

## INFORME DE MERCADO

Gerencia Integral de Riesgos y Oficina de Cumplimiento

Julio de 2020



Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. NIT 800 159 998-0, Calle 16 No. 6-66, pisos 26, 28 y 29, Edificio Avianca, Bogotá. PBX 5802080 Fax 5802080 opción 3. Líneas de atención al cliente: 01 8000 95 9000 y 560 9886 en Bogotá. [servicioalcliente@fiduagraria.gov.co](mailto:servicioalcliente@fiduagraria.gov.co), [www.fiduagraria.gov.co](http://www.fiduagraria.gov.co), código postal: 110321

Defensoría del Consumidor Financiero: Peña González & Asociados Abogados. Avenida 19 No. 114-08 Oficina 502, Bogotá. Teléfono 213 1370, Fax 213 0495. [defensorfiduagraria@pgabogados.com](mailto:defensorfiduagraria@pgabogados.com)



**El futuro  
es de todos**

**Gobierno  
de Colombia  
Minagricultura**

## Tabla de contenido

Glosario .....	4
Introducción .....	7
Antecedentes .....	10
Marco normativo .....	12
Objetivo .....	13
Metodología .....	14
Sección I .....	15
1. Contexto Internacional .....	15
1.1. Mercado Energético. ....	18
1.2. Sector Financiero. ....	20
1.3. Terrorismo. ....	22
2. Contexto Nacional .....	24
2.1. Mercado Energético. ....	30
2.2. Sector Financiero. ....	31
2.3. Terrorismo .....	35
Sección II .....	38
3. Riesgos LAFT en Colombia.....	38
3.1. Contexto Regulatorio. ....	38
3.2. Indicadores de Riesgo .....	43
3.2.1. Posición de Colombia frente al índice de BASILEA .....	43
3.2.2. Índice de Competitividad Global .....	45
3.2.3. Doing Business.....	47
3.2.4. Resultado de la evaluación nacional de Riesgo 2019.....	48
3.3. Lucha y Prevención de delitos LA/FT en Colombia.....	51
4. Experiencia Fiduagraria.....	59
4.1. Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria. ....	59
4.1.1. Sector Entidades Oficiales. ....	62
4.1.2. Sector Salud.....	62

4.1.3.	Sector Construcción e Ingeniería. ....	64
4.1.4.	Sector Comercio. ....	67
4.1.5.	Sector Juegos de suerte y azar. ....	69
4.1.6.	Sector Minero. ....	74
4.1.7.	Sector Transporte. ....	76
Conclusiones .....		80
Bibliografía .....		82

## Índice de gráficos e ilustraciones

Gráfico 1. Situación Económica global y prospectos 2020.....	21
Gráfico 2. Mapa índice de Terrorismo Global 2019 .....	23
Gráfico 3. Tasa de crecimiento Trimestral PIB 2014 - 2020.....	25
Gráfico 4. Nivel de corrupción y debilidad en políticas anticorrupción L.A. ....	27
Gráfico 5. Distribución de actos de corrupción en Colombia.....	28
Gráfico 6. Tasa Global de participación, Ocupación y desempleo Mayo .....	29
Gráfico 7. Demanda de Energía del SIN en relación con el PIB 2015 - 2020 .....	30
Gráfico 8. Evolución de los Activos del Sector Financiero 2018 - 2019.....	32
Gráfico 9. Índice de Paz Global .....	37
Gráfico 10. Evolución Basilea Colombia 2012 – 2019.....	44
Gráfico 11. Índice de Competitividad Colombia 2010 - 2019 .....	46
Gráfico 12. Evolución Colombia- Índice de facilidad para hacer Negocios .....	47
Gráfico 13. Evaluación Nacional del riesgo ENR 2019.....	49
Gráfico 14. Presencia de Grupos Armados en el Territorio Nacional.....	53
Gráfico 15. Sectores económicos de los clientes en la Entidad.....	61
Gráfico 16. Evolución del PIB Sector de la Construcción 2016 - 2019.....	65
Gráfico 17. Participación de las divisiones CIU del Sector Comercio .....	67
Gráfico 18. Participación ventas vs personal ocupado Comercio 2018 - 2019 .....	68
Gráfico 19. Juegos de Azar en el mercado nacional .....	70
Gráfico 20. Evolución de los Commodities mineros en 2020 .....	75
Gráfico 21. Calidad de Infraestructura del transporte en Colombia .....	77
Tabla 1. Desembolsos de Créditos por Sector año 2020.....	34
Tabla 2. Ranking Paz Colombia 2010 - 2020.....	37
Tabla 3. Ranking BASILEA Colombia 2012 - 2019 .....	44
Tabla 4. Ranking ICG Colombia 2010 – 2019 .....	46
Tabla 5. Clientes activos Fiduagraria mayo 2020 Clasificación CIU.....	60

## Glosario

ALC: América Latina y el Caribe.

CREG: Comisión de Regulación de Energía y Gas.

CRF: Cellule de Renseignement Financier.

DIAN: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales de Colombia.

ELN: Ejército de Liberación Nacional.

EPL: Ejército Popular de Liberación.

ERPAC: Ejército Revolucionario Popular Antisubversivo de Colombia y Ejército Popular de Liberación.

FARC: Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia.

FMI: Fondo Monetario Internacional.

GAFI: Grupo de Acción financiera Internacional.

GAO: Grupos Armados Organizados.

GIR: Gerencia Integral de Riesgos.

GVAR: Países Industrializados y Emergentes.

LAFT: Lavado de Activos y financiación al Terrorismo.

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos.

ODC: Oficina de Cumplimiento.

PEP: Permiso Especial de Permanencia.

PIB: Producto Interno Bruto.

PND: Plan Nacional de Desarrollo.

SARLAFT: Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

SIC: Superintendencia de Industria y Comercio

SIN: Sistema Interconectado Nacional

SIPLAFT: Sistema de Prevención y Control del Lavado de Activos, la Financiación del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masivas.

UIAF: Unidad de Información y Análisis Financiero.

UPME: Unidad de Planeación Minero Energética.

## Introducción

La Gerencia Integral de Riesgo (GIR) y la Oficina de Cumplimiento (ODC) de Fiduagraria S.A., siguiendo la normativa vigente para Colombia y atendiendo el compromiso con la prevención y control del riesgo (LA/FT), presenta el estudio de mercado 2020.

El objeto social de la Fiduciaria, el prominente crecimiento del Negocio Fiduciario y los volúmenes administrados en Fondos de Administración Colectiva, requieren conocimiento más profundo del mercado nacional y mundial, así como información actualizada y verídica de los principales grupos criminales y las características principales de su operación, para continuar fortaleciendo el Sistema de Administración de Riesgo LA/FT y proteger de manera efectiva a la entidad.

La dinámica económica para Colombia desde el inicio del segundo milenio ha estado marcada por el rezago dejado por la fuerte turbulencia interna de los años 1998-2000 con la crisis del UPAC, en la cual la mayoría de los hogares colombianos se vieron afectados generando una fuerte contracción en la demanda. Este efecto recesivo sería contrarrestado por el Gobierno colombiano con una política expansiva con un fuerte impulso al gasto público, alineado a la regla fiscal, y financiado por las regalías y tributos derivados de una economía basada en la extracción de hidrocarburos y minerales.

Una nueva replica recesiva se presentaría en el país para la década del 2010, explicada por la alta dependencia del sector internacional como demandante de los bienes minero - energéticos producidos en Colombia. El crash del mercado de capitales y del inmobiliario de los años 2008 - 2009 dejó secuelas importantes en la Economía estadounidense y el resto del mundo; evidente en el producto interno bruto de países desarrollados y subdesarrollados; tanto en el mercado energético (Hidrocarburos en particular), comercio internacional de las grandes potencias y estabilidad financiera de los mercados emergentes.

La tendencia recesiva de los líderes mundiales ha resultado en una contracción de la demanda en el mercado internacional, demanda que fue atendida en el pasado en gran parte por los países subdesarrollados, en especial los bienes minero - energéticos. De esta forma, el descalabro del sistema financiero en el año 2008 se ha reflejado en la reciente volatilidad de la economía real y más recientemente en inestabilidades no explicadas de los mercados de valores alrededor del mundo. Como respuesta a la inquietud de los mercados, el producto interno bruto mundial ha tenido un largo período de bajas tasas de crecimiento, tendencia que seguirá durante el año 2019.

Las distintas asociaciones mundiales han proyectado un mejor desempeño de los países latinoamericanos y las potencias mundiales, como consecuencia de un periodo de calma, (Se entienden por asociaciones mundiales al Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y demás Entidades que incorporen en su agenda los “Economis affairs” de Latinoamérica y el mundo) esperado en el precio del petróleo y el comercio de mismo, que de golpe será reflejado en una



mayor estabilidad en el mercado de divisas, mercado de valores y finalmente en expectativas de crecimiento del sector real.

Por otra parte, la actividad delictiva y los índices de Violencia en el país han presentado cambios en los últimos años que ser observados de diferentes perspectivas que permitan detallar las situaciones particulares que alteran la estabilidad político-económica del país. De esta forma es importante caracterizar las regiones por eventos violentos, la experiencia Fiduagraria, los sectores vulnerables a la comisión de delitos fuente LA/FT y las principales bandas criminales y las tipologías de operación más importantes.

Este documento fue elaborado para brindar facultades extraordinarias a todos los funcionarios de Fiduagraria S.A. en la identificación, seguimiento y reporte de actividades inusuales. Por esta razón se recomienda integrar el documento como fuente base de información en los distintos procesos de la entidad.

## Antecedentes

A este documento lo preceden estudios de mercado de los años 2011, 2012, 2015, 2017, 2018 y 2019. Estos estudios fueron construidos con el fin de brindar herramientas adecuadas a los funcionarios de la entidad para comprender la dinámica del mercado nacional e internacional y de esta forma tener un referente que permita contrastar la información reportada por los clientes a la entidad. Además, los estudios buscan mantener actualizada la información relacionada con actividades delictivas del país y de esta forma prevenir los riesgos asociados al Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo (LA/FT) a los que se expone Fiduagraria en el desarrollo de su objeto social.

En el año 2019 la entidad elaboró un estudio de mercado el cual sirvió como base a este documento, en el cual se analizó el comportamiento del sector internacional y de la economía colombiana en tres aspectos (Mercado Energético, Sector Financiero, Terrorismo), para caracterizar las tendencias económicas más relevantes y del mundo; con el fin de definir el posible curso económico y la expectativa del desempeño para la entidad en el contexto nacional e internacional.

