



Origen de Fondos

El talón de aquiles de la gran mayoría de los controles



¿Por qué origen de fondos?

GLOSARIO DE DEFINICIONES

¿Qué es el Lavado de Activos (LA)?

Es el proceso a través del cual es encubierto el **origen de los fondos** generados mediante el ejercicio de algunas actividades ilegales o criminales (por ej. Narcotráfico o estupefacientes, contrabando de armas, corrupción, desfalco, crímenes de guante blanco, extorsión, secuestro, piratería, etc). El objetivo de la operación, que generalmente se realiza en varios niveles, consiste en hacer que los fondos o activos obtenidos a través de actividades ilícitas aparezcan como el fruto de actividades legítimas y circulen sin problema en el sistema financiero.

¿Que dicen las 40R sobre “origen de fondos”?



R. 10- DEBIDA DILIGENCIA DEL CLIENTE

Las medidas de DDC a tomar son las siguientes:

- (a) Identificar al cliente y verificar la identidad del cliente utilizando documentos, datos o información confiable, de fuentes independientes .
- (b) Identificar al beneficiario final y tomar medidas razonables para verificar la identidad del beneficiario final, de manera tal que la institución financiera esté convencida de que conoce quién es el beneficiario final . Para las personas jurídicas y otras estructuras jurídicas, esto debe incluir que las instituciones financieras entiendan la estructura de titularidad y de control del cliente .
- (c) Entender, y cuando corresponda, obtener información sobre el propósito y el carácter que se pretende dar a la relación comercial .
- (d) Realizar una debida diligencia continua de la relación comercial y examinar las transacciones llevadas a cabo a lo largo de esa relación para asegurar que las transacciones que se realicen sean consistentes con el conocimiento que tiene la institución sobre el cliente, su actividad comercial y el perfil de riesgo, incluyendo, cuando sea necesario, la **fuentes de los fondos** .



LEY N° 19574

Artículo 15 - Medidas de debida diligencia de cliente

A) Identificar y verificar la información sobre los clientes, utilizando datos e información confiable de fuentes independientes .

B) Identificar al beneficiario final y tomar medidas razonables para verificar su identidad .

Se entenderá por beneficiario final a la persona física que, directa o indirectamente, posea como mínimo el 15 % (quince por ciento) del capital o su equivalente, o de los derechos de voto, o que por otros medios ejerza el control final sobre una entidad, considerándose tal una persona jurídica, un fideicomiso, un fondo de inversión o cualquier otro patrimonio de afectación o estructura jurídica .

Se entenderá también por beneficiario final a la persona física que aporta los fondos para realizar una operación o en cuya representación se lleva a cabo una operación .

Se entenderá como control final el ejercido directa o indirectamente a través de una cadena de titularidad o por cualquier otro medio de control .

En el caso de los fideicomisos, deberá identificarse a la o las personas físicas que cumplan con las condiciones dispuestas en los incisos precedentes en relación con el fideicomitente, el fiduciario y el beneficiario .

C) Obtener información sobre el propósito de la relación comercial y la naturaleza de los negocios a desarrollar, con la extensión y profundidad que el sujeto obligado considere necesarias en función del riesgo que le asigne al cliente, a la relación comercial o al tipo de transacción a realizar .

D) Realizar, cuando corresponda, un seguimiento continuo de la relación comercial y examinar las transacciones para asegurarse de que sean consistentes con la información disponible de conocimiento del cliente y el perfil de riesgo asignado a este, incluyendo el **origen de los fondos** cuando sea necesario.



CUANDO SEA NECESARIO...



El problema de la puesta en práctica



Indique el origen de los fondos



El problema de la puesta en práctica



“Ahorros personales”

“Empleado”



“Actividad Laboral”

“Aporte de familiar”

“Empresas”

“Rentas”
”



¿Qué es el origen de fondos?

GLOSARIO DE DEFINICIONES

Origen de Fondos

“El origen de fondos comprende la explicación económica del origen de los recursos utilizados en una operación específica y del medio por el cual dichos recursos son obtenidos, transferidos o puestos a disposición del cliente, permitiendo evaluar la consistencia de la operación con el conocimiento que se posee del cliente.”

Origen de fondos

Conocimiento de la
operación



Origen de fondos

ORDINARIOS

- Actividad desarrollada propia
- Actividad de terceros
- Rentas sobre activos

EXTRAORDINARIOS

- Indemnizaciones
- Herencias
- Donaciones
- Venta de Activos
- Juego
- Ganancias extraordinarias
- Créditos

AHORROS PROPIOS / AHORROS DE TERCEROS

AHORROS PROPIOS / AHORROS DE TERCEROS



Origen de riqueza

GLOSARIO DE DEFINICIONES

Origen de Riqueza

“El origen de riqueza es el conjunto de información que permite explicar el proceso de acumulación patrimonial de una persona física o jurídica, identificando las actividades, negocios, inversiones u otros hechos económicos que dieron origen a los bienes y recursos que integran su patrimonio.”

GLOSARIO DE DEFINICIONES

Origen de Riqueza

“El origen de riqueza es el conjunto de información que permite explicar el proceso de formación patrimonial de una persona física o jurídica, identificando las actividades, inversiones u otros hechos económicos que dieron origen a los bienes y recursos que forman su patrimonio.”



A man with a beard and short brown hair, wearing a dark suit jacket, a light blue dress shirt, and a dark tie. He has a stressed or frustrated expression, with his right hand pressed against his temple and his eyebrows furrowed. The background is a plain, light gray.

