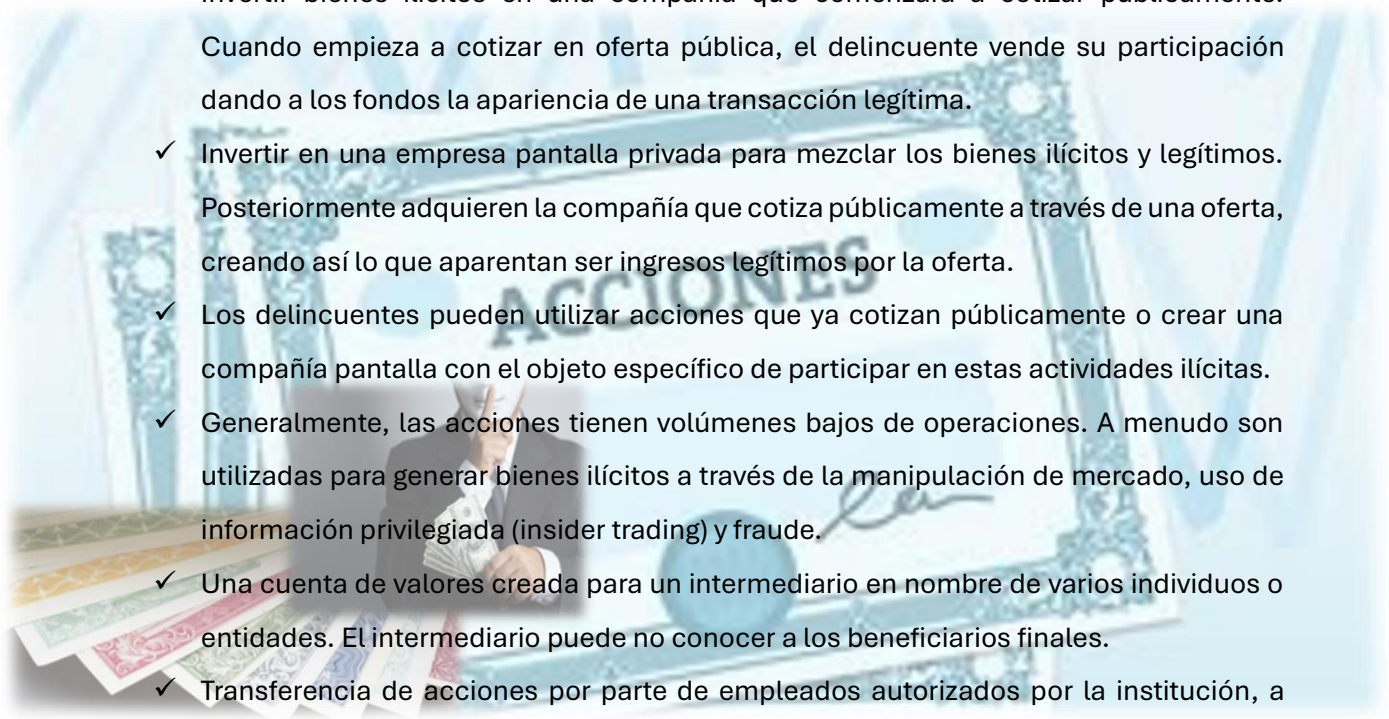


Legitimación de Capitales en el Mercado de Valores

Existe la necesidad de procedimientos eficaces de las políticas conozca a su inversor, con la aplicación de un seguimiento estricto de las transacciones y una debida diligencia exhaustiva para evitar el delito de Legitimación de Capitales. Es por ello que es de gran importancia la supervisión regulatoria sólida en el sector por parte del ente regulador como de los Sujetos Obligados en el Mercado de Valores.

A continuación se describen modalidades utilizadas por los delincuentes, para obtener el enriquecimiento ilícito a través del Mercado de Valores:

- 
- ✓ Invertir bienes ilícitos en una compañía que comenzará a cotizar públicamente. Cuando empieza a cotizar en oferta pública, el delincuente vende su participación dando a los fondos la apariencia de una transacción legítima.
 - ✓ Invertir en una empresa pantalla privada para mezclar los bienes ilícitos y legítimos. Posteriormente adquieren la compañía que cotiza públicamente a través de una oferta, creando así lo que aparentan ser ingresos legítimos por la oferta.
 - ✓ Los delincuentes pueden utilizar acciones que ya cotizan públicamente o crear una compañía pantalla con el objeto específico de participar en estas actividades ilícitas.
 - ✓ Generalmente, las acciones tienen volúmenes bajos de operaciones. A menudo son utilizadas para generar bienes ilícitos a través de la manipulación de mercado, uso de información privilegiada (insider trading) y fraude.
 - ✓ Una cuenta de valores creada para un intermediario en nombre de varios individuos o entidades. El intermediario puede no conocer a los beneficiarios finales.
 - ✓ Transferencia de acciones por parte de empleados autorizados por la institución, a terceros beneficiarios con el fin de obtener un ingreso.

Es importante el control, la supervisión y el seguimiento de las políticas de conocer al inversor, accionista y empleado, con el fin de detectar cualquier operación inusual o sospechosa y reportar a las autoridades competentes.