



17th St. & Constitution Avenue N.W.  
Washington, D.C. 20006  
Estados Unidos de América

Organización de los Estados Americanos

T. 202.458.3000  
[www.oas.org](http://www.oas.org)

COMISION INTERAMERICANA PARA EL  
CONTROL DEL ABUSO DE DROGAS  
**CICAD**

Secretaría de Seguridad Multidimensional

XXXIV GRUPO DE EXPERTOS PARA EL CONTROL DEL LAVADO DE ACTIVOS  
30 y 31 DE MAYO DE 2012  
Washington, D.C.

OEA/Ser.L/XIV. 4.34  
CICAD/LAVEX/doc.9/12  
29 Mayo 2012  
Original: Español

ANÁLISIS DE FACTORES DE RIESGO ASOCIADOS AL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL  
TERRORISMO A NIVEL HEMISFÉRICO. RECOMENDACIONES  
TOMAS KOCH, UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO, CHILE



# Análisis de Factores de Riesgo asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo a Nivel Hemisférico Recomendaciones

---

Mayo de 2012

HEMISFÉRICO

FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO A NIVEL



## Gran desafío

¿Conocemos los riesgos de LA/FT de la región?

¿Conocemos los riesgos de LA/FT del país?

¿Conocemos los riesgos de LA/FT del sistema financiero?