En ese estudio de mercado también revisó lo concerniente a riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en Colombia, teniendo en cuenta el marco regulatorio vigente. Para este análisis se recogieron datos de comportamiento y tendencia con el objetivo de robustecer la

información con que contaba la entidad y se recurrió a los documentos presentados en versiones anteriores que han conservado extensas fuentes bibliográficas para obtener una visión completa de la realidad económica y coyuntural, que permite también identificar las jurisdicciones que tienen mayor riesgo asociado a (LA/FT), ubicación de la producción de cultivos ilícitos, zonas de acción de las bandas criminales y grupos armados al margen de la ley. Esta recopilación de información es un instrumento útil para fortalecer el conocimiento del mercado y de las modus operandi de las bandas criminales, para crear mecanismos de prevención y control.

## Marco normativo

La Circular Básica Jurídica Parte I Título IV Capítulo IV numeral 4.2.2.2., indica que las entidades vigiladas deben adoptar mecanismos que les permitan como mínimo efectuar un adecuado conocimiento de mercado. Puntualmente señala en el numeral 4.2.2.2.2., que se debe incorporar y adoptar procedimientos que le permitan a la entidad conocer a fondo el mercado al cuál se dirigen los productos que ofrece. Así mismo expone que la entidad debe establecer las variables relevantes que le permitan realizar el conocimiento del mercado para cada uno de los factores de riesgo.

## Objetivo

Proveer a la Sociedad Fiduciaria de mecanismos eficaces para el conocimiento de mercado, con el fin de establecer estrategias adecuadas para el control monitoreo de riesgo LA/FT.

## Metodología

La metodología usada en el presente documento estará dividida en dos secciones de análisis, cada una de estas secciones tendrá un uso particular para mitigar los riesgos LA/FT, correspondiente con la forma como se construyen y presentan. Así las cosas, la primera sección de análisis está enfocada en entender el desempeño de la economía mundial y nacional, mediante las cuales se podrán establecer las tendencias económicas y características del mercado a los cuales la Entidad dirige sus productos o donde puedan posiblemente participar sus clientes, en esta sección se discute el mercado energético, el sector financiero y el terrorismo.

La segunda sección recoge un análisis de las actividades delictivas de conocimiento público en Colombia y una segunda parte dedicada al estudio de las manifestaciones delictivas en los sectores que la Entidad ha calificado como riesgosas, gracias a su experiencia y trayectoria en el mercado.

## Sección I

### 1. CONTEXTO INTERNACIONAL

El común de los últimos años, en el contexto internacional, ha sido sin lugar a duda la incertidumbre. En el 2018, se tenía la expectativa sobre las políticas que adoptarían los gobiernos entrantes en Brasil, México, Perú y Colombia, el desarrollo de la guerra comercial, si el temor de una recesión en Estados Unidos se materializaría o no, y cuál sería el desenlace del Brexit.

A lo largo del 2019, estos interrogantes se fueron desarrollando. En América Latina los nuevos mandatarios iniciaron sus planes de gobierno; en Estados Unidos se despejó la perspectiva de una recesión, y en el Reino Unido, cada vez parece más evidente la salida de la Unión Europea. Todo esto se tradujo en un menor desempeño y en una constante revisión de los pronósticos de crecimiento de la economía mundial. Para el Fondo Monetario Internacional (FMI) la proyección de la economía mundial pasó de 3,7% en octubre de 2018 a 3,3% en abril de 2019 y finalmente a 3,0% en octubre de 2019. Para América Latina, esta revisión a la baja es incluso más significativa al pasar de 2,2% en octubre de 2018, a 1,4% en abril de 2019, a 0,6% en julio de 2019 y finalmente ubicarse en 0,2% en el último informe. (ANDI, 2020)

Para el 2020 se mantiene la situación de incertidumbre, donde se han logrado algunos acuerdos en el marco de la guerra comercial, pero se mantiene la perspectiva de cambios

permanentes en las tarifas. Con respecto al Brexit, aún se desconocen cuáles serán las condiciones de salida y cómo renegociará la Gran Bretaña las relaciones comerciales con los diferentes países. En Estados Unidos, el año estará marcado por la campaña presidencial y los resultados electorales.

El crecimiento global, en una perspectiva amplia, ha registrado una tasa de largo plazo del orden del 3,8%. Esta tendencia empezó a moderarse a partir de 2018 y para el 2019 el crecimiento previsto estará alrededor del 3%. Esta desaceleración ha impactado el comercio internacional y, en general, este comercio ha sido mucho más competido, dificultando la internacionalización de las diferentes economías. En algunos casos, los países han optado por políticas más proteccionistas y se han focalizado en fortalecer su mercado interno. Así las cosas, el comercio mundial pasó de crecer 3,6% en 2018 a 1,1% en 2019. (ANDI, 2020)

En Estados Unidos, se logrará una tasa de crecimiento cercana al 2,5% donde el consumo interno juega un papel protagónico. En esta dirección, la política monetaria del FED ha reducido las tasas de interés en tres ocasiones, lo que sin duda contribuye a dinamizar el consumo y la inversión en este país. No obstante, la menor tasa de interés de la FED, la incertidumbre mundial y la volatilidad de los mercados han contribuido a que los títulos del tesoro del Estados Unidos se conviertan en uno de los activos más deseables, fortaleciendo la moneda norteamericana.

En China, el crecimiento actual del orden del 6% es el más bajo en las últimas 3 décadas;



la guerra comercial ha impactado la economía y, el país ha tenido que enfrentar las dificultades políticas con Hong Kong. En el corto plazo el Gobierno chino tiene previsto reducir los impuestos para estimular el consumo interno; moderar su deuda para darle solidez a sus actividades económicas fundamentales, y, mejorar el acceso al crédito.

Según la ANDI En América Latina la situación es difícil. En los últimos 5 años, la región ha mantenido crecimientos que no llegan al 2% y en la actualidad se podría hablar de un estancamiento. Estas bajas tasas se explican por una alta dependencia de los commodities en un contexto donde los precios de los productos básicos son relativamente bajos y el comercio mundial es poco dinámico. En el mercado cambiario la constante es una fuerte devaluación en la mayoría de las monedas. Además, en América Latina, el ambiente interno ha sido bastante conflictivo. En Perú se disolvió el Congreso; en Chile se desataron fuertes manifestaciones con significativos resultados económicos, ya que se espera que el crecimiento se reduzca desde el 4% en 2018, a un rango entre 2% y 2,2% en 2019; en Bolivia luego de las denuncias de fraude hubo cambio de gobierno, y, en Ecuador se han presentado protestas sociales. Colombia no ha sido ajena a este proceso y en el mes de noviembre y principios de diciembre se presentaron varias manifestaciones que dieron como resultado unas mesas de diálogo con el Gobierno.

Adicionalmente y como si fuera poco la crisis desatada por la pandemia a nivel mundial tendrá efectos devastadores en la economía internacional en el año 2020 las medidas de suspensión de las actividades que se adoptaron para contenerla han ocasionado una drástica

contracción de la economía mundial, que, según las previsiones del Banco Mundial, se reducirá un 5,2 % este año en curso.

A raíz de las graves distorsiones a la oferta y la demanda internas, el comercio y las finanzas, el Banco Mundial prevé que la actividad económica de las economías avanzadas se contraerá un 7 % en 2020. Se espera que los mercados emergentes y las economías en desarrollo se contraigan un 2,5 % este año, su primera contracción como grupo en al menos 60 años. La disminución prevista en los ingresos per cápita, de un 3,6 %, empujará a millones de personas a la pobreza extrema este año. (Bancomundial.org , 2020)

### **1.1. Mercado Energético.**

Todos los sectores energéticos se van a ver afectados por la pandemia, especialmente los hidrocarburos, y en menor medida el sector eléctrico y las energías renovables. El impacto será por tanto mayor en las economías más dependientes del gas y el petróleo, algunas de las cuales son también las peor preparadas para afrontar la crisis sanitaria y sus respectivas consecuencias económicas.

Según el último informe publicado por la Revista Global de Energía se proyecta que “la demanda de energía mundial caerá un 6% en el año 2020, siete veces la disminución después de la crisis financiera mundial de 2008. En términos absolutos, la disminución no tiene

precedentes: el equivalente a perder toda la demanda energética de India, el tercer mayor consumidor mundial de energía. Se espera que las economías avanzadas experimenten los mayores descensos, con una caída de la demanda del 9% en los Estados Unidos y del 11% en la Unión Europea”. (REVISTA GLOBAL DE ENERGIA, 2020)

Latinoamérica por su parte deberá afrontar la crisis energética en un contexto difícil por la combinación del colapso de los precios del gas y el petróleo, la caída de la demanda asiática de hidrocarburos, el desplome de las demandas nacionales de combustibles y electricidad y el previsible deterioro del acceso a la financiación del sector energético. Aunque sea una crisis global, no es simétrica en sus efectos. Algunas regiones y países disponen de más influencia en la diplomacia petrolera, mayores capacidades sanitarias y economías menos vulnerables a la volatilidad de los mercados energéticos. Los diferentes sectores y subsectores energéticos latinoamericanos y sus empresas también presentan fortalezas y debilidades asimétricas frente a la crisis del Gran Confinamiento, como la denomina el FMI. (realinstitutodelcano.org, 2020)

El sector de hidrocarburos está siendo el más afectado a nivel global por las crisis y el hundimiento de los precios, y la región no es una excepción. La guerra de precios desatada a principios de marzo entre Rusia y Arabia Saudí para capturar cuota de mercado y expulsar a los productores de hidrocarburos no convencionales estadounidenses no podía darse en peor momento. Efectivamente, los productores estadounidenses se han visto muy dañados, con los precios del petróleo en algunos de sus *hubs* cayendo por debajo de los 10 dólares por barril, y en el caso de Canadá, por debajo de los 4 dólares.

Después de 10 años de crecimiento ininterrumpido, la demanda de gas natural está en camino de disminuir un 5% en 2020. Esta sería la mayor caída anual registrada en el consumo desde que la demanda de gas natural se desarrolló a escala durante la segunda mitad del siglo XX

Como lo afirma la agencia energética internacional, las energías renovables se convertirán en la única fuente de energía que crecerá en 2020, y se prevé que su participación en la generación mundial de electricidad aumentará gracias a su acceso prioritario a las redes y a los bajos costos operativos. A pesar de las interrupciones de la cadena de suministro que han pausado o retrasado el despliegue en varias regiones clave este año, la energía solar fotovoltaica y la eólica están en camino de ayudar a aumentar la generación de electricidad renovable en un 5% en 2020, ayudado por una mayor producción de energía hidroeléctrica.

