduciarios o fideicomisos de cualquier persona, natural o jurídica, que esté vinculada a la operación sospechosa objeto del reporte presentado a la Unidad de Análisis Financiero (...)” (resaltado extratextual)***

# Taller I

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

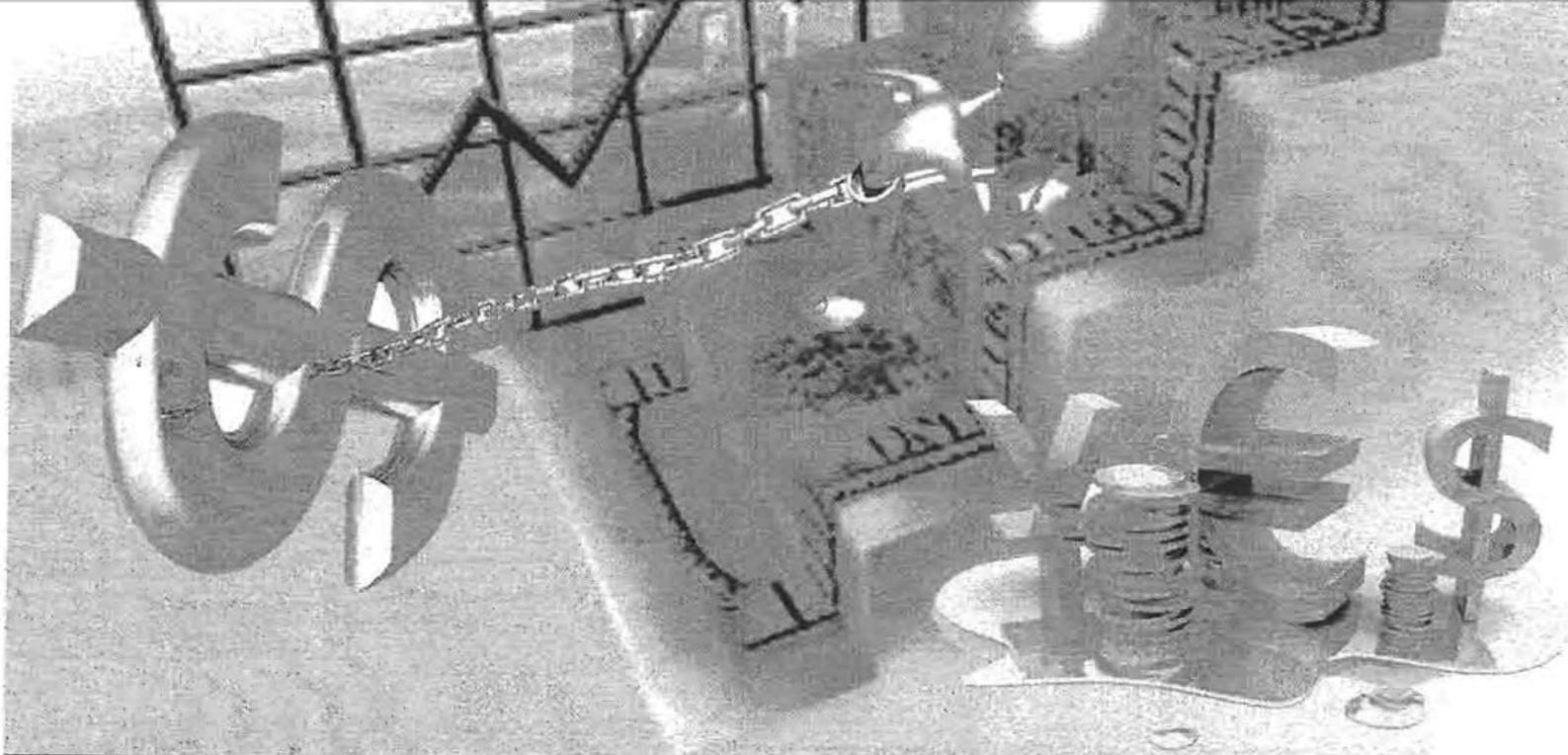


# Cumplimiento eficiente de las obligaciones II

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants



# INSTRUCTIVO ESPECIFICO PARA ENTIDADES DE VALORES

# Gestión del riesgo

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# EL SARLAFT

- **Etapas**
- **Ppios. fundamentales**
  - **Riesgo residual**
  - **Riesgos asociados**