[illegible]

El consumo en la ecuación patrimonial



CONSUMO



Patrimonio Inicial



**Ganancias gravadas y
no gravadas**



Patrimonio al cierre

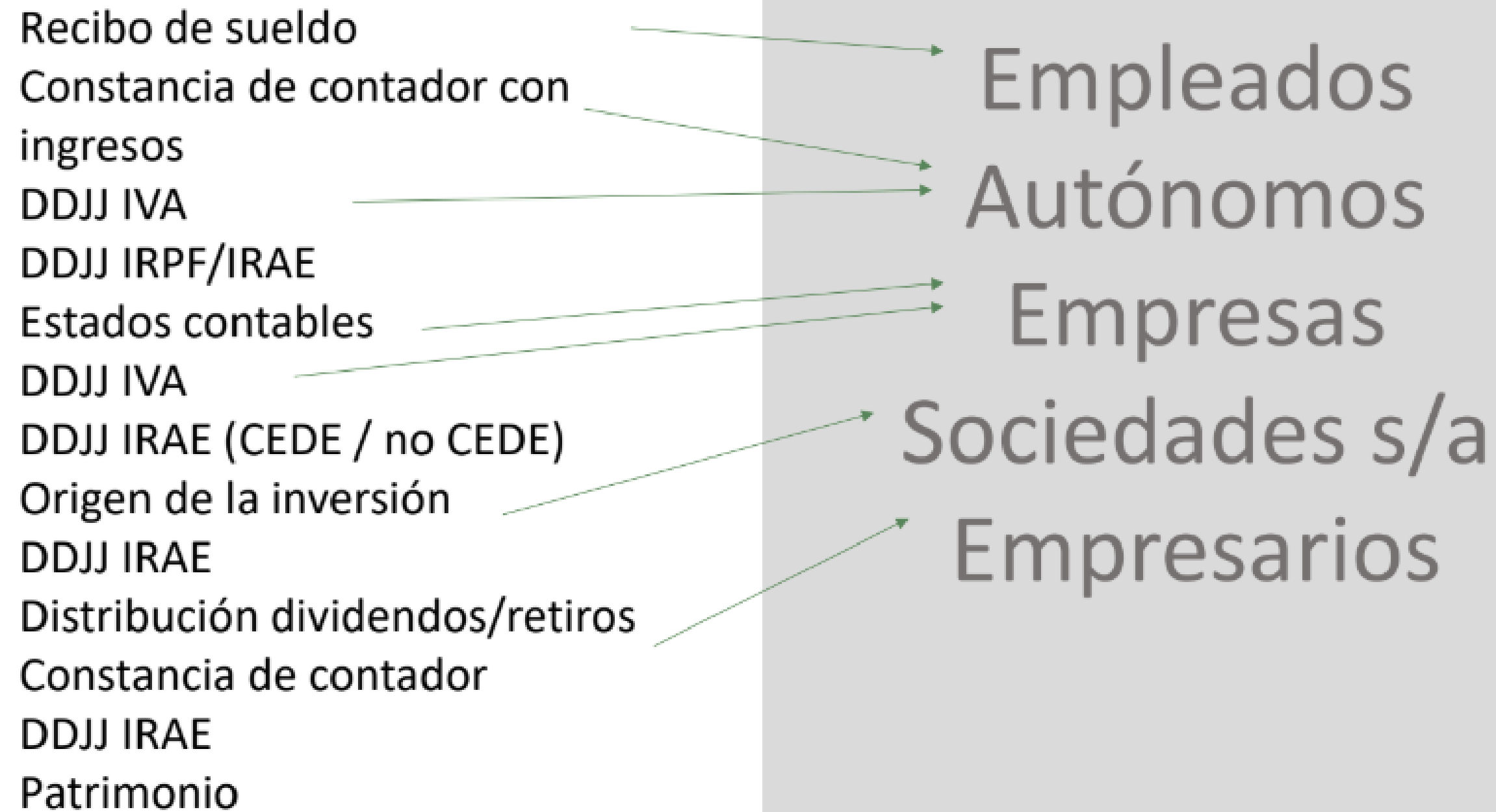
Origen de fondos vs origen de riqueza



Bien Inmueble
Inversiones Financieras
Operaciones de cambio
deposito a plazo fijo
Donaciones
Compra en remate
Capitalizacion de sociedades



Documentos para validar fondos ordinarios



DECLARACIONES JURADAS

SIMPLIFICADA - INFORMATIVA - DECLARATIVA



GANANCIAS
PERSONAS FISICAS
SOCIEDADES



BIENES PERSONALES
PERSONAS FISICAS
SUCESIONES INDIVISAS

LEY DE INOCENCIA FISCAL

REGIMEN SIMPLIFICADO GANANCIAS



REQUISITOS

Ingresos totales de hasta \$
1.000.000.000 (USD 731 mil)

Patrimonio total de hasta \$
10.000.000.000 (USD 7,31 millones)

No calificar como gran contribuyente

Las personas humanas y sucesiones indivisas, residentes en el país y que no califiquen como grandes contribuyentes, pueden optar por adherir a la modalidad simplificada de declaración jurada del impuesto a las ganancias

Efecto liberatorio del pago

Presunción de exactitud

¿Cómo resolvemos el problema?





¿Ya podemos determinar
si una operación es
razonable?

Origen de fondos



Conocimiento de la
operación

Perfil
transaccional / cliente



¿Qué es un perfil
transaccional / de cliente?

