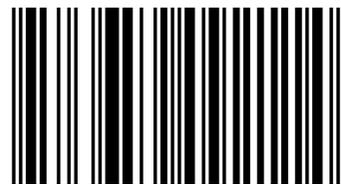


Sistema de alertas a través de matrices de riesgo para prevenir

Con la evolución de los mercados y un sistema financiero cada vez más exigente, moderno y diversificado, nacen nuevos productos financieros para grandes y pequeños inversionistas según sus necesidades y capacidades económicas. El ingreso de dinero proveniente de las diferentes modalidades criminales es cada vez más frecuente debido a las diferentes desigualdades y necesidades sociales que buscan en la distribución y comercio de drogas, trata de personas entre otros, salir de sus principales necesidades sin importar el daño social que producen, por esto se establecen controles y requisitos mínimos para evitar el blanqueo de capitales provenientes de estos negocios ilegítimos. Las entidades bancarias como Bancos Públicos o Privados, Cooperativas, Financieras, Fondos de Inversión, Mutuales, Puesto de Bolsa son blanco fácil de los diferentes participantes en estas actividades ilícitas que buscan diferentes maneras para ingresar estos dineros a las arcas de las diferentes entidades. Establecer un sistema de alertas a través de matrices ayudaría a minimizar el riesgo ya que como sabemos el riesgo no se puede mitigar en un 100% únicamente se puede medir y controlar por diversos medios.



Licenciado en Administración de Empresas con énfasis en finanzas. Máster en Administración de Proyectos. Criminólogo. Auditor Financiero Forense. Perito Judicial. Más de 18 años de experiencia en el sector bancario. Docente Universitario. Especialista Certificado Antilavado de Dinero (CAMS). Asociado Certificado Antilavado de Dinero (FIBA).



978-3-659-09211-4

editorial académica española

Sistema de alertas para prevenir

Azofeifa Céspedes



Arturo Azofeifa Céspedes

Sistema de alertas a través de matrices de riesgo para prevenir

La legitimación de capitales y el financiamiento del terrorismo para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión

Arturo Azofeifa Céspedes

**Sistema de alertas a través de
matrices de riesgo para prevenir**

**La legitimación de capitales y el financiamiento del
terrorismo para Sociedades Administradoras de
Fondos de Inversión**

Editorial Académica Española

Impressum / Aviso legal

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle in diesem Buch genannten Marken und Produktnamen unterliegen warenzeichen-, marken- oder patentrechtlichem Schutz bzw. sind Warenzeichen oder eingetragene Warenzeichen der jeweiligen Inhaber. Die Wiedergabe von Marken, Produktnamen, Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen u.s.w. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutzgesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Información bibliográfica de la Deutsche Nationalbibliothek: La Deutsche Nationalbibliothek clasifica esta publicación en la Deutsche Nationalbibliografie; los datos bibliográficos detallados están disponibles en internet en <http://dnb.d-nb.de>.

Todos los nombres de marcas y nombres de productos mencionados en este libro están sujetos a la protección de marca comercial, marca registrada o patentes y son marcas comerciales o marcas comerciales registradas de sus respectivos propietarios. La reproducción en esta obra de nombres de marcas, nombres de productos, nombres comunes, nombres comerciales, descripciones de productos, etc., incluso sin una indicación particular, de ninguna manera debe interpretarse como que estos nombres pueden ser considerados sin limitaciones en materia de marcas y legislación de protección de marcas y, por lo tanto, ser utilizados por cualquier persona.

Coverbild / Imagen de portada: www.ingimage.com

Verlag / Editorial:

Editorial Académica Española

ist ein Imprint der / es una marca de

OmniScriptum GmbH & Co. KG

Bahnhofstraße 28, 66111 Saarbrücken, Deutschland / Alemania

Email / Correo Electrónico: info@eae-publishing.com

Herstellung: siehe letzte Seite /

Publicado en: consulte la última página

ISBN: 978-3-659-09211-4

Copyright / Propiedad literaria © 2016 OmniScriptum GmbH & Co. KG

Alle Rechte vorbehalten. / Todos los derechos reservados. Saarbrücken 2016

ÍNDICE GENERAL

1.	CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	2
1.1.	Introducción	3
1.2.	Justificación	5
1.3.	Planteamiento del Problema	6
1.4.	Objetivos	7
1.4.1.	Objetivo General	7
1.4.2.	Objetivos Específicos	7
2.	CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	8
2.1.	Sistema Financiero en Costa Rica	9
2.1.1.	Funciones de los participantes en el Sistema Financiero	9
2.1.2.	Entes Reguladores del Mercado	9
2.1.3.	Regulación y Supervisión de los Intermediarios Financieros	10
2.1.4.	Regulación y supervisión del Mercado de Valores	10
2.1.5.	Regulación y Supervisión del Mercado de Pensiones	11
2.1.6.	Regulación y Supervisión del Mercado de Seguros	11
2.1.7.	Integración del Conassif	12
2.1.8.	Mercado de Valores	13
2.1.8.1.	Mercado Primario	14
2.1.8.2.	Mercado Secundario	14
2.1.9.	Funciones del Mercado De Valores	14
2.1.9.1.	Participantes del Mercado de Valores y sus funciones	15
2.1.9.2.	Riesgos de los Fondos de inversión	16
2.1.9.3.	Agentes Comercializadores	18
2.1.9.4.	Riesgo	19
2.1.9.5.	Administración de Riesgo	19
2.1.9.6.	Identificación del Riesgo	20
2.1.9.7.	Principales Riesgos en las Entidades Financieras	20
2.1.9.7.1.	Riesgo de Crédito	20
2.1.9.7.2.	Riesgo de Liquidez	21
2.1.9.7.3.	Riesgo de Mercado	21
2.1.9.7.4.	Riesgo Estratégico	22
2.1.9.7.5.	Riesgo Legal	23
2.1.9.7.6.	Riesgo de Concentración	23
2.1.9.7.7.	Valoración de Riesgo	24
2.1.9.7.8.	Lavado de Dinero	25
2.1.9.7.9.	Legitimación de Activos	25
2.1.9.8.	Las sociedades administradoras de fondos de inversión	26
2.1.9.9.	Popular Fondos de Inversión	26
2.2.	Ley 8204 Sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de Uso No Autorizado, Legitimación de Capitales y Actividades Conexas	27
3.	CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO	30
3.1.	Tipo de Investigación	31
3.1.1.	Estudios Exploratorios	31
3.1.2.	Estudios Descriptivos	31
3.1.3.	Estudios Correlacionales	31
3.1.4.	Estudios Explicativos	32
3.2.	Pasos o Etapas del Proceso	32
3.3.	Sujetos de investigación	33
3.3.1.	Población	33
3.3.2.	Muestra	33

3.4.	Fuentes de Información.....	33
3.4.1.	Fuentes Primarias.....	34
3.4.2.	Fuentes Secundarias.....	34
3.5.	Variables.....	34
3.5.1.	Variable Conceptual, Operacional, Instrumental.....	35
3.5.1.1.	Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento del Terrorismo.....	35
3.5.1.1.1.	Conceptual.....	35
3.5.1.1.2.	Operacional.....	35
3.5.1.1.3.	Instrumental.....	35
3.5.1.2.	Mercado de Valores.....	36
3.5.1.2.1.	Conceptual.....	36
3.5.1.2.2.	Operacional.....	36
3.5.1.2.3.	Instrumental.....	36
3.5.1.3.	Metodología de Riesgo.....	37
3.5.1.3.1.	Conceptual.....	37
3.5.1.3.2.	Operacional.....	37
3.5.1.3.3.	Instrumental.....	37
3.5.1.4.	Modelo Metodológico.....	38
3.5.1.4.1.	Conceptual.....	38
3.5.1.4.2.	Operacional.....	38
3.5.1.4.3.	Instrumental.....	39
3.6.	Procedimientos para el Análisis Estadístico y Presentación de los Resultados.....	39
4.	CAPÍTULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	46
4.1.	Análisis de Resultados.....	47
4.1.1.	Delimitación de Análisis.....	47
4.1.1.1.	Contexto estratégico y organizacional.....	47
4.1.1.2.	Contexto de Administración del Riesgo de la Entidad.....	48
4.1.2.	Resultados del Análisis por Variable de Investigación.....	48
4.1.2.1.	Los Factores de Administración de Riesgo de LC/FT.....	48
4.1.2.2.	Metodología para la Valoración y Medición de Riesgos LC/FT.....	52
4.1.2.3.	Metodología para la Segmentación de los Factores de Riesgo.....	53
4.1.3.	Técnicas, Herramientas y Fuentes de Información para el SAR LC/FT de la Entidad.....	54
5.	CAPÍTULO V: ESTRATEGIA DE CAMBIO.....	60
5.1.	Metodología y Procedimientos Generales Utilizados para la Determinación del Riesgo Inherente de cada uno de los Factores de Riesgo.....	61
5.1.1.	Definición de los Niveles de Riesgo de los Factores de Riesgo de la Entidad.....	61
5.1.2.	Determinación de los Factores Específicos de Riesgo de la Entidad.....	65
5.1.3.	Segmentación de los Factores de Riesgo de Popular SAFI.....	66
5.1.4.	Definición de los Criterios de Riesgo.....	66
5.1.5.	Definición del Peso de Cada Criterio de Riesgo.....	67
5.2.	Determinación del Riesgo Inherente de los Tipos o Segmentos de Clientes.....	67
5.2.1.	Metodología y Procedimientos Específicos Utilizados Para la Determinación del Riesgo Inherente de los Tipos o Segmentos de Clientes.....	68
5.2.1.1.	Determinación de los Segmentos o Tipos de Clientes.....	68
5.2.1.2.	Definición del Perfil del Tipo de Cliente, Según Segmentación.....	70
5.2.1.2.1.	Personas Físicas.....	70
5.2.1.2.2.	Personas Jurídicas.....	73
5.2.1.3.	Definición de los Criterios de Riesgo.....	76
5.2.1.3.1.	Criterios de Calificación del Riesgo de los Tipos de Clientes – Personas Físicas.....	77
5.2.1.3.2.	Criterios de Calificación del Riesgo de los Clientes – Personas Jurídicas.....	78
5.2.1.3.3.	Peso de Cada Criterio de Riesgo de los Segmentos de Clientes.....	78
5.2.2.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT en los Tipos o Segmentos de Clientes – Matrices de Riesgo Para Cada Segmento o Grupo Homógeno de Clientes.....	79
5.2.2.1.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT del Tipo de Clientes Personas Físicas.....	80
5.2.2.1.1.	Análisis de los Clientes Personas Físicas Frente al Criterio Origen de los Recursos.....	80