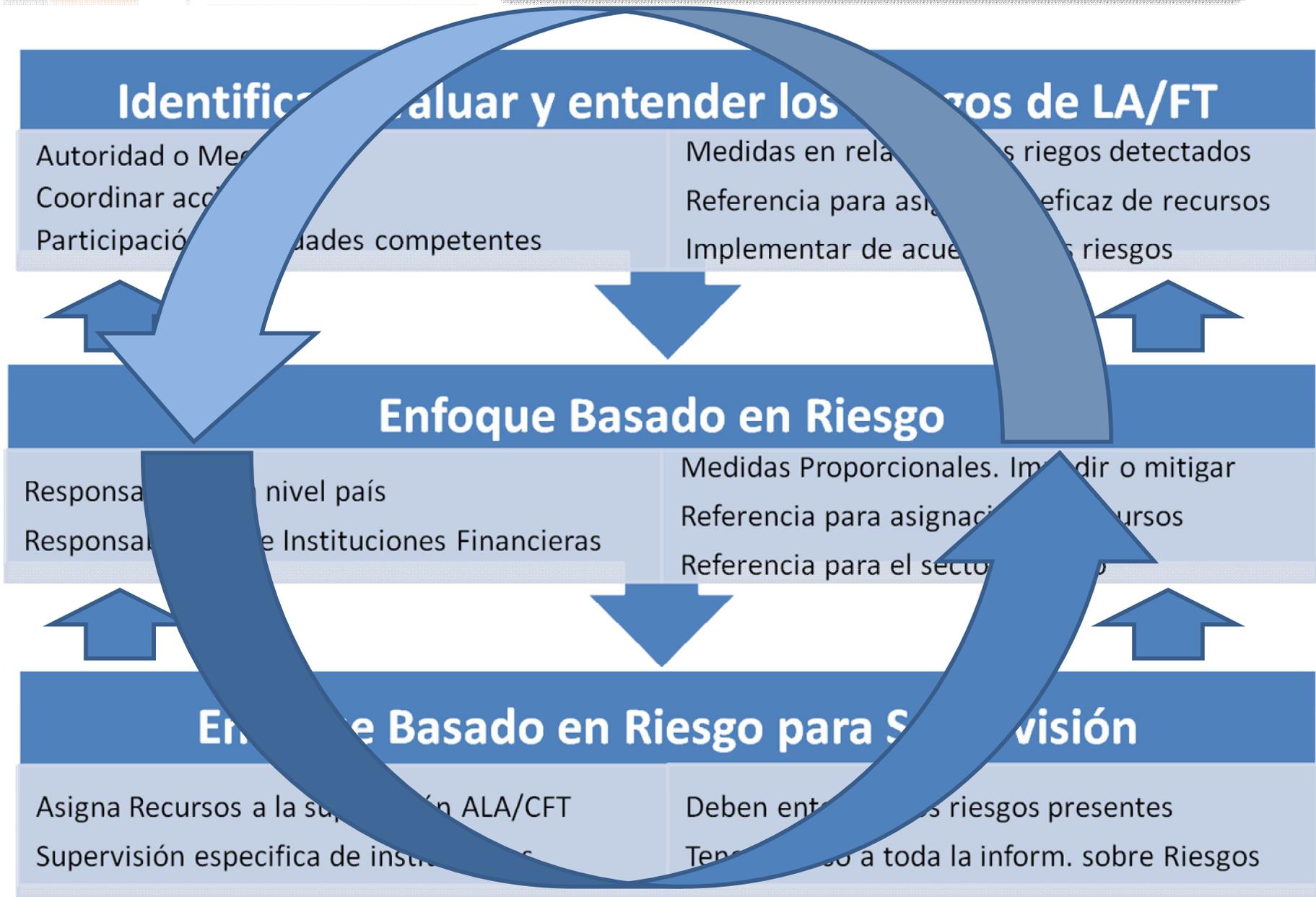
---

¿Por qué es necesario conocer los riesgos?

¿Por qué es necesario conocer los riesgos?



# Proceso para identificar los riesgos





## Proceso para identificar los riesgos





# CONTEXTO DE UNA UIF

## Inputs

Sujetos Obligados

Servicios de Aduanas

Cumpli. de Ley

Otros Organismos Públicos

Homologas

## Pilares UIF

### 1.- Inteligencia Financiera

- ü Detección de indicios de Lavado de Activos y/o Financiamiento del Terrorismo

### 2.- Regulación

- ü De aquellos sectores sin supervisor natural
- ü Regulación específica en materia de Prevención para todos los sectores obligados

### 3.- Fiscalización del Cumplimiento

- ü De la normativa sectorial emitida por la Unidad

### 4.- Difusión para la prevención

- ü Capacitaciones especializadas
- ü Cooperación Público - Privado

### 5.- Análisis Estratégico

- ✓ Uso de la información disponible
- ✓ Determinar amenazas y vulnerabilidades
- ✓ Definir políticas y metas