Perfil

“Un perfil es un conjunto de características que describen o representan las cualidades, atributos o comportamientos de una persona, entidad o fenómeno, permitiendo diferenciarlo y comprender su comportamiento esperado.”

Concepto de perfil de cliente

Es una definición dada a un cliente determinado, sobre la asignación de uso normal de nuestros servicios en términos de volumen, cantidad y tipo de producto, directamente relacionado con su capacidad de generación y acumulación de recursos, justificación económica y procedencia de fondos .

Es el límite y característica operativa que fija cada institución, a partir del cual se generan las alertas que por traspaso de dicho umbral o característica, obligan a la investigación y mayor escrutinio de las operaciones . El análisis de las alertas debe estar enfocado en términos de flujo y stock .



¿Cómo se debería construir un perfil?

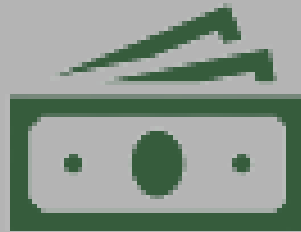
El perfil transaccional es la representación objetiva del comportamiento esperado del cliente, construida mediante variables que describen su actividad económica, capacidad financiera y forma habitual de operar.

Empleando variables dependientes, independientes y contextuales.

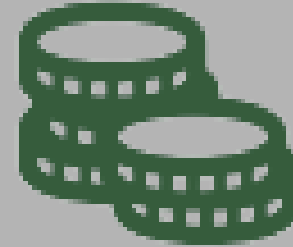
Tipo de transacción, monto, frecuencia, límites, ubicación, canal, volatilidad y crecimiento

Tipo de persona, identificación, función o grado, ingresos mensuales, patrimonio, tipo de transacción, promedio, estado civil, antigüedad, edad, sector económico....

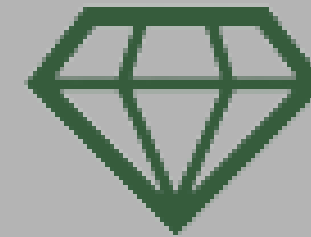
Distintos Tipos de variables a tratar



Variables Dependientes
Fondos Líquidos o Convertibles



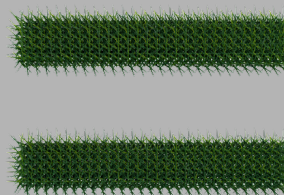
Variables Independientes
Edad – ingresos extraordinarios



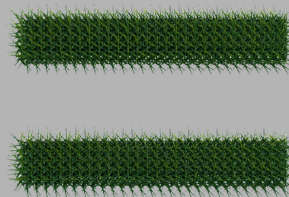
Variables Contextuales
Mercado, Riqueza, Oportunidad



PERFIL TRANSACCIONAL

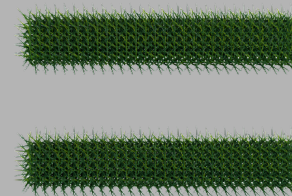


PERFIL TRANSACCIONAL



El problema de la puesta en práctica

PERFIL
TRANSACCIONAL



VOLUMEN DE FONDOS
JUSTIFICADOS



UN ÚNICO VALOR QUE NO
REPRESENTA MÚLTIPLES
CARACTERÍSTICAS

MONITOREO

Se aplican reglas duras basadas en tipologías a toda la población.

Un umbral sin origen trazable es frágil por diseño

Benchmark importado

Un número genérico que no refleja el comportamiento real de sus operaciones.

Juicio experto

La corazonada del equipo — valiosa, pero imposible de explicar ante un tercero.

Capacidad operativa

El umbral que fija cuántas alertas aguanta el equipo, no cuánto riesgo hay.

El riesgo real se diluye cuando el corte no tiene fundamento.

El costo no es operativo: es no poder sustentar el número cuando se lo pregunten

«¿Por qué este número y no otro?»

Tarde o temprano, alguien lo pregunta:

Auditoría interna

La franquicia de tarjetas

Su junta directiva

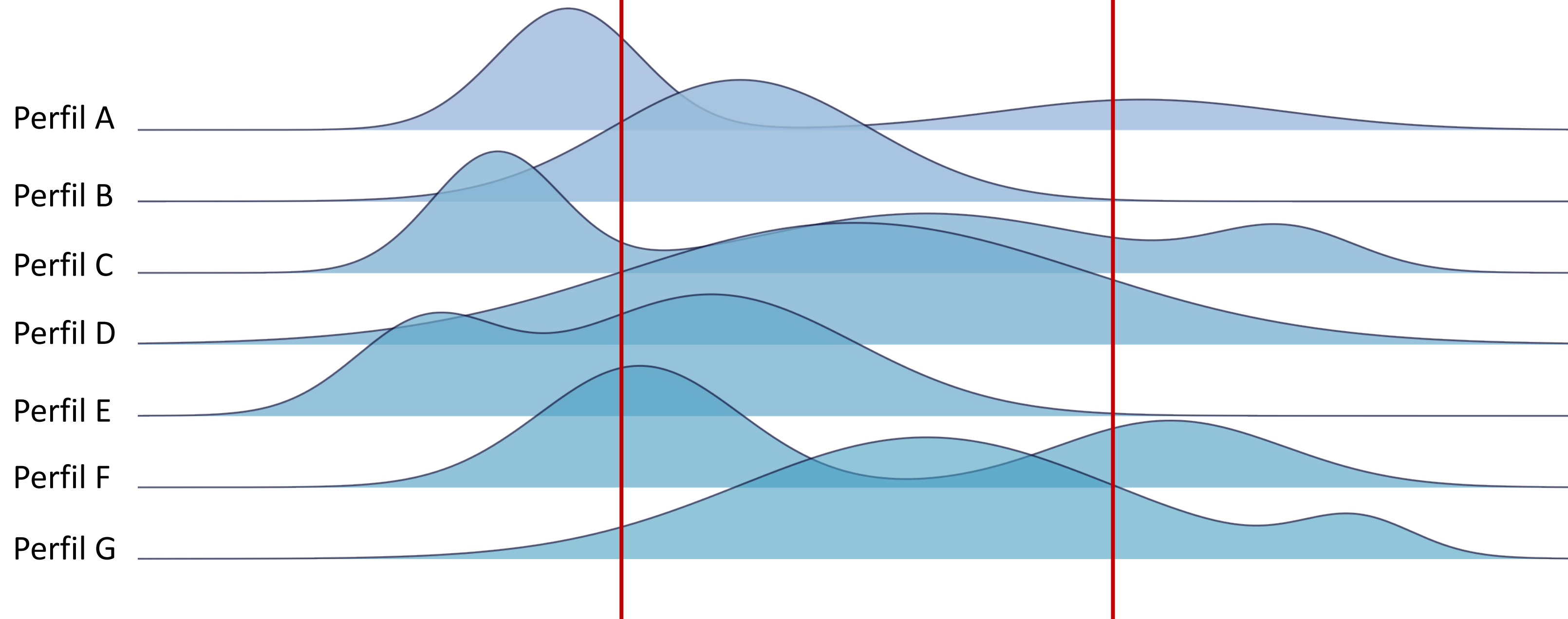
Regulador

En estas alertas la norma no manda — por eso el vacío es suyo, y de nadie más.

Su operación no es uniforme: cada perfil tiene su propia forma

Probablemente queda demasiado baja y sobrealerta algunos perfiles

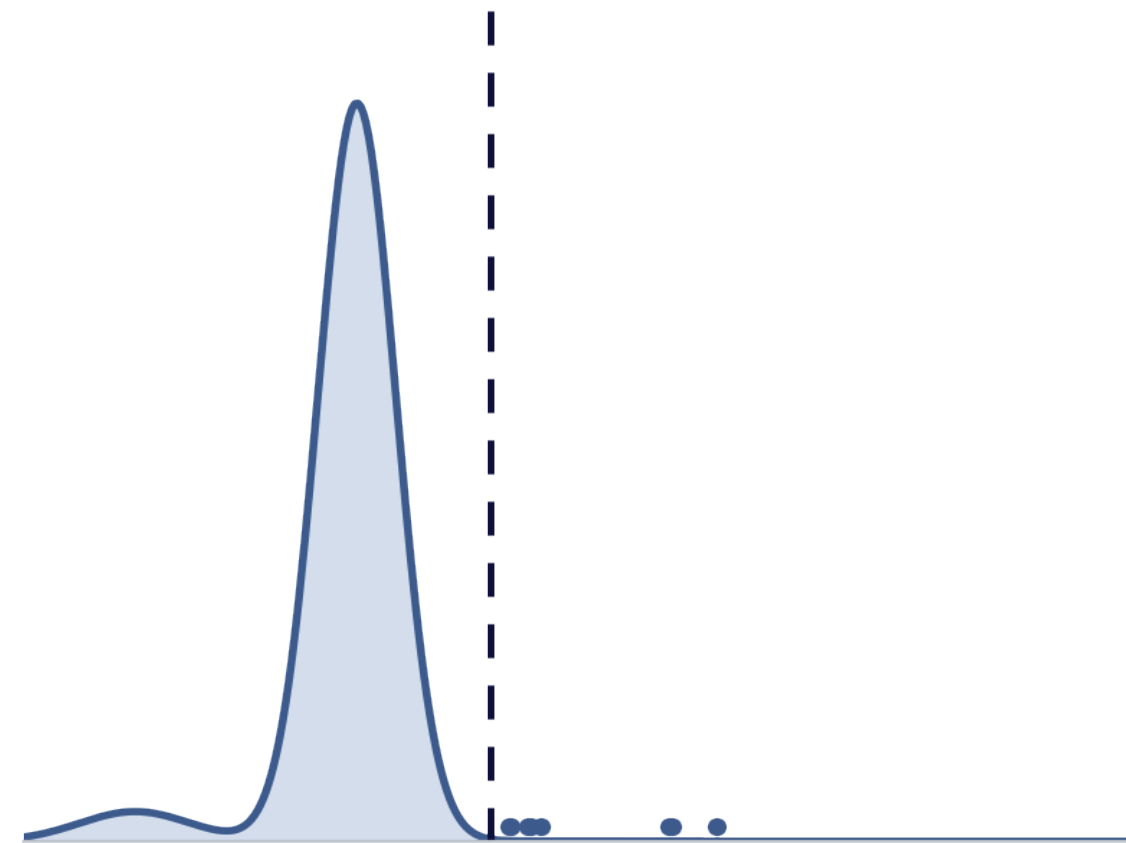
Probablemente queda demasiado lejos y nunca alerta nada para algunos perfiles