*“(...) los países que se enfrentaron con éxito al crimen organizado como EE.UU., Italia y Colombia, contaban con cuatro elementos clave: un sistema judicial que funcionaba bien, **un asalto a los activos de los narcotraficantes**, un ataque contra la corrupción política de alto nivel y un programa para socavar el lado débil del narcotráfico (...)”*

Buscaglia citado por Luhnnow en WSJA 190510



**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

## **RIESGO DE LA/FT**

**Es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir una entidad vigilada por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes (o destinados a?) de dichas actividades.**

# Lavado de Activos

## Riesgos

Legal

Reputacional

Operativo

Contagio

# **EL RIESGO DE CUMPLIMIENTO**

**Responsabilidad disciplinaria**

**Responsabilidad fiscal**

**Responsabilidad penal**

**a) Personal**

**b) Institucional**

# Sanción Administrativa ?

Año	Multa	IPC
2002	\$ 1.742.000.000	6,99%
2003	\$ 1.863.765.800	6,49%
2004	\$ 1.984.724.200	5,50%
2005	\$ 2.093.884.031	4,85%
2006	\$ 2.195.437.407	4,48%
2007	\$ 2.293.793.003	5,69%
2008	\$ 2.424.309.824	7,67%
2009	\$ 2.610.254.387	2,00%
2010	\$ 2.662.459.474	3,17
<b>2011</b>	<b>\$ 2.746.859.439</b>	

# FATF GUIDANCE ON THE RISK-BASED APPROACH TO COMBATING MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING

## ***High Level Principles and Procedures. The purpose of the Risk-Based Approach 1.13***

Debe reconocerse que una metodología basada en el riesgo no permitirá descubrir todos los casos (sospechosos) de lavado de dinero o de financiación del terrorismo.

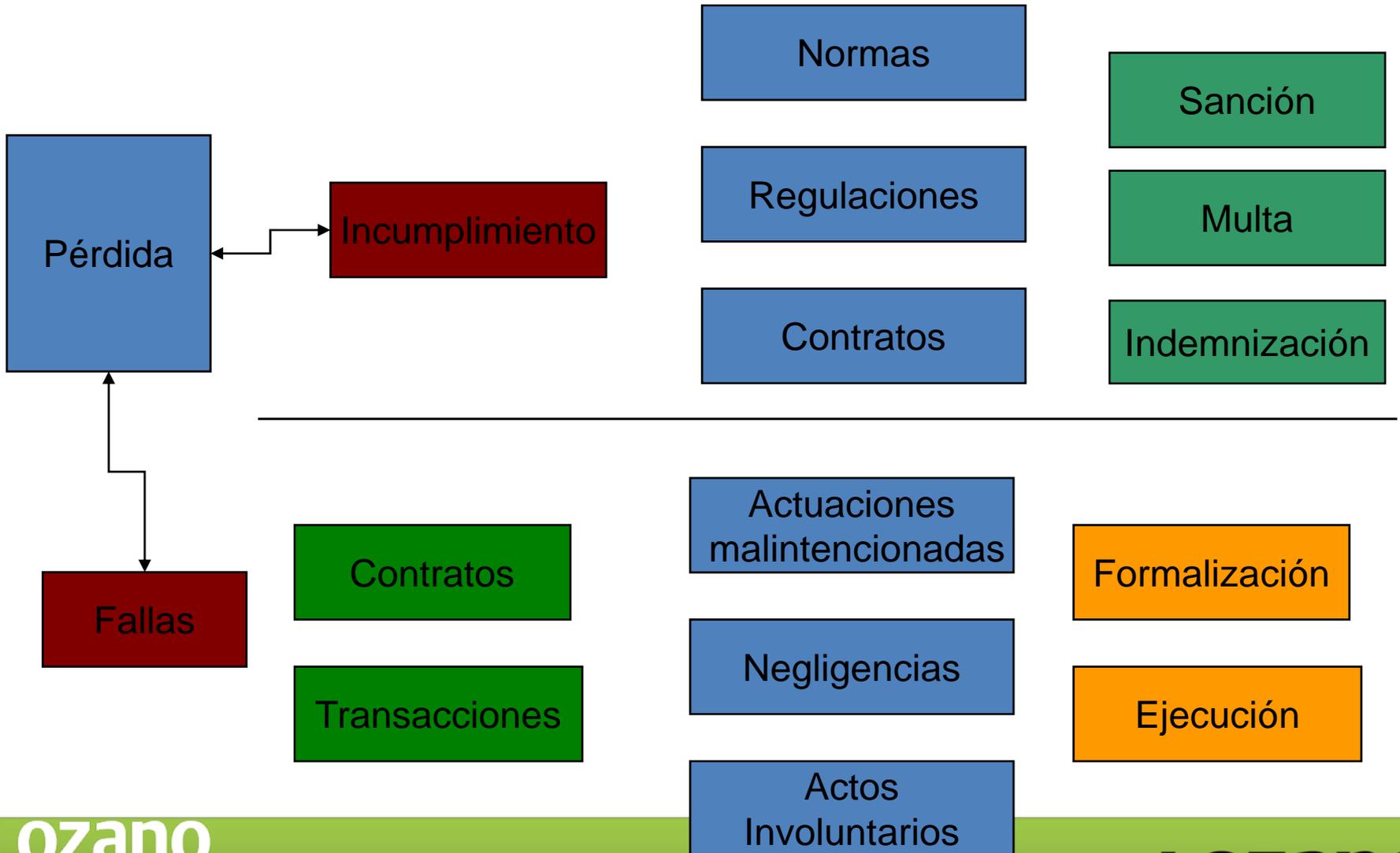
Por lo tanto, las autoridades deben tener en consideración (para no sancionar) si la institución financiera ha adoptado una metodología razonadamente basada en la administración del riesgo (debidamente diligencia).