## Clientes y Beneficiarios

OIC

Sujetos Obligados

UIF extranjeras

Autoridades de Prevención y Detección de LA/FT

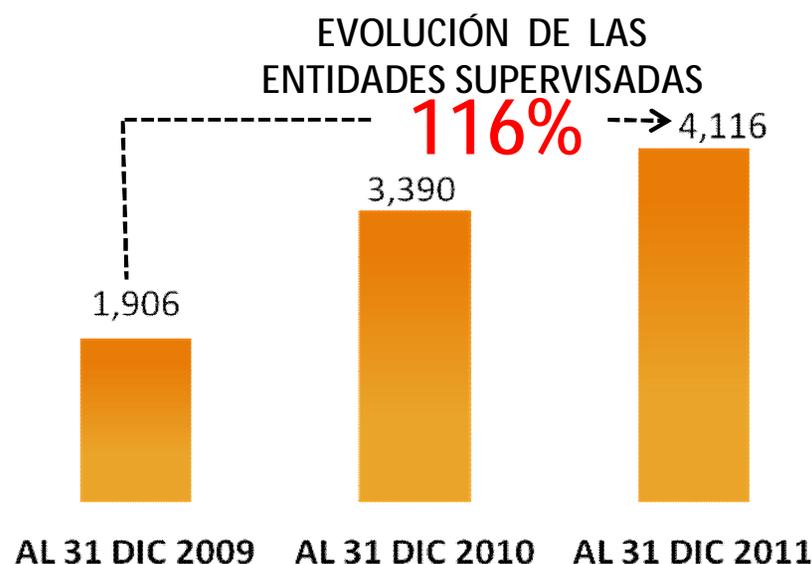
Organismos Internacionales

Autoridades generadoras de Políticas Criminales

# RESULTADOS en prevención antilavado

SECTORES	abr-12
Administradoras de Fondos de Inversión	27
Administradoras de Fondos Mutuos	0
Administradoras de Mutuos Hipotecarios	13
Administradoras Generales de Fondos	25
Administradores de Fondos de Pensiones (AFP)	6
Agentes de Aduana	192
Agentes de Valores	19
Bancos	24
Bolsas de Productos	2
Bolsas de Valores	3
Cajas de Compensación	3
Casas de cambio	239
Casas de Remate y Martillo	248
Casinos de Juegos	23
Casinos Flotantes de Juegos	0
Comité de Inversiones Extranjeras	1
Compañías de Seguros	55
Conservadores	55
Cooperativas de Ahorro y Crédito	46
Corredores de Bolsa de Valores	46
Corredores de Bolsas de Productos	7
Corredores de Propiedades	851
Emisoras de Tarjetas de Crédito	9
Empresas de Arrendamiento Financiero (Leasing)	16
Empresas de Factoraje (Factoring)	73
Empresas de Securitización	11
Empresas de Transferencia de Dinero	20
Empresas de Transporte de Valores	7
Empresas de Gestión Inmobiliaria	206
Hipódromos	8
Notarios	331
Operadoras de Tarjetas de Crédito	4
Operadores de Mercados de Futuro y de Opciones	2
Otras entidades que reciben moneda extranjera	1
Sociedades Administradoras de Zonas Francas	2
Sociedades Anónimas Deportivas	16
Usuarios de Zonas Francas	1.885
<b>TOTAL</b>	<b>4.476</b>