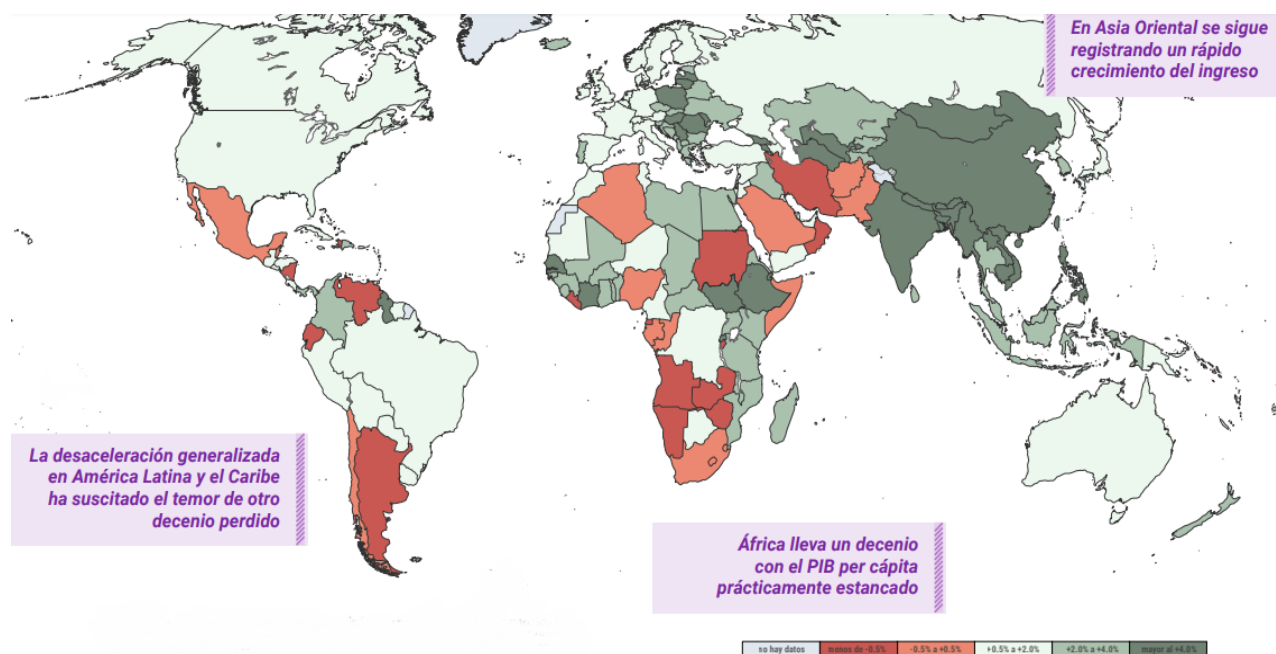
## **1.2. Sector Financiero.**

Gran parte de la deuda que se ha acumulado recientemente en el mundo se ha destinado a adquirir activos financieros, y no a aumentar la capacidad productiva, lo que pone de manifiesto una preocupante desconexión entre el sector financiero y la actividad económica real. La fuerte demanda de bonos soberanos con rendimiento negativo hace pensar que muchos inversores están más dispuestos a asumir pequeñas pérdidas que a hacer inversiones productivas, lo que indica una visión muy pesimista del crecimiento económico en el futuro.

No hay indicios de que las inversiones se vayan a reactivar considerablemente a corto plazo, y el crecimiento de la productividad seguirá siendo débil a medio plazo. (Situación Perspectiva de la Economía Mundial, 2020)

La excesiva dependencia de la política monetaria no solo es insuficiente para reactivar el crecimiento: también entraña grandes costos y mayores riesgos para la estabilidad financiera. Unas tasas de interés bajas a nivel mundial y una holgada liquidez han contribuido a que los riesgos se subestimen, lo cual ha empujado al alza los precios de los activos y ha favorecido el aumento de la deuda mundial. Si se prolonga la flexibilización de la política monetaria, podrían acumularse más desequilibrios financieros.

*Grafica N°1 - Situación Económica global y prospectos 2020*



*Fuente: UNDESA*

### 1.3. Terrorismo.

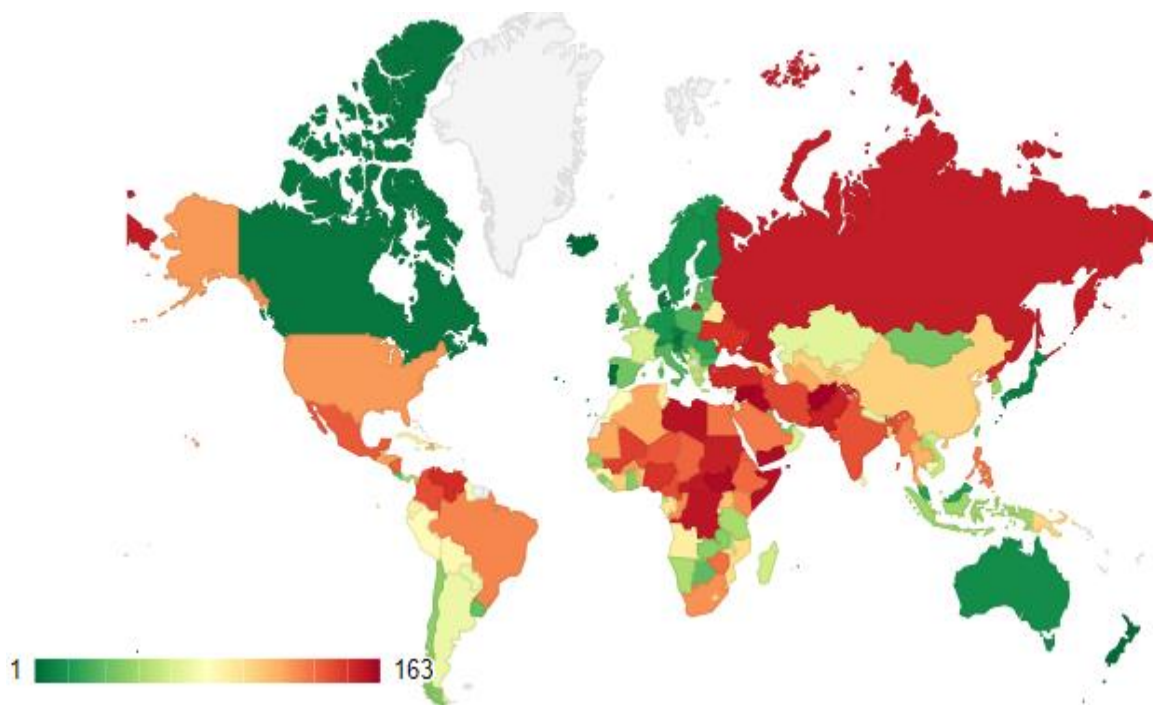
Según el Índice Mundial de Terrorismo 2019 (GTI), las muertes por terrorismo cayeron por cuarto año consecutivo, tras un pico en 2014. El número de muertes se ha reducido ahora al 52 por ciento desde 2014, cayendo de 33.555 a 15.952. El Índice Mundial de Terrorismo anual, ahora en su séptimo año, está desarrollado por el Institute for Economics & Peace (IEP) y ofrece el recurso más completo sobre tendencias terroristas globales.

El número total de muertes cayó más del 15 por ciento en 2018, con las mayores caídas produciéndose en Irak y Somalia ante la derrota del Estado Islámico de Irak y el Levantamiento (ISIL) en Irak y los ataques aéreos dirigidos por EE. UU. en Al-Shabaab. La caída en las muertes también se reflejó en las puntuaciones por país, con 98 países mejorando en comparación con 40 que se deterioraron. Este es el número más alto de países en registrar una mejora de año en año desde 2004. (PRNewswire, 2019)

Sin embargo, mientras el GTI halla que la intensidad del terrorismo se ha reducido, también muestra que el terrorismo aún se propaga y aumenta, con 71 países sufriendo al menos una muerte. Este es el segundo mayor número desde principios de siglo. La caída del terrorismo también ha estado acompañada por una reducción en el impacto económico global del terrorismo, reduciendo un 38 por ciento a 33.000 millones de dólares estadounidenses en 2018. En comparación con otras formas de violencia como el homicidio, el conflicto armado, y el gasto militar, el terrorismo es un pequeño porcentaje de coste de violencia global total, que fue

igual a 14,1 billones de dólares estadounidenses en 2018. Sin embargo, el impacto económico real del terrorismo es mucho más alto ya que estas cifras no incluyen los impactos indirectos en la empresa, la inversión y los costes asociados con las agencias de seguridad para contrarrestar el terrorismo.

*Grafica N°2 - Mapa índice de Terrorismo Global 2019*



*Fuente: (Esglobal.org, 2019)*

## 2. CONTEXTO NACIONAL

Colombia ha logrado importantes avances económicos y sociales en las últimas dos décadas. Las políticas macroeconómicas son sólidas y se ha conseguido un crecimiento sostenido a lo largo de los años. El fortalecimiento del marco de políticas es clave para sentar las bases de una mayor productividad e inclusión. Aunque hay preocupación por resultados de indicadores como el desempleo y la corrupción en el contexto nacional que generan malestar para el desarrollo de las actividades económicas en todos los sectores.

### ❖ *Avances Económicos:*

El Banco Mundial en sus informes tiene a Colombia con un historial de gestión macroeconómica y fiscal prudente, y a pesar de las desaceleraciones presentadas en años anteriores ha mantenido su calificación de grado de inversión desde 2013. Después de desacelerarse a 1.4% en 2017, el crecimiento económico se aceleró a 3.3% en 2019, impulsado principalmente por el consumo privado y mayor inversión. El crecimiento estaba encaminado a acelerarse aún más en 2020, pero con la pandemia de COVID-19 se espera que se afecte significativamente estos dos factores.

La economía en el primer trimestre del año 2020 tuvo una disminución evidente en el producto interno bruto en su serie original creció al 1.1% según cifras reveladas por el Dane,



Las actividades que más contribuyen a la dinámica del valor agregado fueron:

- La agricultura, la ganadería, la caza, y la pesca la cual creció al 6,8% (Contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).
- La administración pública y la defensa, los planes de seguridad social de afiliación obligatoria, educación, salud, y servicios sociales crecieron al 3,4% (Contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).
- Las actividades inmobiliarias crecieron al 2,6% (Contribuye 0,3 puntos porcentuales a la variación anual).

Respecto al trimestre inmediatamente anterior el PIB decrece en 2,4% Esta variación se explica principalmente por la siguiente dinámica:

- La construcción decrece 11,4%
- El sector de la Industria manufacturera decrece 4,5%
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios: Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores decrece 3,9%.