Sin embargo, cuando una institución financiera no mitiga efectivamente los riesgos, debido a que **no ha adoptado** una metodología *razonadamente* basada en la administración del riesgo (reconocido valor técnico), o a una **falla en su diseño**, las autoridades deben imponer sanciones apropiadas.

## RIESGO DE EXTINCIÓN DE DOMINIO

**Un bien adquirido podría ser objeto de declaratoria de extinción de dominio, por ejemplo, si proviene de una actividad ilícita, ha sido previamente utilizado para la comisión de alguna actividad ilícita, o proviene de la enajenación de otros que tengan su origen en actividades ilícitas.**

# Legal



# Riesgo reputacional





La Hora del Regreso

Antonio Casale

AL AIRE

WRADIO.COM.CO

Ingresar - Registro gratuito

Colombia, 21 de junio de 2010

Actualizado hace 3 minutos

INICIO ESCUCHA NOTICIAS LO MAS OPINION CONTACTOS

BOGOTA 61°F / 16°C

BUSCAR

LA W La hora del regreso Mujeres W Amanecer W Salsa con estilo Cinema W W Fin de semana W Radio Medellín Descargas

¿Dónde estoy? : » WRadio.com.co » Judicial

RSS

PODCAST

MOVIL

CHAT

AYUDA

## Hasta un extraditado recibió dineros de Agro Ingreso Seguro

Asdrubal Guerra | Octubre 9 de 2009

Vote: ☆☆☆☆☆ Promedio: ★★★★★ 3 votos

Después de que el presidente Álvaro Uribe dio la orden de recuperar los dineros del programa Agro Ingreso Seguro, se conoció que el narcotraficante extraditado Ismael Pantoja Carrillo, alias 'El Negro', recibió en el 2007 un subsidio por 194 millones 400 mil pesos como incentivo para la capitalización rural.

Pantoja Carrillo tiene asignado además un crédito por 500 millones de pesos.

El Ministerio de Agricultura ordenó al Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA) una auditoría para determinar si hubo irregularidades en la selección de beneficiarios.

El mandatario anunció que el Ministerio de Agricultura tiene que exigir por medios judiciales y extrajudiciales la devolución del dinero, y que "lo tiene que lograr en breve".