5.2.2.1.2.	Análisis de los Clientes Personas Físicas Frente al Criterio Actividad Económica o Profesión	86
5.2.2.1.3.	Análisis de los Clientes Personas Físicas Frente al Criterio Perfil Transaccional	88
5.2.2.1.4.	Análisis de los Clientes Personas Físicas Frente al Criterio Servicio Preferencial	91
5.2.2.2.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT Clientes Personas Jurídicas	92
5.2.2.2.1.	Análisis de los Clientes Personas Jurídicas Frente al Criterio "Actividad Económica"	92
5.2.2.2.2.	Análisis de los Clientes Personas Jurídicas Frente al Criterio "Estructura de Propiedad"	96
5.2.2.2.3.	Análisis de los Clientes Personas Jurídicas Frente al Criterio Perfil Transaccional	99
5.2.2.2.4.	Análisis de los Clientes Personas Físicas Frente al Criterio Servicio Preferencial	99
5.2.3.	Matrices de Riesgo para Cada Segmento de Clientes	100
5.3.	Determinación del Riesgo Inherente de los Productos	100
5.3.1.	Metodología y Procedimientos Específicos Utilizados para la Determinación del Riesgo Inherente de los Productos	100
5.3.1.1.	Tipologías de LC/FT de Cada Producto	102
5.3.1.2.	Forma de Colocación de los Productos	104
5.3.1.3.	Peso de Cada Criterio de Riesgo de Productos	105
5.3.2.	Determinación del Riesgo de LC/FT en los Productos – Matrices y Mapas de Riesgo para Cada Producto	105
5.3.2.1.	Análisis de las Tipologías de LC/FT de los Productos	105
5.3.2.1.1.	Análisis de las Tipologías de LC/FT de los Productos de Popular SAFI	106
5.3.2.2.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT en los Productos – Matrices para cada Producto	107
5.4.	Determinación del Riesgo Inherente de los Canales de Distribución	107
5.4.1.	Metodología y Procedimientos Específicos Utilizados para la Determinación del Riesgo Inherente de los Canales de Distribución	107
5.4.1.1.	Determinación de los Canales de Distribución de Popular SAFI	108
5.4.1.2.	Segmentación de los Canales de Distribución	108
5.4.1.3.	Definición de los Criterios de Riesgo	109
5.4.1.4.	Peso de cada Criterio de Riesgo de los Canales de Distribución	110
5.4.2.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT en los Canales de Distribución - Matrices	110
5.4.2.1.	Determinación del Riesgo Inherente de LC/FT de los Canales de Distribución	110
5.4.2.1.1.	Análisis del Riesgo Inherente de LC/FT de Canales Frente al Criterio "Tipología de Canales"	110
5.4.2.1.2.	Análisis del Riesgo Inherente de LC/FT de Canales Frente al Criterio "Riesgo de Oficina"	113
5.4.3.	Matrices de Riesgo para cada Canal	116
5.5.	Determinación del Riesgo Inherente de las Áreas Geográficas	116
5.5.1.	Metodología y Procedimientos Específicos Utilizados para la Determinación del Riesgo Inherente de las Zonas Geográficas	116
5.5.1.1.	Definición de las Zonas Geográficas Vinculadas al Cliente	117
5.5.1.2.	Segmentación de las Zonas Geográficas	117
5.5.1.3.	Definición de los Criterios de Riesgo de las Zonas Geográficas	118
5.5.1.3.1.	Origen de la persona	118
5.5.1.3.2.	Origen de los Recursos	122
5.5.1.3.3.	Otros Factores Vinculados	124
5.5.1.4.	Peso de cada Criterio de Riesgo de las Zonas Geográficas	125
5.5.2.	Determinación del Riesgo de LC/FT en las Zonas Geográficas - Matrices de Riesgo para las Zonas Geográficas de Popular SAFI	125
5.5.2.1.	Determinación del Riesgo de LC/FT de las Zonas Geográficas por Origen de la Persona	125
5.5.2.1.1.	Análisis de las Zonas Geográficas Frente al Criterio de Nacionalidad	126
5.5.2.1.2.	Análisis de las Zonas Geográficas Frente al Criterio de Nacimiento	127
5.5.2.1.3.	Análisis de las Zonas Geográficas Frente al Criterio de Domicilio	127