## Crece el número de fiscalizados...



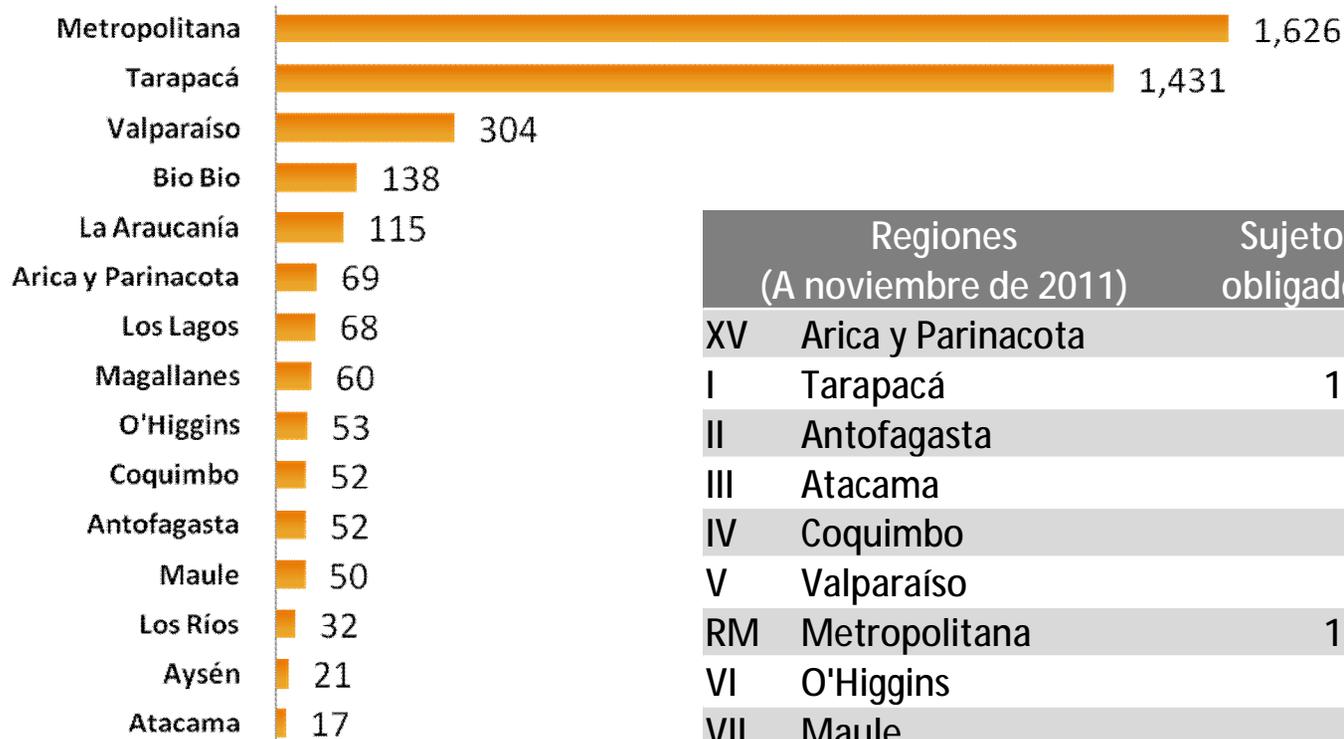
Fuente: UAF

**4.476** entidades fiscalizadas  
(27/03/2012)

**36** sectores económicos

# Localizados en todo el país ...

## Distribución regional



Regiones (A noviembre de 2011)	Sujetos obligados
XV Arica y Parinacota	69
I Tarapacá	1.431
II Antofagasta	52
III Atacama	17
IV Coquimbo	52
V Valparaíso	304
RM Metropolitana	1.626
VI O'Higgins	53
VII Maule	50
VIII Bio Bio	138
IX La Araucanía	115
X Los Lagos	68
XIV Los Ríos	32
XI Aysén	21
XII Magallanes	60
<b>Total</b>	<b>4.088</b>



# TIPOS DE FISCALIZACIÓN

## 1. FISCALIZACIÓN OPERACIONAL

Verificación envío Reportes Objetivos

## 2. FISCALIZACIÓN PROGRAMADA

Plan Anual de Fiscalización LA/FT.

Enfoque SBR

In situ / Extra situ

## 3. FISCALIZACIÓN SELECTIVA

No programada

Enfoque SBR

In situ



## SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGO

Conjunto de acciones llevadas a cabo en forma estructurada e integral y que permite a las autoridades de supervisión evaluar la gestión y control de LA/FT por las entidades bajo su supervisión.

La supervisión basada en riesgo también se aplica al cumplimiento normativo enfocándose en las actividades de mayor riesgo, este enfoque permite el desarrollo de estrategias de supervisión más eficientes y eficaces en la administración de recursos, tanto humanos como técnicos.



## OBJETIVO SBR

§Desarrollar un marco general y una metodología basada en riesgos en materia de LA/FT, en especial para los sujetos obligados que, por no tener asignado un supervisor funcional, han de ser supervisados por la propia UAF, de acuerdo con la Ley 19.913 y circulares emitidas.

§Definir un *“ranking de riesgo”* de los sectores de sujetos obligados con el fin de priorizar su función y recursos de supervisión.

§Homologar estas prácticas en otras autoridades de supervisión.



## SEGMENTACIÓN Y RANKING DE RIESGO SEC

- Ø Sectores Obligados (sujetos obligados) que no tienen un supervisor natural
- Ø Distintos riesgos en distintos sectores
- Ø Recursos de supervisión limitados
- Ø Homologar prácticas con otros supervisores (en aquellos sectores que tienen un supervisor natural)
- Ø Ranking de riesgo > Segmentación y ranking de riesgo por sector



## CRITERIOS DE CLASIFICACIÓN

- Ø Mercado global nacional
- Ø Posición económica
- Ø Posición financiera

Uso de una escala. Por ejemplo de 1 a 5 asociada a los factores cuantitativos y cualitativos.

Exposición al riesgo de LA/FT - Factores  
Factores cuantitativos  
Factores cualitativos  
Más información externa

# ESTRUCTURA MATRIZ DE RIESGO





## ANÁLISIS CUANTITATIVO: VARIABLES INTER

Identificación de las variables internas, las cuales recomiendan llevar a cabo un análisis y valoración a los reportes de operaciones en efectivo (ROE) y los reportes de operaciones sospechosas (ROS)

### VALORACIÓN DEL REPORTE DE OPERACIONES EN EFECTIVO

§Cantidad de ROE

§Monto de ROE

### VALORACIÓN DEL REPORTE DE OPERACIONES SOSPECHOSAS

§Cantidad de ROS

§Calidad de ROS

### VALORACIÓN DE OTROS REPORTES

## ANÁLISIS CUANTITATIVO: VARIABLES INTER

Determinación de la Cantidad de ROS y su Clasificación de Riesgo

Tabla N° 6: Escala de Riesgo para Cantidad de ROS.