El comportamiento operativo real, perfil por perfil

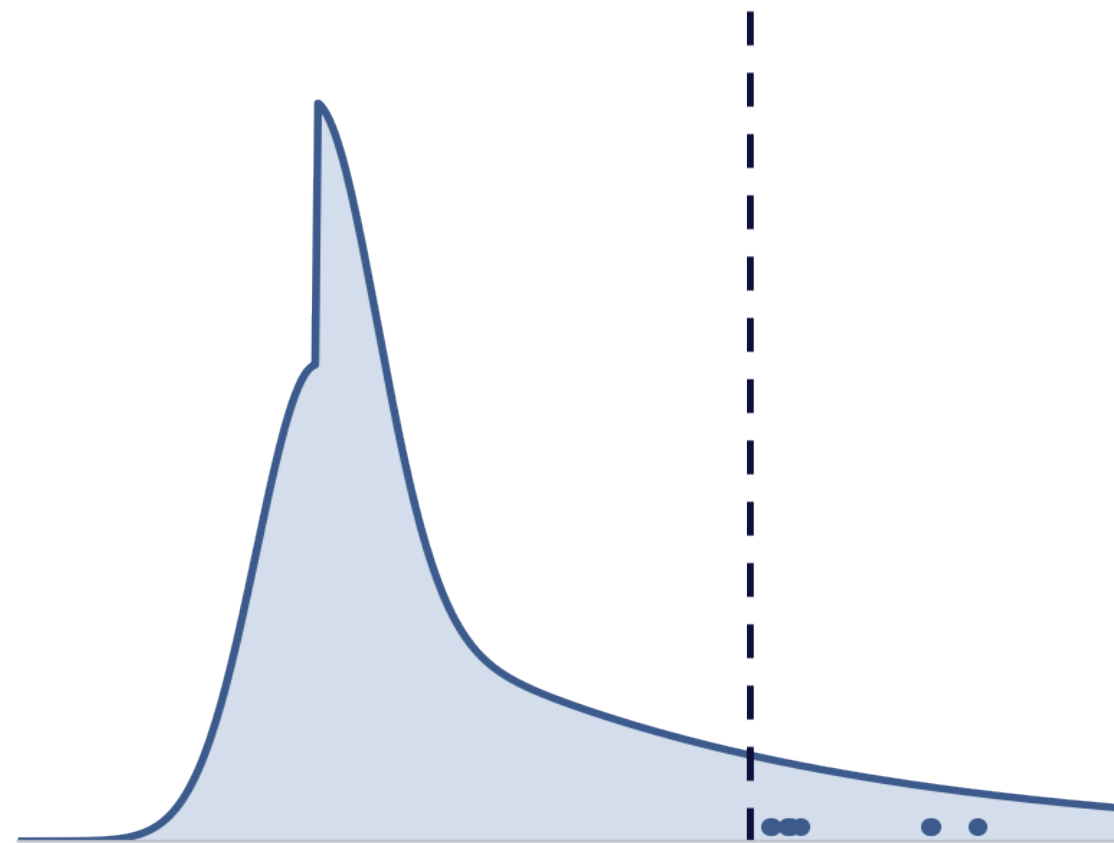
Un umbral justo nace de la forma de cada perfil, no de un número único