El Banco de la República bajó sus proyecciones y espera que para el 2020 el PIB se desplome entre un 2 y un 7% (Dane, 2020)

*Grafica N° 3 – Tasa de crecimiento Trimestral PIB 2014 - 2020*

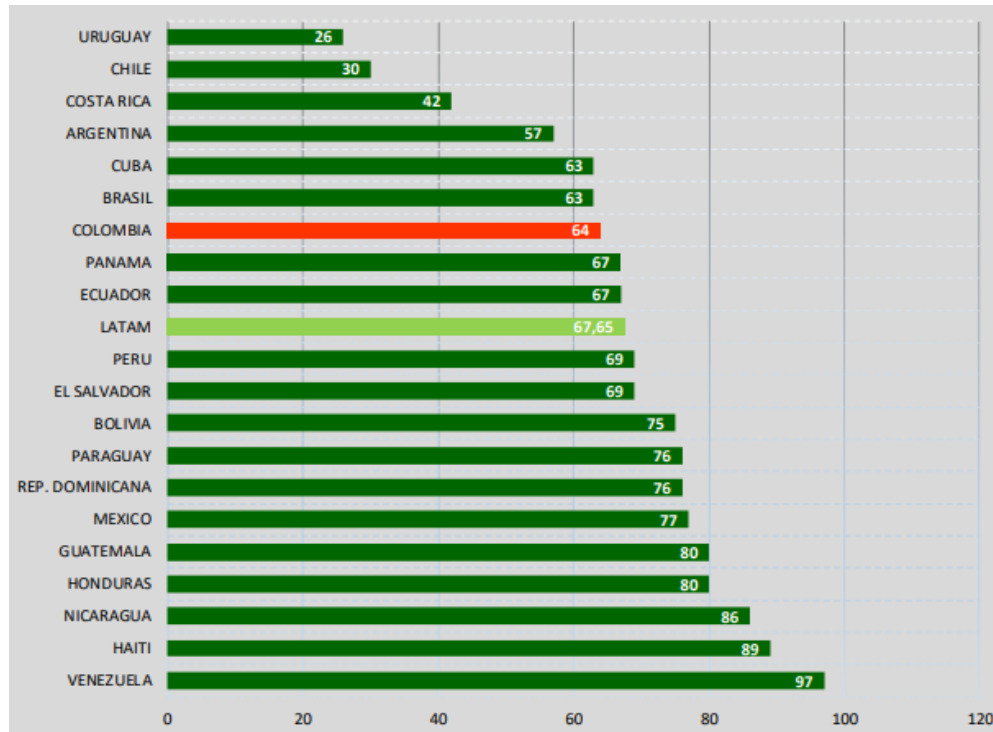


*Fuente: Dane*

#### ❖ **Corrupción:**

El indicador de corrupción CESLA sintetiza a través del análisis factorial, la información que sobre el fenómeno de corrupción que suministran instituciones internacionales como: el Banco Mundial, Transparencia Internacional, el Foro Económico Mundial, la Fundación Heritage, Freedom House y la Fundación Bertelsmann. Colombia se encuentra en la séptima posición a nivel Latinoamérica con una puntuación de 64 puntos entre el Rankin de criterio de 61 a 80 el cual es considerado como un nivel alto de corrupción y debilidad extrema en política anticorrupción, a continuación, se evidencia el grafico del indicador para el año 2020 en los países de la región.

*Grafica N°4 - Nivel de corrupción y debilidad en políticas anticorrupción L.A.*

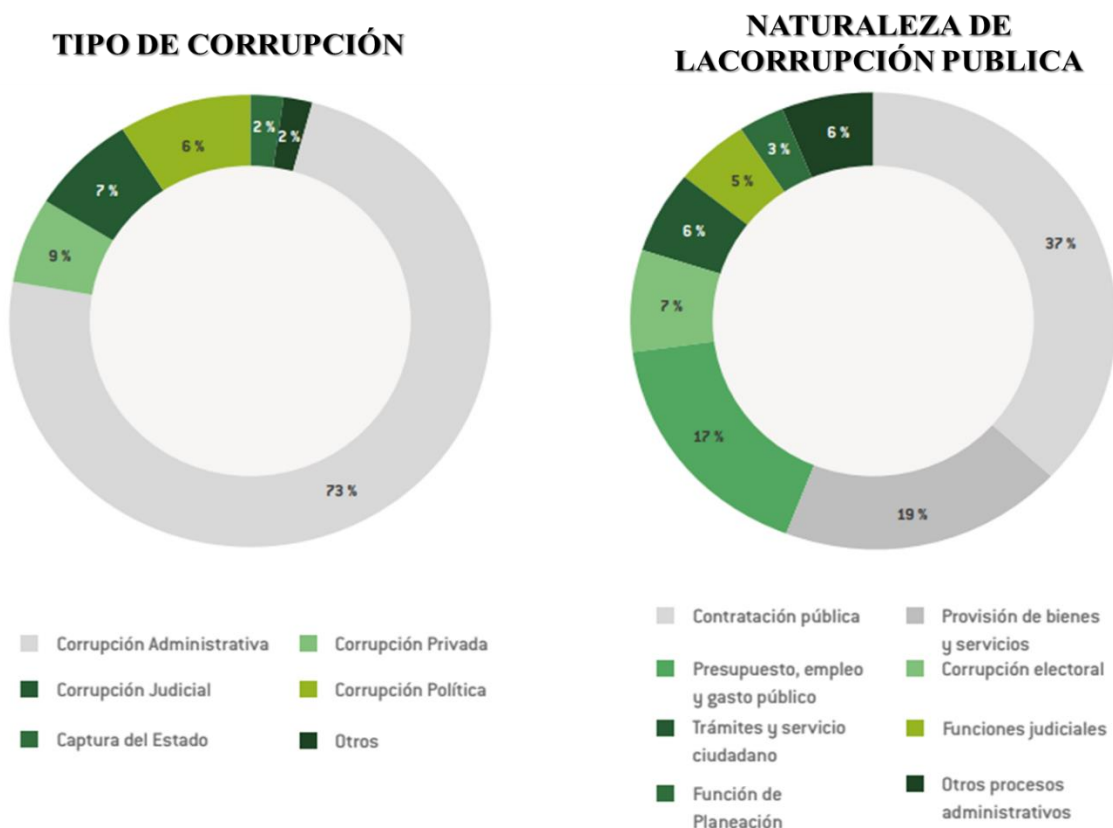


*Fuente: Indicador Sintético de corrupción (CESLA, 2020)*

En Colombia se han realizado importantes esfuerzos para enfrentar la corrupción. Por ejemplo, se destaca el Estatuto Anticorrupción de 2011, la expedición de la Ley 1778 de 2016, que hace administrativamente responsables a las personas jurídicas que realicen sobornos transnacionales, y la Ley 1882 de 2018, que implementó el uso obligatorio de pliegos tipo en proyectos de infraestructura. Así mismo, se han puesto en marcha diferentes plataformas informáticas para aumentar la transparencia, como el Observatorio de Transparencia y Anticorrupción, el Portal de Transparencia Económica y el Secop II como sistema transaccional de contratación pública.

Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para afrontar este flagelo, en 2018 el país reportó su peor desempeño, desde 2012, en el Índice de Percepción de la Corrupción de la ONG Transparencia Internacional. Además, la propensión a utilizar sobornos en el contexto de negocios de Colombia supera lo reportado por América Latina. Según lo presentado en el informe nacional de competitividad el país tiene una alta percepción de corrupción a nivel estatal lo cual se evidencia en el siguiente gráfico.

*Grafica N°5 - Distribución de actos de corrupción en Colombia*

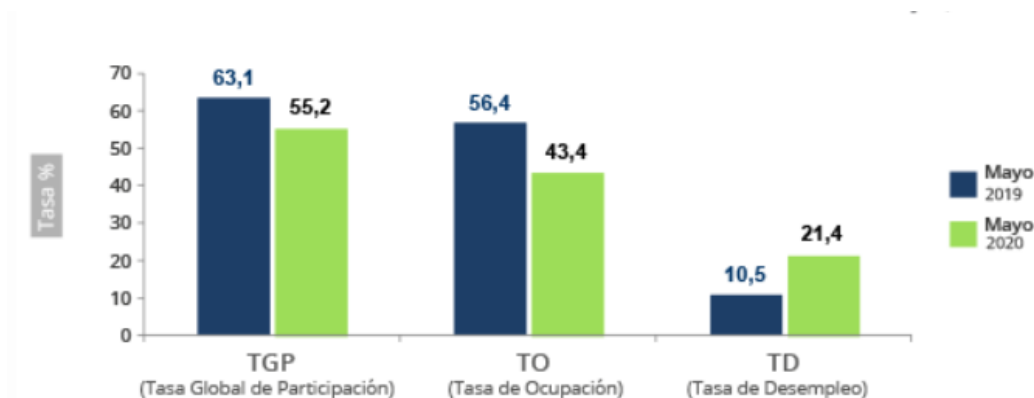


*Fuente: Informe Nacional - (Consejo Privado de Competitividad, 2020)*

## ❖ *Desempleo:*

Según el Dane, para el mes de mayo de 2020, la tasa de desempleo del total nacional fue 21,4%, lo que significó un aumento de 10,9 puntos porcentuales frente al mismo mes del año pasado (10,5%). La tasa global de participación se ubicó en 55,2%, lo que representó una reducción de 7,9 puntos porcentuales frente a mayo del 2019 (63,1%). Finalmente, la tasa de ocupación fue 43,4%, presentando una disminución de 13,0 puntos porcentuales respecto al mismo mes del 2019 (56,4%).

*Grafica N°6 - Tasa Global de participación, Ocupación y desempleo Mayo*



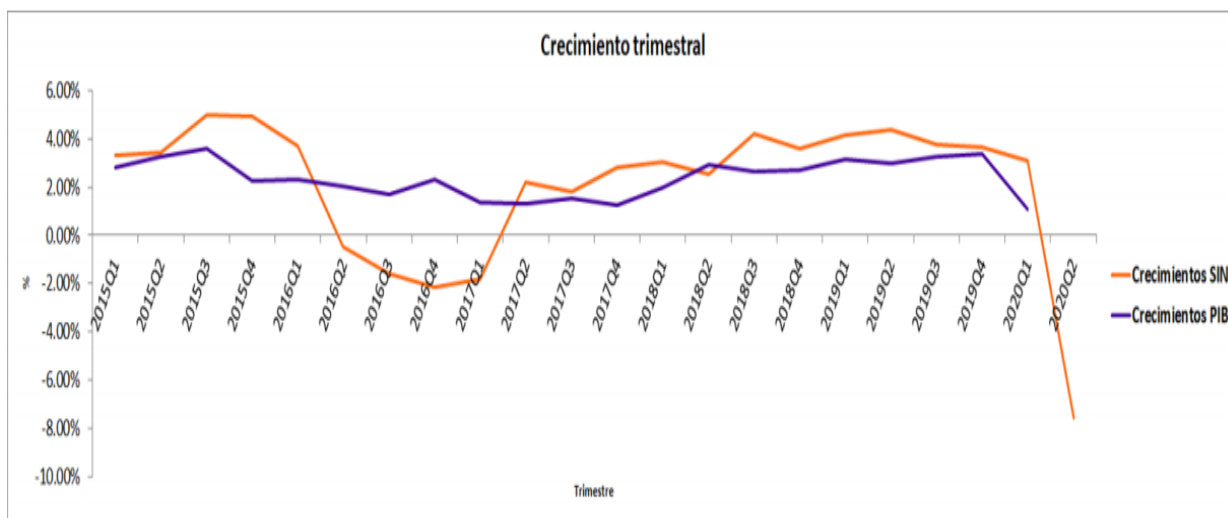
*Fuente: Dane*

Las personas dedicadas al comercio y a la reparación de vehículos fueron los más afectados, seguidas por la manufactura y la administración pública. De estas ramas, salieron 2.3 de los 4.9 millones de afectados, a nivel nacional, aumentó en 1,8 millones el número de mujeres dedicadas a oficios del hogar, y en 718 mil el número de hombres en otras actividades. entre otras razones por la crisis generada por la pandemia.