N° ROS		Escala de Riesgo	Clasificación de de Riesgos
De	A		
0	255	1	Muy Bajo
256	510	2	Bajo
511	764	3	Medio
765	1.019	4	Alto
1.020	1.274	5	Muy Alto

La calidad va en relación a los elementos de información que contiene el Reporte

Planilla de Evaluación Calidad de ROS					
Categorías según Formulario ROS					Opinión del Analista UAF
Información del sujeto reportante	Persona o Entidad reportada	Otros Antecedentes	Detalle de la operación reportada	Descripción del Reporte	
5%	10%	10%	20%	55%	60%



## ANÁLISIS CUANTITATIVO: VARIABLES EXTE

### ZONA GEOGRÁFICA

- En Zona de riesgo > Sujetos Obligados que operan en dicha zona tienen un riesgo mayor. Se debe subcategorizar por permeabilidad de acuerdo a la actividad (no es lo mismo una sucursal de Banco en zona de riesgo que una Casa de cambio que no tienen un buen sistema o por ej en el caso de Chile un Usuario de Zona Franca)
- Normal > Sujetos Obligados que operan fuera de la zona de riesgo



## ANÁLISIS CUANTITATIVO: VARIABLES EXTERNO

### TOTAL INGRESOS

Información que se puede recopilar de fuentes de información publicada por diversos entes reguladores tales como:

§Superintendencias de Bancos, Instituciones Financieras

§Superintendencias de Valores

§ Superintendencias de Seguros

§Superintendencias de Pensiones

§Superintendencias de Casinos

Adicionalmente, se obtuvo información de asociaciones sectoriales como:

§Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos

§Asociación de Aseguradores

§Páginas web de cada empresa

§Memorias institucionales

# ESTRUCTURA MATRIZ DE RIESGO





## ANÁLISIS CUALITATIVO: MITIGADORES

- Adecuación del sistema de gestión de riesgo y controles ALA/CFT del SO / sectores que cuentan con un supervisor natural  
Normativa adicional que ha emitido el supervisor natural en materia de LA/FT
- Regulación prudencial que sea útil para la prevención de LA/FT. Relación con el siguiente punto. (con el fin de no desconocer la gestión que realizan otros supervisores
- Existencia de auditorías externas y su rol en la mitigación de riesgos de LA/FT; lo mismo con las buenas prácticas sectoriales de auto control; transparencia en materia de operaciones; transparencia en materia de control/propiedad; etc