Perfil A



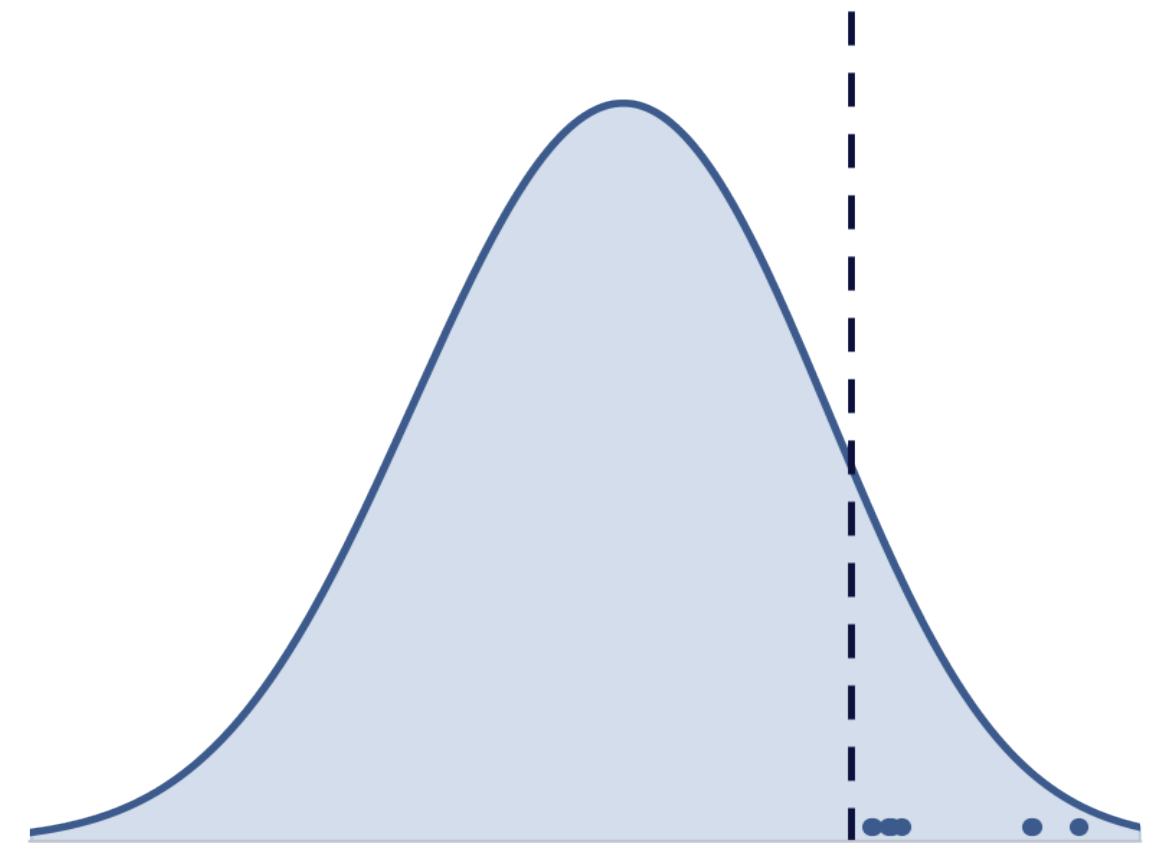
Concentrado / Baja Volatilidad

Perfil D



Cola Pesada

Perfil F



Alta Dispersión

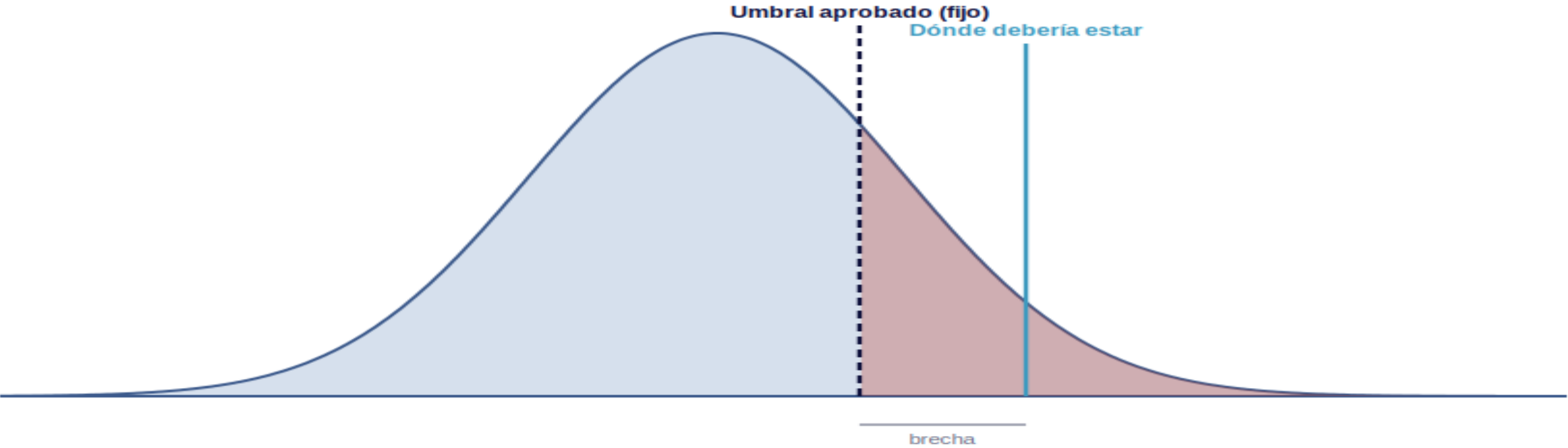
El corte se ubica en distinto lugar según la forma de cada distribución

El umbral que aprobó ayer ya está mal ubicado — y nadie lo notó

La deriva silenciosa

Un umbral aprobado hace meses, hoy mal ubicado — sin que nadie lo notara

TIEMPO
Mes 6



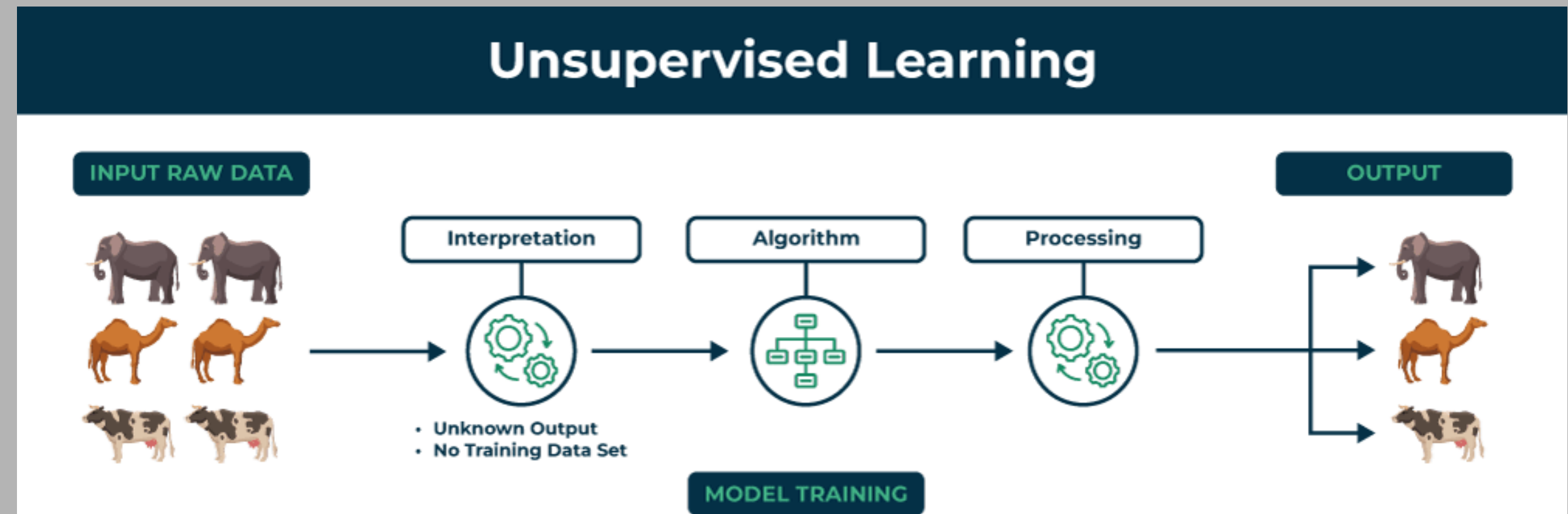
Tasa de alertas: **22%**

El umbral quedó mal ubicado: alerta mucho más de lo debido y ya no refleja el riesgo.

