

Sociedades de Bolsa

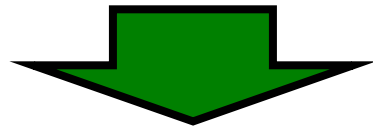
Situación actual y desafíos

Soledad Capparelli

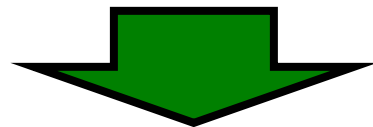


T E N D E N C I A S

Más **Regulación**



Más **Control**



Más **Sanciones**



	AML		TOTAL	
	#	Multas (USD millones)	#	Multas (USD millones)
2009	26	4,9	1.150	50
2010	31	2,7	1.310	45



Strong Client Relationships
Tailor made Investment Portfolios
Advice with great execution



- ✓ **Cientes en Colombia, Ecuador y Mexico**
- ✓ **7500 transferencias/año por USD 1.400 millones**



Miami, USA
701 Brickell Avenue, Suite 142J
Miami, FL 33131
Tel. (305) 373-3325
Fax (305) 373 8680



Dic 2010, multa por USD 150,000 (FINRA)

- ✓ Recibían fondos de extranjeros y días/semanas después los transferían a bancos
- ✓ Un cliente le dijo al ejecutivo que transfería por montos inferiores a los USD 10,000 para que el banco no lo moleste...



**Emitió 46 SARS como
resultado del “look back”**

Cesar Hernandez (Oficial de Cumplimiento)

Suspendido por 3 meses

Ais Financial Incorporated (California)

Expulsada en Abril 2011 por no cumplir con sus responsabilidades en materia de AML e incurrir en violaciones sistemáticas

- ignoró **evidentes alertas**,
- ignoró **obvia actividad sospechosas**
- y por un **beneficio económico...**

Entre nov 2005 y dic 2007 no investigó :

- ✓ 2 cuentas de un money management firm de costa rica, cuyo dueño había sido sancionado por la SEC por manipular bonos a traves de internet Hubo ventas por mas de USD 3 millones y \$ 53.000 de comisiones
- ✓ 5 cuentas a un cliente y su sobrino, que tenia antecedentes de relación on el crimen organizado, 2 meses despues que la SEC los había sancionado por “security fraud”

Our clients' interests always come first. Our experience has been that if we serve our clients well, our own success will follow.

GRAND CAPITAL
Sharing your destination.



Wealth Management

Mayo 2011 – USD 20,000

- No tenían antecedentes de constitución sociedad de clientes LLC que además presentaban transacciones inusuales
- Los empleados no cumplían con los procedimientos especificados en el Manual
- El CEO era COO y Oficial de Cumplimiento al mismo tiempo
- Nunca emitieron un ROS

Sharing your destination.



La Industria

Visiones diferentes...



Los desafíos





Programas de Prevención
adaptados a la **realidad**

La Matriz de **RIESGO**

Nova Bella elegit Dominus

$$E = mc^2$$

and

$$E = NBella$$

pure Energy > novabell

Matriz de **RIESGO**

Para qué ?

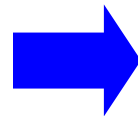
Cuando ?

Cómo ?

Categorización de **RIESGO**

Riesgo

- Bajo
- Medio
- Alto



Función de

- **Materialidad**
- Factores de Riesgo
 - Actividad
 - Geografía
 - PEP's

Actividades de Riesgo

A man in a dark suit is walking a tightrope over a body of water. The background is a soft, hazy landscape with a blue sky and a reddish horizon. The water below is calm, with some ripples and reflections. The overall scene conveys a sense of balance and risk.

- Casas de Cambio, Remesadoras
- Negocios intensivos en efectivo
- ONG's no reguladas
- Distr. y prod. de armas
- Distr. metales preciosos, antigüedades
- Profesionales (intermediarios)
- Casas de remate y martillo
- Casinos, Salas de juego e hipódromos

Geografías de Riesgo

- Lista de No Cooperantes (GAFI)

Hoy nadie

- Lista Off-Shore (OCDE)

Bolivia

Colombia

Costa Rica

Guatemala

Liberia

Montserrat

Naurau

Niue


Panamá

Uruguay

Vanatu



La Debida Diligencia

- 
- ➔ Beneficiario Final
 - ➔ Tecnología
 - ➔ Capacitación

El Beneficiario **Final**



La Tecnología

Implemente un sistema



Pero que sea simple...

Capacitación



Conclusiones