## 2.1. Mercado Energético.

El año 2019 nos mostró un aumento de la demanda que estuvo por encima de las expectativas, con un crecimiento del 4,02%. Se debe destacar que este fue jalonado por la industria manufacturera y el sector minero en el mercado no regulado, lo cual muestra señales de incremento sostenido de la demanda de electricidad en el país, por su parte, desde el punto de vista regional, se resalta el crecimiento del consumo en la Costa Caribe y en zona Oriental del país cuyos aumentos en la demanda son superiores a 6%. A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento trimestral de la demanda de energía a nivel nacional y su relación con el comportamiento del PIB ya que como es de saber este es uno de los sectores que más se relaciona con el indicador debido principalmente al efecto multiplicador que ejerce sobre otras actividades en la economía, además de la inversión, y el empleo que genera, entre otras cosas.

*Grafica N°7 - Demanda de Energía del SIN en relación con el PIB 2015 - 2020*



*Fuente: Informe Xm.com.co año 2020*

Como se puede evidenciar en el grafico anterior, desde el mes de marzo del año 2020 se presenta una disminución a índices negativos del crecimiento del SIN lo cual se asocia principalmente con el distanciamiento social y la recesión por la cuarentena. La demanda de energía eléctrica total en el mes de marzo disminuyó el 0,6 % respecto de marzo de 2019, mientras que en enero había crecido 4,9 % y febrero y 5 %.

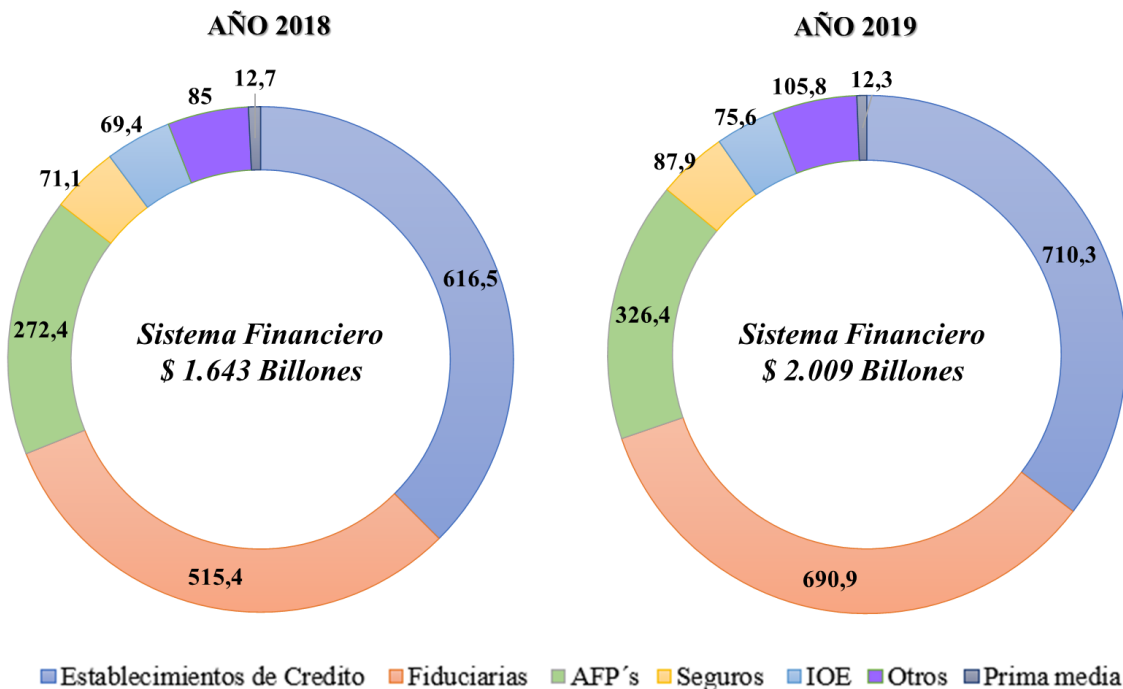
Según Jaime Zapata Uribe, gerente del Centro Nacional de Despacho de XM: “Es la primera vez desde abril de 2011 que la demanda de energía nacional arroja tasas de crecimiento negativas. En dicho mes, varió -0,5 %”, Adicionalmente, detalló que se ha presentado una disminución importante en la actividad comercial e industrial del país, la cual se evidencia en la reducción de la demanda atendida por los distribuidores de energía en el país para la mediana y gran industria en un 29% y un 12% en la reducción de la demanda residencial, comercial y de pequeña industria. (VALORA ANALITIK, 2020)

## **2.2.Sector Financiero.**

Una de las formas de medir los indicadores respecto al comportamiento del sistema financiero en un país es cuantificar el comportamiento de los activos gestionados. Según la Superintendencia financiera de Colombia a corte del año 2019 Los activos totales del sistema ascendieron a \$2 billones, lo que equivale a una variación real anual de 18%, con lo cual el índice de profundización frente al PIB fue de 189 %. Este es un buen indicador del nivel de

competitividad del sistema financiero en Colombia. A continuación, se puede ver de una manera detallada la participación de cada sector en el total de los activos.

*Grafica N°8 - Evolución de los Activos del Sector Financiero 2018 - 2019*



*Fuente: Elaboración propia – Datos fuente de la SFC 2019*

El 47.5 % de los activos totales del sistema pertenece a las sociedades de servicios financieros y el 52.5% a los fondos de terceros administrados por las sociedades. Entre los activos propios de las sociedades, en orden de importancia los de mayor monto fueron los Establecimientos de crédito -EC \$710 billones, seguidos de las aseguradoras con \$87.9 billones, las instituciones oficiales especiales (IOE) \$75.6 billones y finalmente los proveedores de



infraestructura \$68 billones. Por su parte, en los activos de terceros, los más destacados fueron los fondos administrados por sociedades fiduciarias, que incluyen los activos en custodia, con \$690 billones, seguidos por los fondos de pensiones y cesantías con \$326,4 billones.

A diciembre de 2019, la Solvencia total de las entidades de crédito se ubicó en 15.44%, calculada a partir del capital con mayor capacidad de absorber pérdidas, superando ampliamente el nivel mínimo definidos por regulación de 9%. Lo que nos indica que el sector se encuentra con un nivel de solvencia importante y fortalecido, que le permite tener un capital importante para soportar estrés financiero. Sin lugar a duda los resultados del 2020 serán un estrés testing importante para cumplir el nivel mínimo que debe tener este índice. (Jaime Alberto Ospina Mejia, 2020)

Ahora bien, para el año 2020 la SFC está en la obligación de velar por supervisar las condiciones en las que se encuentra el sector con el fin de medir el nivel de exposición del riesgo que están asumiendo las entidades financieras con la actual situación extraordinaria generada por la pandemia del COVID-19, teniendo en cuenta principalmente lo relacionado con el acceso al crédito, y paralelo a ello, las medidas tomadas respecto a la circular externa 07 y 014 de 2020 en relación con los periodos de gracia.

En lo relacionado al acceso al crédito el gobierno nacional a través del fondo nacional de garantías canalizo 18,2 billones de pesos para garantizar el acceso al mismo a las micro,

pequeñas y medianas empresas por medio de diferentes líneas. De allí se han canalizado a corte del día 08 de Julio 126,967 créditos por valor de \$4,9 billones en 20 sectores de la economía, a continuación, se presentan los principales:

*Tabla N°1 - Desembolsos de Créditos por Sector año 2020*

ACTIVIDAD ECONOMICA	NUMERO DE OPERACIONES	MONTO (MILES DE MILLONES)
COMERCIO POR MAYOR Y POR MENOR	47,678	\$ 1,457,201
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	19,579	\$ 830,292
CONSTRUCCIÓN	5,739	\$ 397,313
ACTIVIDADES PROF, CIENTÍF Y TÉCNICAS	8,753	\$ 347,072
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	5,528	\$ 275,424
ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	8,068	\$ 187,536
ACTIVIDADES SERVICIOS ADMINI Y DE APOYO	5,338	\$ 334,393
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN A SALUD HUMANA	3,963	\$ 246,656
INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES	2,629	\$ 152,832
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	1,848	\$ 83,220
AGRICULT, GANADERÍA, CAZA, SILVIC Y PESCA	4,908	\$ 146,006
OTROS SECTORES	12,936	\$ 444,396
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>126,967</b>	<b>4,902,341</b>

*Fuente: Elaboración propia – Datos tomados de la SFC*

En cuanto al sector agropecuario a través de la línea Colombia AgroProduce se han otorgado 26.069 créditos con subsidio a tasa de interés \$46.449 millones de un cupo total asignado de \$50.000 millones.

Otro de los puntos a destacar mencionados anteriormente son las Medidas adoptadas que implemento el ente regulador en el cual se identificó la restricción del desarrollo de actividades económicas que impactarían el nivel de ingresos de múltiples personas, naturales y jurídicas en

virtud de ello se emitieron las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 con el fin de evitar presión en los flujos de caja y la priorización sobre el abastecimiento y el cumplimiento de obligaciones básicas durante el desarrollo del periodo de aislamiento.

Al 8 de julio de 2020 se han beneficiado 11.640.650 millones de deudores a nivel nacional con 16,369,073 créditos por un saldo de cartera de \$222.76 billones de pesos beneficiando a productos relacionados principalmente con el sector de la construcción, el sector empresarial, Pymes, TCD, Créditos de Vehículo, VIS, y Leasing Habitacional entre otros. (Colombia, 2020)

### **2.3.Terrorismo**

El año 2019 estuvo marcado por el descontento social en la mayoría de los países de la región, las protestas en Chile, México, Ecuador y Colombia generaron tensión en el vecindario lo cual llevó a América del Sur a registrar el mayor deterioro de cualquier región en el Índice Global de Paz de 2020 que elabora el Institute for Economics & Peace. Debido a esto, seis países registraron un deterioro en la paz, mientras que cinco mejoraron su puntaje. Suramérica es ahora la quinta región más pacífica del mundo, quedando atrás de América Central y el Caribe por primera vez desde el año 2016.