## ANÁLISIS CUALITATIVO: ESTÁNDAR (JUICIO DEL A

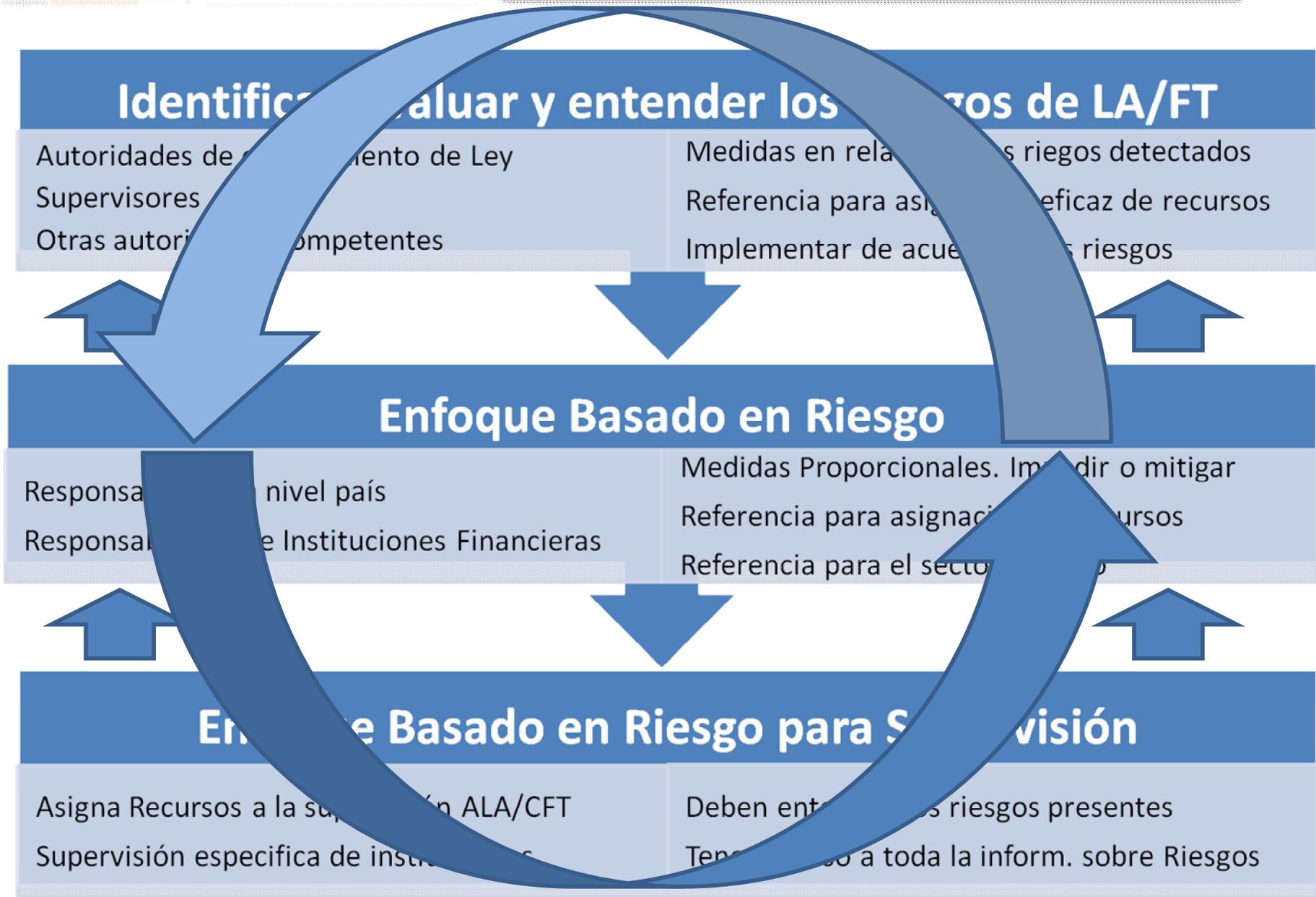
- Considerar las 40R de GAFI, los trabajos y estudios que ha desarrollado en distintos sectores de actividad de las IF y APNFD.
- Considerar elementos regionales, de los países fronterizos
- Se puede realizar la siguiente clasificación teniendo en cuenta una escala de riesgo de 1 a 5



Homologación de los Estándares Internacionales	Sector
1	Bolsas de productos; Bolsas de valores; Comité de inversiones extranjeras; Conservadores, Empresas de titulización/securitización y Operadores de mercados de futuro y de opciones.
2	Administradores de fondos de pensiones (AFP); Agentes de aduana; Emisoras de tarjetas de crédito; Empresas de transporte de valores; Hipódromos; Operadoras de tarjetas de crédito y Sociedades anónimas deportivas
3	Administradoras de fondos de inversión; Administradoras de fondos mutuos; Administradoras de mutuos hipotecarios; Administradoras generales de fondos; Casas de remate y martillo; Compañías de seguro, Corredores de bolsas de productos; Empresas de arrendamiento financiero (leasing); Empresas de factoraje (factoring) y Empresas dedicadas a la gestión inmobiliaria
4	Agentes de valores; Cooperativas (instituciones financieras); Corredores de bolsa de valores y Notarios
5	Bancos; Casas de cambio, Casinos; Corredores de propiedades; Empresas de transferencia de dinero; Sociedades administradoras de zonas francas; Usuarios de zonas francas; Otras entidades facultadas para recibir moneda extranjera y Salas de juego



# Proceso para identificar los riesgos





UNIDAD DE  
ANÁLISIS FINANCIERO  
GOBIERNO DE CHILE

## Análisis de Factores de Riesgo asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo a Nivel Hemisférico Recomendaciones

Tomás Koch Shultz  
Encargado de Asuntos Internacionales  
Unidad de Análisis Financiero - Chile  
[tkoch@uaf.gov.cl](mailto:tkoch@uaf.gov.cl)

Mayo de 2012

[tkoch@uaf.gov.cl](mailto:tkoch@uaf.gov.cl)

Unidad de Análisis Financiero - Chile  
Encargado de Asuntos Internacionales