Servicios

✉ 🖨 ✎ Aa Aa

Buscar temas relacionados

🔍 En este sitio

🔍 Google en español

Compartir

📄 📱 📧 📧

Publicidad



Lozano

ML/FT Risk Prevention Consultants

Radio Noticias La Red 96.7 - Santa Cruz de la Sierra Bolivia | NACIONAL - Windows Internet Explorer

http://www.radionoticiaslaled.com/catalog.php?catalogid=2lared

Archivo Edición Ver Favoritos Herramientas Ayuda

Favoritos Google Galería de Web Slice Sitios sugeridos

EMISORAS DE RADIO EN BO... Radio Noticias La Red 96... Google

Página Seguridad Herramientas

**RADIO noticias**  
96.7 FM - LA RED

ON AIR

INICIO NOTICIAS LA RADIO NUESTRA PROGRAMACIÓN STAFF

**AHORA EN VIVO** Santa Cruz, Miércoles 16 de Noviembre de 2011

**SEGUINOS EN TWITTER**

Follow @m967 23 followers

**PUBLICITE AQUI**

*Publicite aquí*

*más de 200 visitas diarias*

www.radionoticiaslaled.com

**Resumen De Las Noticias Mas Importantes En Bolivia**

**NACIONAL** [mas...](#)

- Vicepresidente debe hablar cuando consiga un solo voto
- Piden seguir procedimiento constitucional
- Presidente no entablará diálogo con departamentos en conflicto

**LOCAL** [mas...](#)

- Conflictos aquejan alcaldías de Buena Vista y Yapacani
- Exportación de azúcar se hace esperar, luego de la inspección
- Anuncian cupos limitados para la inscripción al PSA

**DEPORTES** [mas...](#)

- Gonzales dirigirá al Tigre
- Flores baja por dos semanas
- La alegría duro poco

**INTERNACIONAL** [mas...](#)

- Anuncian acuerdo para aumentar presencia militar de EE.UU. en Australia
- Monti asume como Premier y la cartera de Economía en nuevo Gobierno italiano
- Consumo de cocaína anota una baja el último año en Europa, por causa de la crisis

**ESPECTACULOS** [mas...](#)

- Escándalo en escuela de EE.UU. por visita de estrella con pasado porno
- Comienzan conversaciones para llevar la vida de Michael Jackson al cine
- Charlize Theron habla de su primera soltería en casi dos décadas

**CLIMA**

Tiempo Santa Cruz / El

**29°C**

Mayormente cubierto  
Humedad 43%

**COTIZACIÓN DEL DOLAR**

Compra: Bs 6,86  
Venta: Bs 6,96

**ESCUCHE LA RED DE RADIOS GENTE EN TODO EL PAIS**

EMISORA	FRECUENCIA
Santa Cruz	FM 96.7
La Paz	FM 88.9
Cochabamba	FM 94.7
Tarja	FM 99.1
Oruro	FM 89.5
Potosí	FM 90.3
Sucre	FM 94.7
Pando	FM 105.9
Beni	FM 107.1

[Ver detalle de radios](#)