Debido a estos movimientos que generaron turbulencias en el entorno político y social

incrementando los índices de violencia al interior de las ciudades, junto a diferentes factores relacionados con conflicto interno como el resurgimiento de grupos armados emergentes debido al fallido acuerdo de paz con las FARC, no permitieron que Colombia obtuviera un buen puesto en el ranking de paz global, situado en el puesto número 140 del ranking de paz global, puede considerarse un país peligroso. Ha mejorado su situación respecto al año anterior, ya que en 2019 estaba en el puesto 143. ha obtenido 2,646 puntos en el Índice de Paz Global (Global Peace Index) que publica el Institute for Economics and Peace, con lo que mejora su puntuación respecto al informe del año anterior, en el que obtuvo 2,661 puntos.

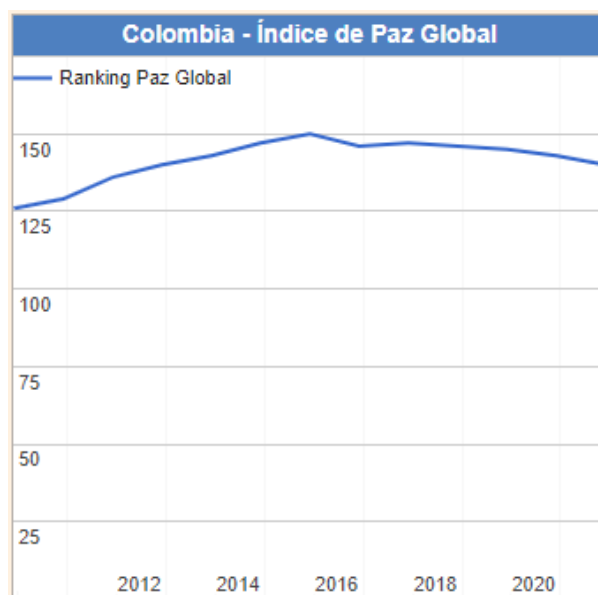
Este indicador mide el nivel de paz y la ausencia de violencia en un país. Además de la evolución de la puntuación, es fundamental la evolución que tenga el país en el ranking que lo compara con el resto de los países.

En la siguiente tabla se evidencia la evolución de la posición de Colombia en el Índice de Paz Global.

Tabla N°2 Ranking Paz Colombia 2010 - 2020

COLOMBIA - ÍNDICE DE PAZ GLOBAL		
FECHA	ÍNDICE DE PAZ GLOBAL	RANKING PAZ GLOBAL
2020	2,646	140°
2019	2,661	143°
2018	2,729	145°
2017	2,777	146°
2016	2,764	147°
2015	2,720	146°
2014	2,701	150°
2013	2,634	147°
2012	2,640	143°
2011	2,697	140°
2010	2,791	136°

Grafica N°9 – Índice Paz Global



Fuente: Ranking Países Índice de Paz Global – (Datosmacro, 2020)

El IEP señala que el país ha experimentado el mayor impacto de terrorismo en la región, sin embargo, no llega a los niveles del 2002. El informe aclara que la violencia por parte de grupos armados ha aumentado “a medida que la implementación del acuerdo de paz con las Farc se ha estancado”, a esto se suma el rearme disidente y la presencia rural del ELN que perpetró 87 ataques durante el 2018.

## Sección II

### 3. RIESGOS LA/FT EN COLOMBIA

A continuación, se relaciona el resultado general de la economía colombiana para el año 2020, el estado del marco regulatorio en el sector real y las tendencias de conformidad con la metodología previamente establecida.

#### 3.1.Contexto regulatorio.

Del estudio de mercado 2019 se mantiene para este documento, la relación del marco normativo nacional y los sectores que han implementado o están en proceso de implementación de un sistema de administración de riesgos de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo:

#### ❖ *Superintendencia de Sociedades:*

Mediante la circular externa No 100-000006, que modificó la Circular Básica Jurídica No. 100-000005 de 2015. La superintendencia de sociedades de Colombia determino como sujetos obligados del riesgo de lavado de activos y la financiación del terrorismo dependiendo la actividad económica desarrollada de acuerdo con el código internacional CIU y su nivel de

ingresos a los siguientes sectores:

- Sector de explotación de minas y canteras.
- Sector inmobiliario.
- Sector de servicios jurídicos.
- Sector de servicios contables, de cobranza y/o calificación crediticia.
- Sector de comercio de vehículos, sus partes, piezas y accesorios.
- Sector de construcción de edificios.

❖ ***Superintendencia de Puertos y Transportes:***

Circular externa No. 000011 del 25 de noviembre de 2011, la Superintendencia de Puertos y Transporte emitió las directrices a las empresas transportadoras de vehículos de carga vigiladas que de acuerdo con la ley estén sujetas a la inspección, vigilancia y control por parte de esa superintendencia, sobre la manera como deben administrar los riesgos implícitos en sus actividades, en particular del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (LAFT)

Mediante la Resolución 74854 del 21 de diciembre 2016, la Superintendencia de Puertos y Transporte estableció de manera obligatoria la implementación del Sistema Integral para la Prevención y Control del Lavado de Activos, la Financiación del Terrorismo y Financiamiento

de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SIPLAFT).

❖ ***Superintendencia de la Economía Solidaria:***

Circular Externa No. 006 de marzo de 2014, emitió instrucciones para la prevención y el control del lavado de activos y la financiación del terrorismo en las organizaciones de economía solidaria que no ejercen actividad financiera, fondos mutuales y asociaciones.

❖ ***Superintendencia Financiera de Colombia:***

Carta Circular 68 de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual se exige a las entidades sometidas a su supervisión y obligadas a implementar el SARLAFT que den plena validez al Permiso Especial de Permanencia (PEP) que la Unidad Administrativa Especial Migración Colombia está en proceso de otorgar a ciudadanos venezolanos que se encuentren en el territorio colombiano para la fecha de publicación de la resolución, que hayan ingresado legalmente al país, que no tengan antecedentes judiciales y que no tengan medida de deportación vigente (INFOLAFT, 2017).



❖ ***Procuraduría General de la Nación y Unidad de Información y Análisis Financiero:***

Convenio del 31 de mayo de 2017, para intercambiar información susceptible de análisis que permita detectar operaciones de lavado de activos relacionadas con la corrupción de funcionarios públicos, adicionalmente, se incluirán los sistemas vigentes en Colombia en riesgo LAFT por sector económico en el país.

❖ ***Sector Salud:***

La Superintendencia Nacional de Salud expidió la Circular Externa (CE) 09 de 2016, para impartir los criterios, directrices y parámetros mínimos que deben tener en cuenta los agentes del SGSSS en el diseño, implementación y funcionamiento de estos Sistemas de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) para prevenir que el riesgo de LA/FT se materialice en su Entidad.

❖ ***Sector Aduanero:***

Mediante la Circular Externa No. 170 del 10 de octubre de 2002, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) indicó el procedimiento que deben seguir los usuarios del servicio aduanero para prevenir, detectar, controlar y reportar operaciones sospechosas que

puedan estar vinculadas con el lavado de activos. Dicho procedimiento debe seguirse a través de la adopción de un Sistema Integral para la Prevención y Control al Lavado de Activos (SIPLA).

Las personas o empresas destinatarias de la norma, en cuanto prestan servicios inherentes o relacionados con operaciones de comercio exterior, tienen el deber de establecer mecanismos de control orientados a seleccionar y conocer a sus clientes, identificarlos y tener conocimiento de sus actividades económicas en aras de establecer la coherencia entre estas y las operaciones de comercio exterior que realizan (INFOLAFT, 2017).

❖ ***Consejo Nacional de Juegos de suerte y azar:***

El Consejo Nacional de Juegos de suerte y azar mediante acuerdo Número 097 de 2014, estableció los requisitos para la adopción e implementación del sistema de prevención y control del lavado de activos y de la financiación del terrorismo – SIPLAFT- en las empresas o entidades operadoras del juego de lotería tradicional o de billetes, del juego de apuestas permanentes o chance y de apuestas en eventos hípicas y los demás juegos cuya explotación corresponda a las entidades territoriales.

❖ ***Unión Europea:***

Con el fin de crear una nueva estrategia para la prevención de actividades relacionadas con la prevención del Lavado de activos y la financiación del terrorismo la Comisión Europea pondrá en marcha la creación de un esquema de coordinación entre unidades de inteligencia financiera de la agrupación continental y el establecimiento de un código normativo único aplicable a todos los países miembros junto a una lista de jurisdicciones con “deficiencias estratégicas” en sus sistemas internos contra el LA/FT, la cual se basa en los listados emitidos por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI). De acuerdo con un reporte publicado por la Unidad de Información y análisis financiero de Colombia UIAF, la aplicación de este nuevo listado está previsto para el mes de octubre del presente año. (INFOLAFT, 2020)

### **3.2. Indicadores de Riesgo**

#### **3.2.1. Posición de Colombia frente al índice de BASILEA**

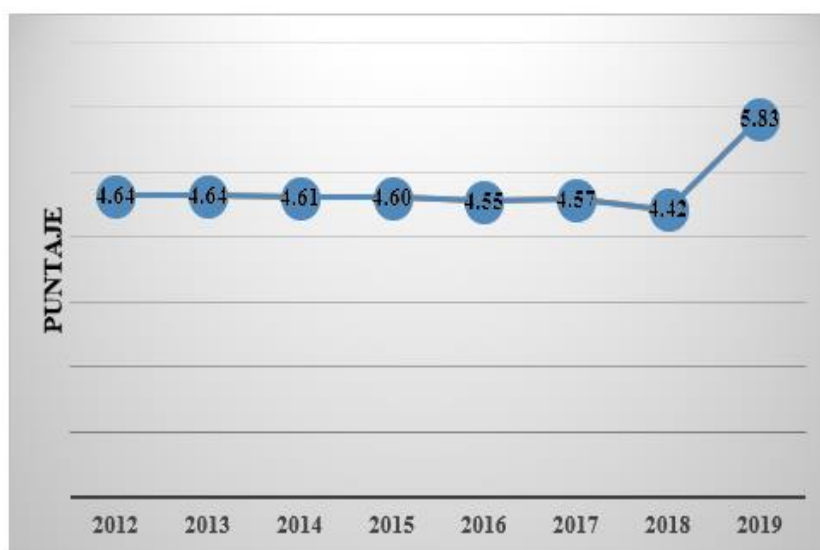
El Índice AML de Basilea es una clasificación anual independiente que evalúa el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en todo el mundo, los puntajes de riesgo país se basan en 14 indicadores disponibles públicamente de marcos de lucha contra el (LA/FT), riesgo de corrupción, transparencia financiera, transparencia y responsabilidad pública.