5.5.2.2.	Determinación del Riesgo de LC/FT de las Zonas Geográficas por Origen de los Recursos	129
5.5.2.2.1.	Análisis de las Zonas Geográficas Frente al Criterio de Origen Extranjero.....	129
5.5.2.2.2.	Análisis de las Zonas Geográficas Frente al Criterio de Origen Nacional.....	130
5.5.2.3.	Determinación del Riesgo de LC/FT de las Zonas Geográficas por otros Factores Vinculados.....	131
5.5.2.3.1.	Análisis de las Zonas Geográficas frente al Criterio de Domicilio del Representante Legal	131
5.5.3.	Matrices y Mapas de Riesgo para cada Jurisdicción.....	132
5.6.	Determinación del Riesgo Inherente de cada uno de los Clientes.....	133
5.7.	Metodología y Procedimientos para la Determinación del Riesgo Inherente de los Clientes Individualmente Considerados.....	133
5.7.1.	Determinación de los Factores de Riesgo.....	134
5.7.1.1.	Definición de otros Factores de Riesgo.....	135
5.7.1.1.1.	Clientes que no están Dentro de la Política de Aceptación de Clientes - Clientes Prohibidos	135
5.7.1.1.2.	Clientes de Alto Riesgo Absoluto.....	137
5.7.1.1.3.	Clientes Especiales de Bajo Riesgo.....	139
5.7.2.	Valoración de los Factores y Criterios de Riesgo.....	140
5.7.3.	Ponderación de cada Factor y Criterio de Riesgo.....	140
5.7.4.	Consolidación de los Factores y Criterios de Riesgo en Torno al Cliente.....	141
5.8.	Diseño para la Automatización de la Metodología.....	143
5.8.1.	Diagnóstico.....	143
5.8.2.	Requerimientos.....	145
5.9.	Justificación de los Criterios Seleccionados.....	146
5.10.	Plan de implementación de la Metodología.....	152
5.10.1.	Composición del equipo de proyecto.....	154
5.10.2.	Fase de Conceptualización.....	160
5.10.2.1.	Objetivos de la fase.....	161
5.10.3.	Fase de Elaboración.....	161
5.10.3.1.	Objetivos de la fase.....	162
5.10.4.	Fase de Construcción.....	163
5.10.4.1.	Objetivos de la fase.....	164
5.10.5.	Fase de Transición.....	165
5.10.5.1.	Objetivos de la fase.....	165
5.10.6.	Plan de automatización.....	167
6.	CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	169
6.1.	Conclusiones Fundamentadas con el proyecto.....	170
6.1.1.	Conclusiones.....	170
6.1.2.	Recomendaciones.....	171
7.	BIBLIOGRAFÍA.....	174
7.1.	Libros, Documentos y Páginas WEB.....	175
8.	APÉNDICES.....	177
8.1.	Apéndices.....	178
9.	ANEXOS.....	188
9.1.	Entrevista: Administración de riesgo de legitimación de capitales en Costa Rica.....	189

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro No. 1 Fases para la implementación de la metodología.....	152
--	-----

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura No. 1 Diagrama de tareas	153
Figura No. 2 Estructura estática y dinámica de la fase de conceptualización	160
Figura No. 3 Estructura estática y dinámica de la fase de elaboración	162
Figura No. 4 Estructura estática y dinámica de la fase de construcción	164
Figura No. 5 Estructura estática y dinámica de la fase de transición	165

ÍNDICE DE APÉNDICES

Apéndice 1:	
Matrices de riesgo de clientes.....	179
Apéndice 2:	
Matrices de riesgo de productos	180
Apéndice 3:	
Matrices de riesgo de canales	181
Apéndice 4:	
Matrices de riesgo de zonas geográficas	182
Apéndice 5:	
Matriz de riesgo de países	183
Apéndice 6:	
Matriz de riesgo de cantones de costa rica	184
Apéndice 7:	
Tabla general.....	185
Apéndice 8:	
Matriz de riesgo inherente del cliente	186