► Animación en vivo

Un umbral fijo se degrada solo: no es un proyecto, es una disciplina

¿HACIA DÓNDE HAY QUE APUNTAR?





¿Qué problemas se han
resuelto con esta forma de
pensar?

PREVENCIÓN DE FRAUDE



Suplantación de identidad y toma de control de cuentas
utilizando el mismo dispositivo e ip



Encontrar la forma de identificar cuándo
un ciberdelincuente está encubriendo su
identidad.



biometría conductual

“ Tecnología de seguridad desarrollada a través de machine learning que analiza cómo una persona interactúa con sus dispositivos, midiendo la dinámica de pulsación de teclas, la velocidad al usar el ratón y los patrones de deslizamiento en pantallas táctiles.”

Datos que se utilizan

- **DWELL TIME:** TIEMPO EXACTO QUE UNA TECLA PERMANECE PRESIONADA.
- **FLIGHT TIME:** TIEMPO QUE PASA ENTRE SOLTAR UNA TECLA Y PRESIONAR LA SIGUIENTE.
- **UP-TO-UP TIME:** TIEMPO TOTAL ENTRE LA LIBERACIÓN DE DOS TECLAS CONSECUTIVAS.
- **TASA DE ERROR:** FRECUENCIA CON LA QUE EL USUARIO COMETE ERRORES Y USA LA TECLA DE BORRAR
- **VELOCIDAD DE DESPLAZAMIENTO:** RAPIDEZ CON LA QUE EL USUARIO MUEVE EL DEDO O EL CURSOR.
- **PRESIÓN TÁCTIL:** FUERZA EJERCIDA SOBRE LA PANTALLA AL PRESIONAR UN ELEMENTO.
- **ÁREA DE CONTACTO:** TAMAÑO DE LA SUPERFICIE DEL DEDO QUE TOCA LA PANTALLA.
- **TRAYECTORIA:** CURVATURA Y LINEALIDAD DE LOS MOVIMIENTOS REALIZADOS CON EL RATÓN.
- **ACELERÓMETRO:** MIDE LA ACELERACIÓN Y LAS VIBRACIONES DEL TELÉFONO MIENTRAS SE USA.
- **GIROSCOPIO:** REGISTRA LA ORIENTACIÓN ESPACIAL Y EL ÁNGULO EXACTO EN QUE SE SOSTIENE EL DISPOSITIVO.
- **BATERÍA Y RED:** PATRONES ESTABLES DE CONEXIÓN WI-FI O NIVELES HABITUALES DE CARGA.