Colombia ha bajado notablemente su calificación en los últimos tres años, pasando del puesto (125) en 2017 al (103) en 2018 y posteriormente al puesto (43) en 2019, a continuación, se presenta el Rankin histórico del país y su puntaje en dicho índice.

*Tabla N°3 – Ranking Colombia*

INDICE DE BASELEA - COLOMBIA		
PERIODO	RANKING	PUNTAJE
2012	122	4,64
2013	128	4,64
2014	139	4,61
2015	128	4,60
2016	130	4,55
2017	125	4,57
2018	103	4,42
2019	43	5,83

*Grafica N°10 - Evolución Basilea Colombia 2012 – 2019*



*Fuente: Elaboración propia – Datos tomados del Informe Basel Institute on Governance*

Al explicar la caída estrepitosa de algunos países (entre ellos Colombia) en el Índice de 2019, el Instituto de Basilea sobre Gobernanza explica:

*“Colombia, Letonia, Finlandia, China y Lituania han caído significativamente en la clasificación debido a un aumento en la categoría de riesgo de LAFT después de haber sido sometidos a una evaluación del GAFI basada en la metodología de la cuarta ronda. El puntaje de riesgo del GAFI de Colombia aumentó bruscamente de 2.72 a 5.57, el de Letonia de 3.26 a 5.87, el de Finlandia de 3.26 a 4.77, el de China de 4.63 a 6.23 y el de Lituania de 3.68 a 5.33”*

Esto puede, pero no necesariamente tiene que indicar, un deterioro repentino y dramático en los riesgos de LAFT de los países. Es más probable que señale lagunas de larga data en relación con la eficacia del marco antilavado de dinero y contra la financiación del terrorismo (ALD/CFT) del país en cuestión que solo se han resaltado con la nueva metodología del GAFI. Esto representa una oportunidad para que estos países llenen estos vacíos, así como una llamada de atención para que todos los países se centren en la eficacia y no solo en el cumplimiento de las recomendaciones del GAFI.” (International Centre for Asset Recovery, 2020).

### **3.2.2. Índice de Competitividad Global**

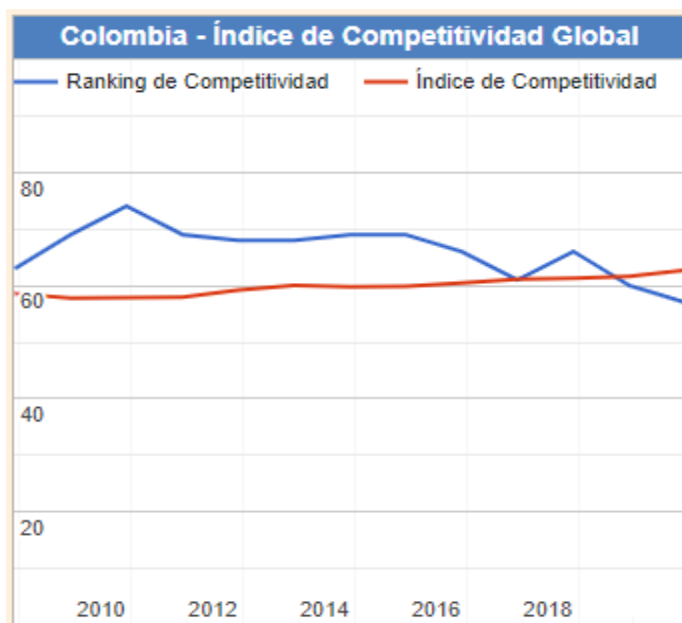
Publicado por el Foro económico Mundial, En el Índice de Competitividad global, que mide cómo utiliza un país sus recursos y la capacidad para proveer a sus habitantes de un alto nivel de prosperidad, Colombia en el año 2019, obtuvo una calificación de 62,73 puntos encontrándose en el puesto 57 de 141 países analizados en el ranking de competitividad mundial. Respecto al periodo anterior ha mejorado su puntuación, ya que en el año obtuvo una calificación 61,63 puntos y se encontraba en el puesto 60 del mismo ranking. Se resalta la mejoría de Colombia, debido a que elevó su puntaje en 10 de los 12 pilares medidos por el índice, en los que se destaca el de Salud, Estabilidad Macroeconómica, Infraestructura y Tamaño.

Respecto a América Latina, el país asciende un puesto ubicándose por primera vez en 14 años, como el cuarto país más competitivo de la región. Además, Colombia junto con República Dominicana (ascendió 4 posiciones) y Brasil (ascendió 1 posición), fueron los únicos países que mejoraron su ranking en la región. A continuación, se presenta el ranking de competitividad global del país desde el periodo 2010 a la fecha.

Tabla N°4 - Ranking ICG Colombia 2010 – 2019

Grafica N°11 - Índice de Competitividad

COLOMBIA - ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL		
PERIODO	POSICION RANKING	INDICE
2019	57°	62,73
2018	60°	61,63
2017	66°	61,29
2016	61°	61,12
2015	66°	60,46
2014	69°	59,90
2013	69°	59,76
2012	68°	60,04
2011	68°	59,18
2010	69°	57,91

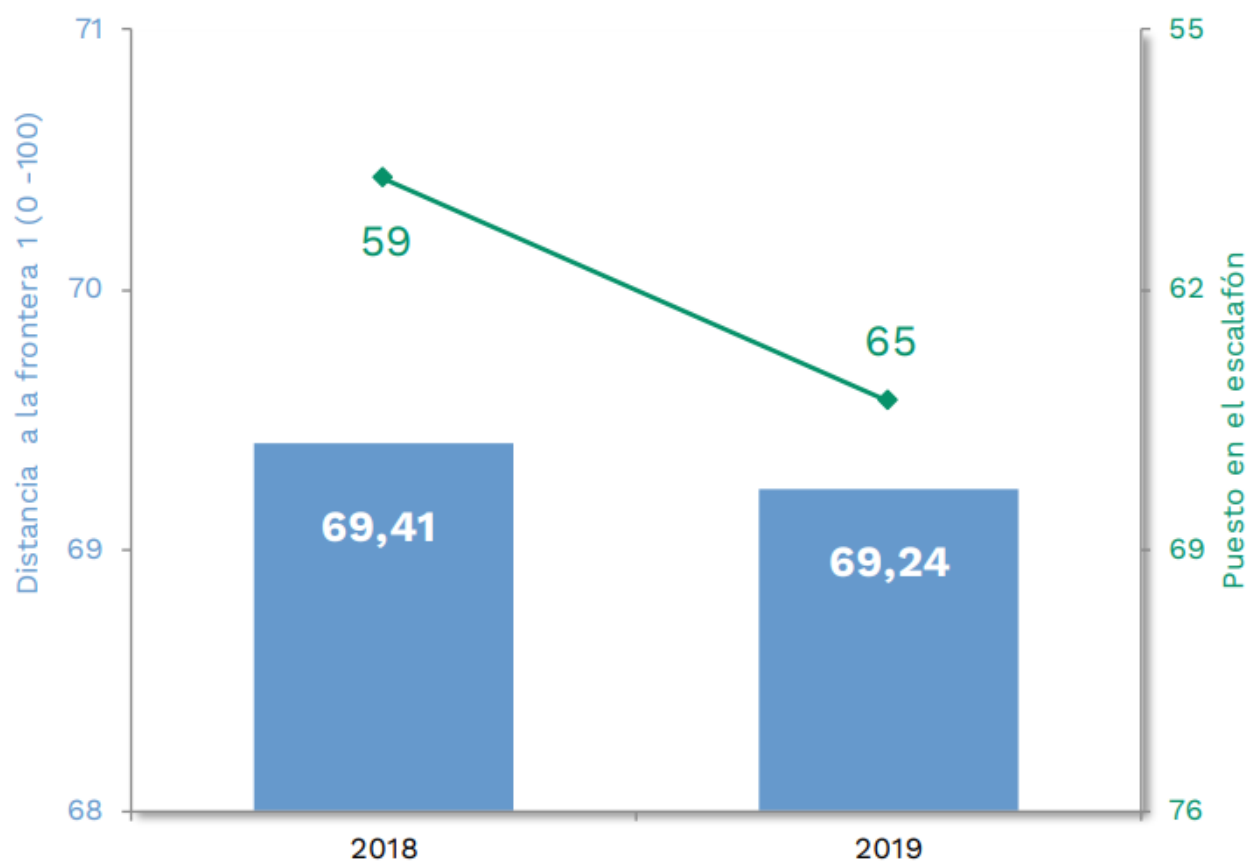


Fuente: índice de Competitividad Global – (Datosmacro, 2020)

### 3.2.3. *Doing Business*

Según los resultados del IFN reportados en la edición 2019 de DB, la calificación de distancia a la frontera (DAF)<sup>4</sup> obtenida por Colombia pasó de 69,41 a 69,24. Con este resultado, Colombia perdió seis posiciones en el escalafón y se ubicó en el puesto 65 entre 190 economías, mientras que el año anterior el país había ocupado la posición 59.

*Grafica N°12 - Evolución de la posición de Colombia, - índice de facilidad para hacer negocios*



*Fuente: Informe de resultados para Colombia Doing Business – 2019*

En dicho informe se puede destacar que en 2019 Colombia continúa obteniendo posiciones destacadas en las siguientes áreas: obtención de crédito [puesto 3], protección de los inversionistas minoritarios [15] y resolución de la insolvencia [40]. En contraste, las tres peores áreas continúan siendo cumplimiento de contratos [177], pago de impuestos [146], y, comercio transfronterizo [133]. (Banco Mundial, 2020)

### **3.2.4. Resultado de la Evaluación Nacional de Riesgo 2019**

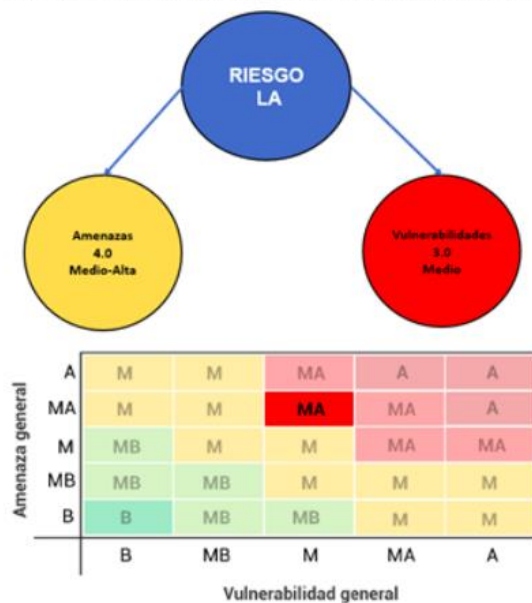
La UIAF publicó un resumen de la evaluación nacional de riesgo para el periodo 2019 de Lavado de activos y Financiación del terrorismo en Colombia, esta se desarrolló de acuerdo con recomendaciones del GAFI la cual pretende que todos los países sujetos a este, estén en la capacidad de identificar, evaluar y analizar sus riesgos en cuanto al Lavado de activos y Financiación del terrorismo con el fin de tomar las medidas pertinentes, y el poder estructurar planes de acción inmersos en la nueva política pública Antilavado de Activos y Contra la Financiación del Terrorismo (ALA/CFT).”