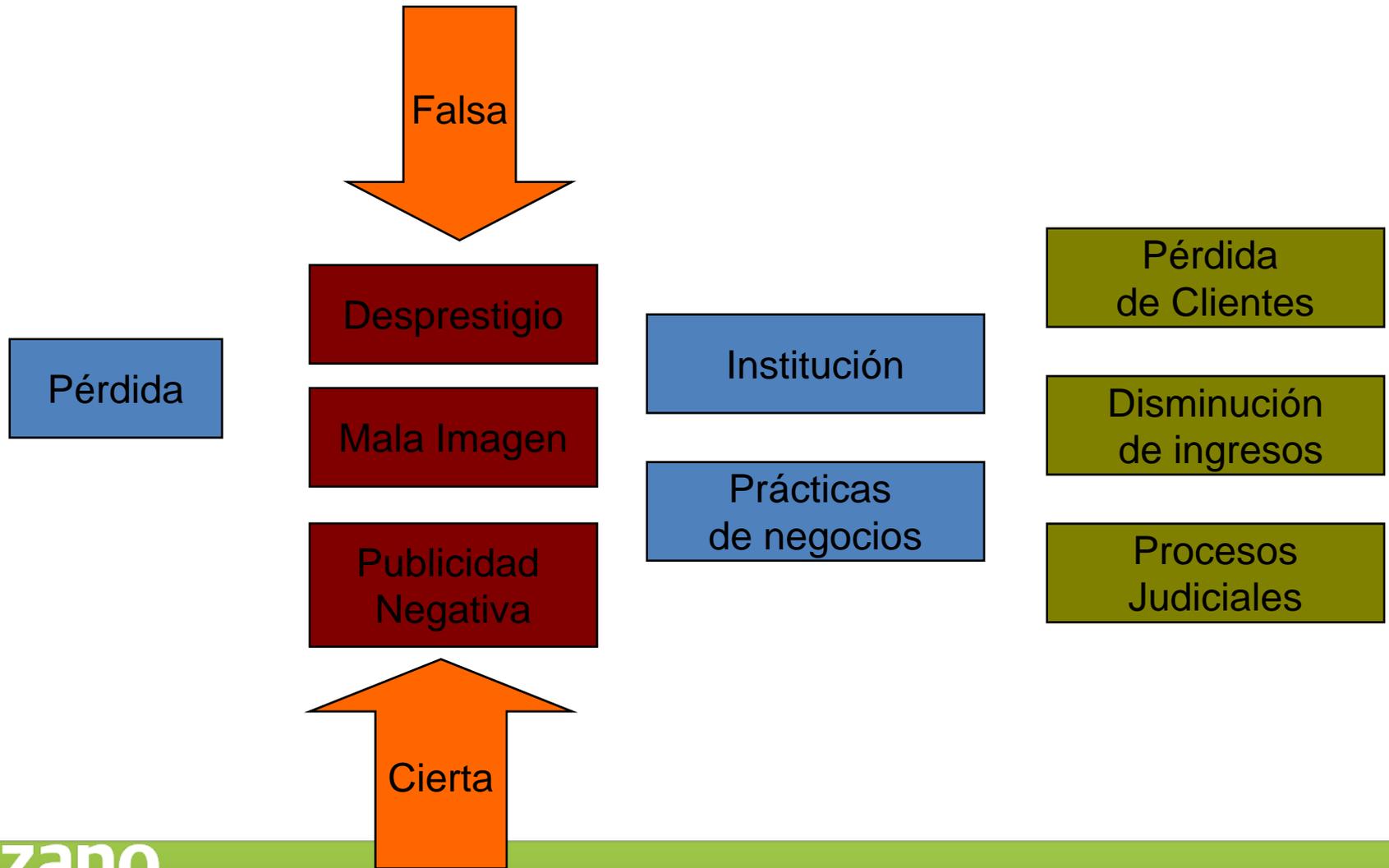
**ENCUESTA**

Listo pero con errores en la página.

Internet 100%

Inicio 3 Microsoft Office... HorasDJimenezNo... MatrizdeRiesgoar... 3 Adobe Reader... 3 Microsoft Office... Radio Noticias La R... Mi PC 07:31 p.m.