Volvamos para atrás



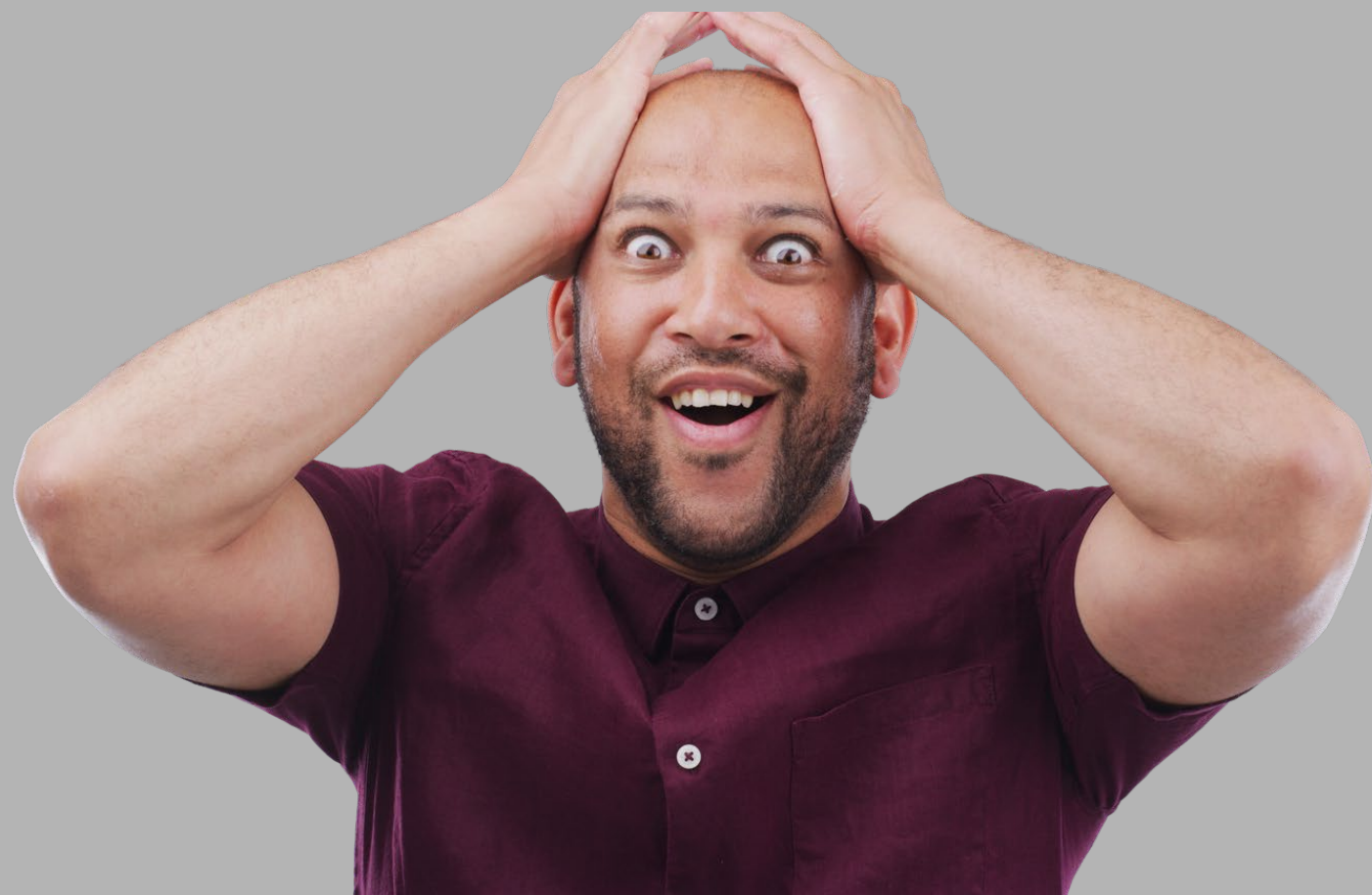
GLOSARIO DE DEFINICIONES

¿Qué es el Lavado de Activos (LA)?

Es el proceso a través del cual es encubierto el **origen de los fondos** generados mediante el ejercicio de algunas actividades ilegales o criminales (por ej. Narcotráfico o estupefacientes, contrabando de armas, corrupción, desfalco, crímenes de guante blanco, extorsión, secuestro, piratería, etc). El objetivo de la operación, que generalmente se realiza en varios niveles, consiste en hacer que los fondos o activos obtenidos a través de actividades ilícitas aparezcan como el fruto de actividades legítimas y circulen sin problema en el sistema financiero.

Encontrar la forma de identificar cuándo un ciberdelincuente está encubriendo su identidad.

Encontrar la forma de identificar cuándo un delincuente está encubriendo su origen de fondos.



Los algoritmos existen, lo que falta son los datos y su análisis en profundidad



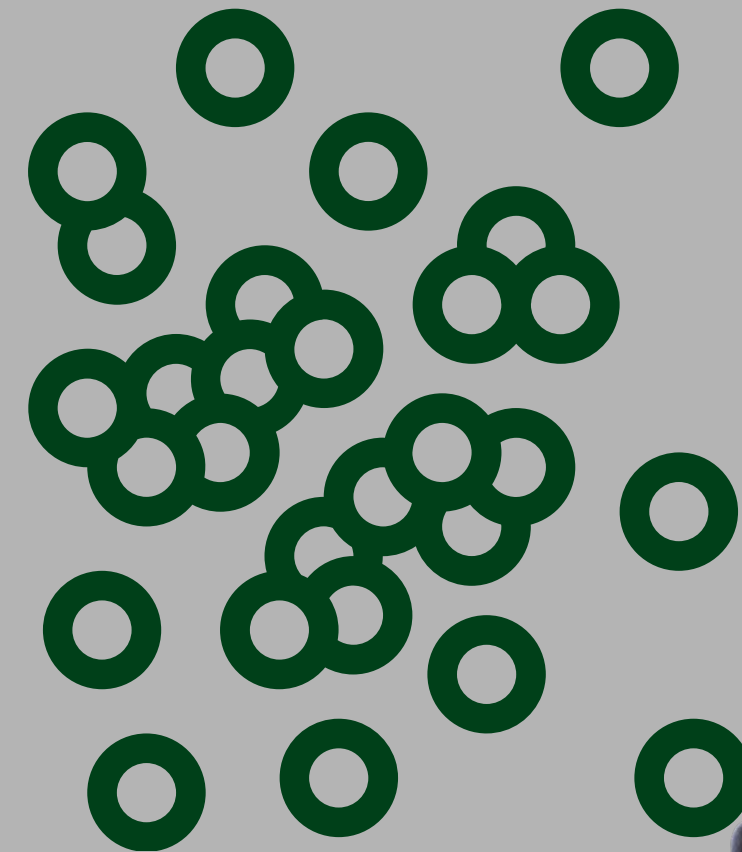
Perfilando en base a múltiples variables

Actividad económica	?	SECTOR
	?	ANTIGÜEDAD
	?	ESCALA / MERCADO LOCAL
Capacidad económica	?	INGRESOS OPERATIVOS
	?	ACTIVOS CORRIENTES
	?	PASIVOS
Forma / Habitualidad	?	FRECUENCIA Y VOLUMEN
	?	HORARIOS / ZAFRALIDAD
	?	GEOLOCALIZACIÓN

Cambio de paradigma

Pasar de comparar con el “comportamiento esperado” a
comparar con el comportamiento de sujetos con
características similares.

Evaluar riesgos específicos para asignar controles
específicos.



Evaluar riesgos específicos para asignar controles
específicos.



POR QUÉ MONITOREO LO QUE MONITOREO





MUCHAS
GRACIAS