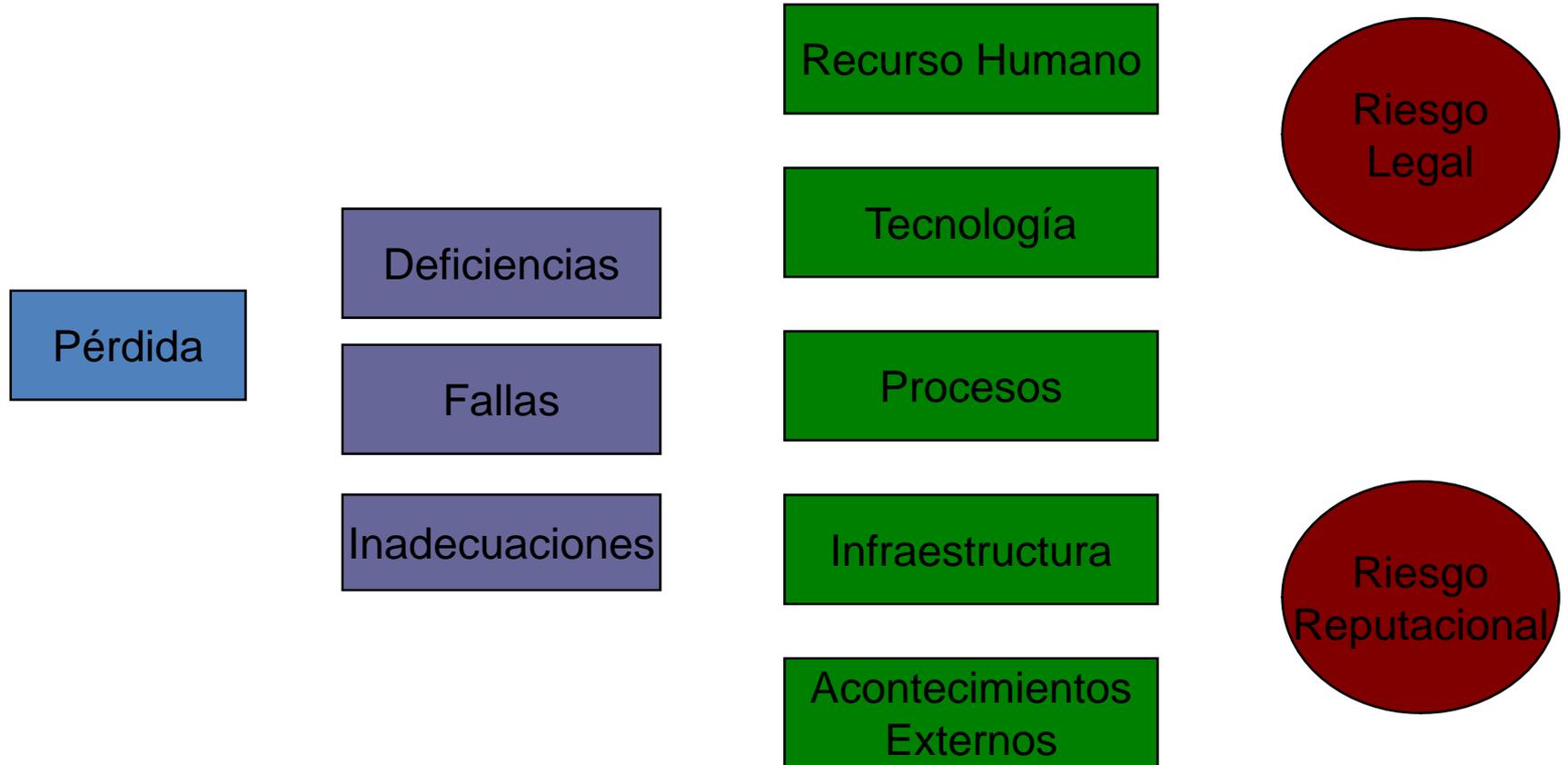
# Reputacional



# Riesgo operativo



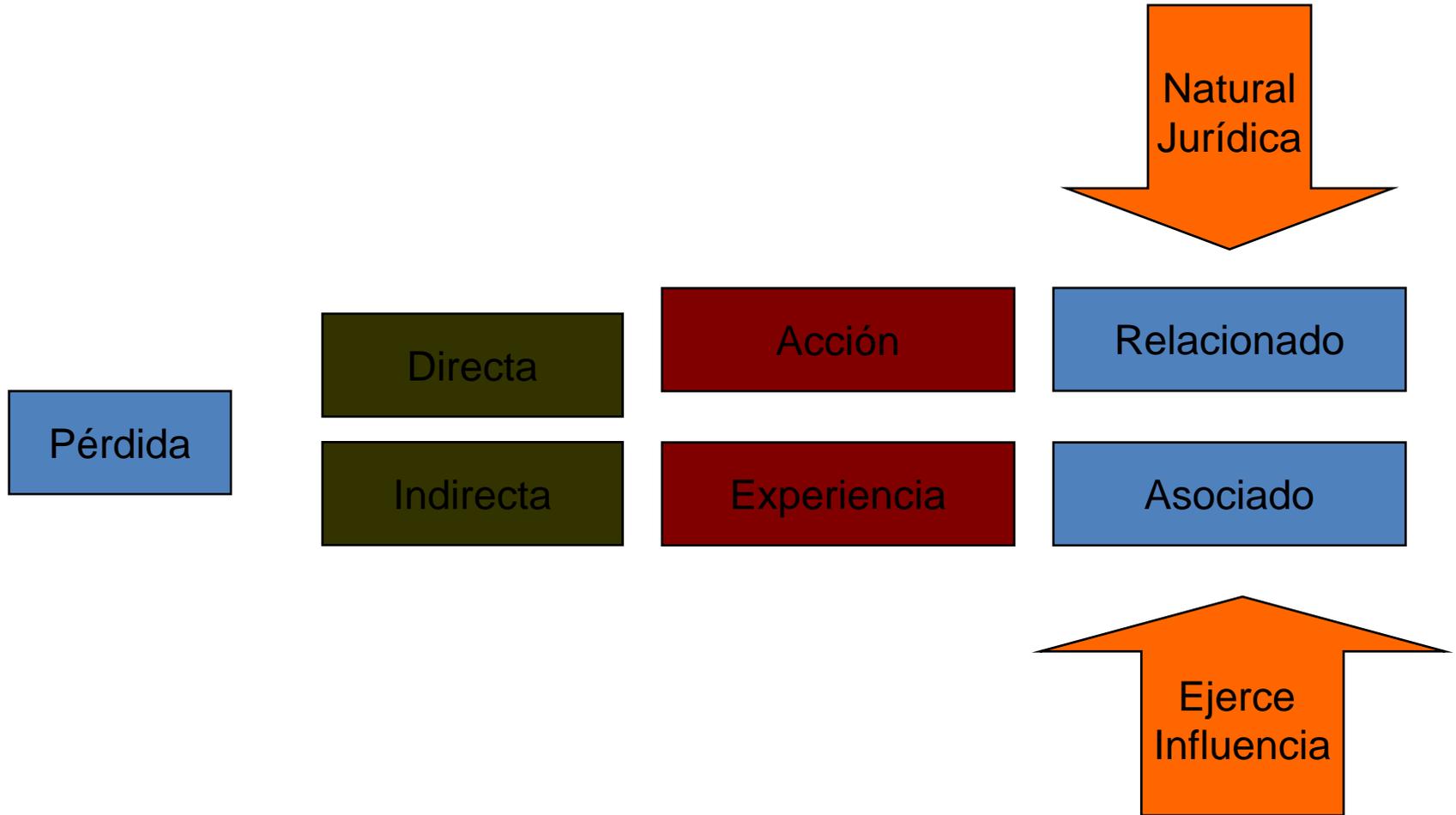
# Operativo



# Riesgo de contagio



# Contagio



# Aplicaciones prácticas

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

- **TOME DECISIONES FUNDADAS**
- **REALICE ACCIONES EFICACES**
  - **COLABORE CON EL ÁREA  
COMERCIAL**

# Taller II

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

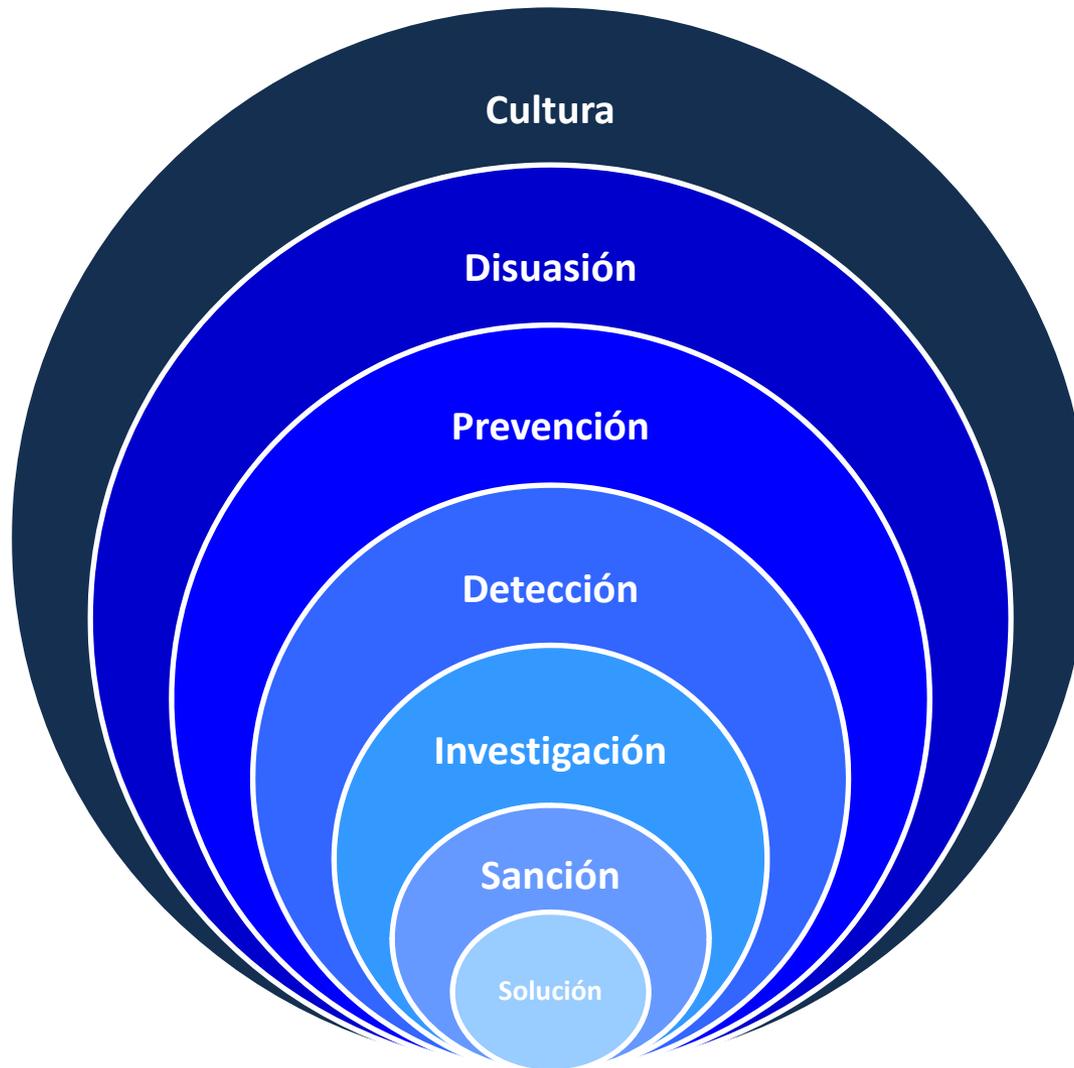
# Conclusiones

**ABAV**

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

# Estrategia



***“No puedes pedir a la gente que trabaja para ti que haga algo que tu no estarías dispuesto a hacer”***

(R. Giuliani)

- **ALCE LA MANO**
- ***ANTICÍPESE!***
- ***HAGA TODO LO QUE ESTÉ A SU ALCANCE***

**QUE AL FINAL DEL DÍA  
NADIE LE DIGA:**

***“Lo que Ud. hizo fue  
demasiado poco  
y demasiado tarde”***

**La pregunta que no debería hacerle la fiscalía: *“Usted no cumplió los procedimientos: fue por falta de interés, o para facilitar el lavado a sus clientes?”***

***“(...) los costes de un error (o de una omisión) son mil veces mayores que los costes que significa someterse a las reglas”***

Joseph E. Stiglitz en *“Caída libre”*

***Que se hiciera demasiado poco entonces ha significado hacer demasiado ahora. Hacer las cosas mal ahora puede significar tener que hacer más en el futuro.”***

Joseph E. Stiglitz en “Caída libre”

***“...el no oponerse a la agresión -como quiera y donde quiera- da como resultado que habrá de oponérsele más tarde en circunstancias mucho peores.”***

(Kissinger 1996)

## Cuentos Sospechosos Un comercial bien enfocado



2

**Lozano**

Consultores en Prevención de Riesgo LAFT

**Lozano**

ML/FT Risk Prevention Consultants

**GRACIAS**

# DANIEL FDO. JIMENEZ JZ.

**Consultor senior de Lozano Consultores. Trabajó en la Superintendencia Bancaria de Colombia. Anteriormente fue asesor del Despacho del Vicefiscal General de la Nación y abogado penalista del Banco de la República.**

**Profesor universitario. Autor de diversos artículos sobre lavado de activos y delitos financieros y de los libros *“El delito de exportación ficticia”* (Universidad Externado de Colombia) y *“La culpa en el derecho sancionador”* (Universidad de Los Andes).**

**Abogado de la Universidad Javeriana; magíster en ciencias criminológicas de la Universidad Externado de Colombia; magíster en derecho de la Universidad de Los Andes. Diplomado en SARLAFT por la Universidad Iberoamericana.**