De acuerdo con el resumen ejecutivo de la evaluación nacional del riesgo para el periodo 2019, Colombia presento los siguientes resultados:

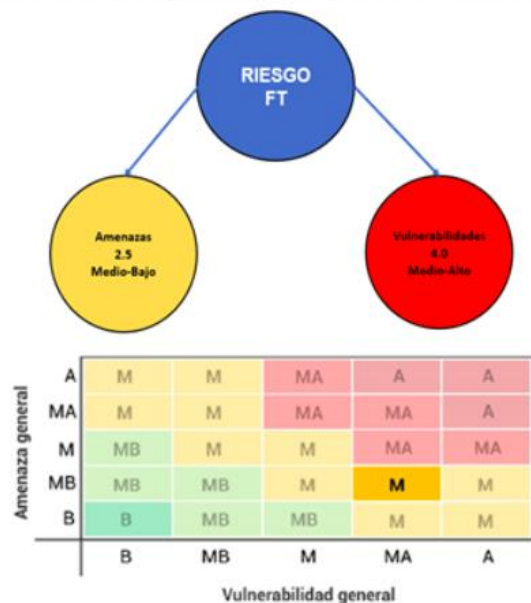


Grafica N°13 - Evaluación Nacional del riesgo ENR 2019

### RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS



### RIESGO DE FINANCIACION DEL TERRORISMO



Fuente: (UIAF, 2020)

Según resultados de dicho informe el riesgo de lavado de activos en Colombia es medio-alto y el riesgo de Financiación del terrorismo tiene un perfil medio.

En cuanto al Lavado de activos se analizaron las diferentes amenazas presentes en el sector según el artículo 323 del código penal, identificando los delitos fuente que representan amenazas con un perfil de riesgo alto entre los cuales se destacan: el tráfico de estupefacientes, el testaferrato, el enriquecimiento ilícito, y los delitos contra la administración pública, entre los cuales se encuentra el peculado, el cohecho y la concusión. El contrabando y los delitos contra el sistema financiero con un perfil medio y el tráfico de hidrocarburos, el tráfico de migrantes, la trata de personas, la extorsión y el secuestro son consideradas como una amenaza baja.

En relación con las jurisdicciones, las amenazas de lavado de activos por origen de los recursos se clasificaron en medio alto para los delitos cometidos en el país, es de vital importancia tener en cuenta países fronterizos debido a que los Grupos Armados Organizados (GAO) que se encuentran ubicados en zonas fronterizas se nutren de la captación de recursos originados en actividades ilícitas con ánimo de legalidad. El reciente estudio tiene en cuenta adicionalmente varios países con los cuales hay una mayor interacción de comercio exterior y pueden estar relacionados con contrabando, tránsito de contrabando, narcotráfico y exportaciones asociadas con los GAO. (Rodríguez, 2020)

Según el Informe, el análisis de la amenaza de lavado de activos desglosada por sector se basó en el número de casos investigados por lavado de activos para cada uno de los sectores en el periodo comprendido entre enero de 2016 y mayo de 2019. El nivel más alto de amenaza corresponde a:

1. Actividades asociadas a contrabando, lavado de activos y narcotráfico.
2. Explotación ilegal de yacimientos mineros y el uso de maquinaria amarilla para la actividad minera.
3. Comercialización de metales y piedras preciosas.

En cuanto a la Financiación del terrorismo el informe identificó amenazas nivel medio proveniente principalmente de Grupos Armados Organizados (GAO) quienes utilizan fuentes de financiación ilícitas como lo son el narcotráfico, el contrabando, la extorsión, y la

explotación ilícita de los yacimientos mineros afectando a los principales sectores de la economía nacional. Con relación a amenazas de terrorismo regionales se identifican con un nivel bajo al Cartel de Sinaloa y el Cartel de Jalisco provenientes de México y sus rutas de control de drogas hacia los Estados Unidos.

Para destacar el informe concluye que las vulnerabilidades de financiación del terrorismo se explican por la baja efectividad de los Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS) al interior de las entidades financieras, la baja capacidad de los recursos asignados para combatir la financiación del terrorismo en términos presupuestales y de capital humano, y a factores geográficos y demográficos como el desempleo y el bajo acceso a la educación que favorecen las condiciones para ocultar la financiación del terrorismo en el país. (Rodríguez, 2020)

### **3.3.Lucha y Prevención de delitos LA/FT en Colombia.**

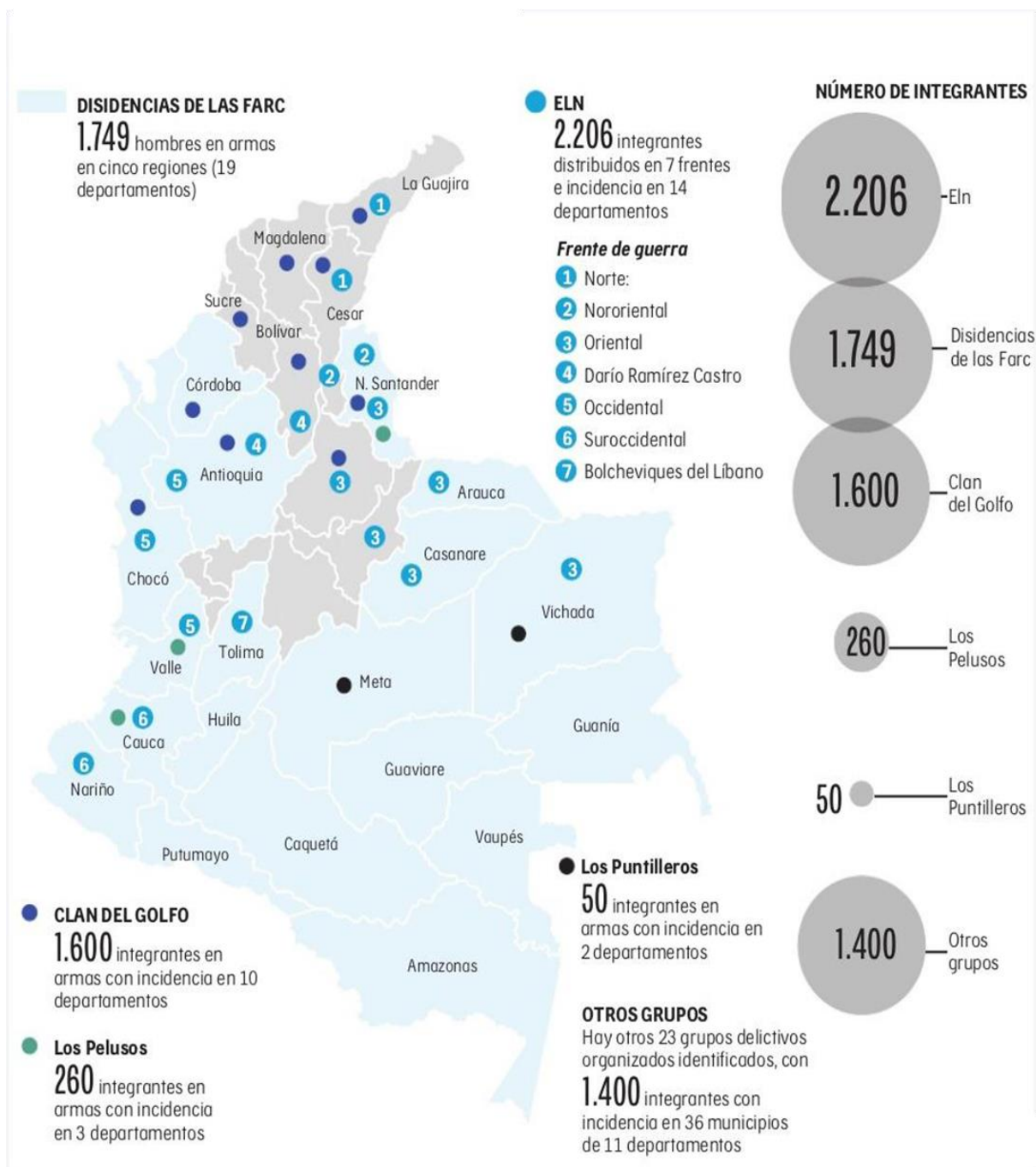
En Colombia, la lucha contra los delitos fuentes del riesgo LA/FT ha tenido una serie de logros que permiten destacar la gestión por parte de las autoridades y entidades vigiladas. Lo anterior, se encuentra respaldado por las últimas cifras presentadas por el Ministerio de Justicia, relacionadas con los delitos que tuvieron lugar en Colombia en el año 2019,

Los diferentes grupos al margen de la ley son un actor fundamental en el accionar de delitos LAFT entre los cuales se encuentran principalmente el secuestro extorsivo, la extorción, y el narcotráfico, aunque uno de los más grandes grupos como es la guerrilla de las FARC ya fue desarticulado aún hay bandas delincuenciales disidentes o grupos que utilizan varias de estas modalidades para financiar sus actividades delictivas,

El narcotráfico es la base de una importante dinámica financiera, en donde los grupos al margen de la ley crean empresas fachada para lavar el dinero obtenido de la droga, y adicionalmente en donde se presta como fuente de financiación a los campesinos quienes realizaban inversiones en los sembradíos de coca, los cuales pueden tener intención de legalidad en el sector financiero.

Actualmente varios grupos armados se pelean el control de las rutas del narcotráfico a lo largo y ancho del país, a continuación, se presenta la presencia de estos en el territorio nacional.

*Grafica N°14 Presencia de Grupos Armados en el Territorio Nacional*



*Fuente: Ministerio de Defensa (MINDEFENSA, 2019)*

✓ Grupos disidentes de las FARC

Al menos nueve grupos disidentes de las FARC continúan llevando adelante ataques violentos, agrupándose en 26 campamentos y entregar las armas. Su número se estima entre 1.800 integrantes, y operan a lo largo del país, principalmente en los departamentos de Nariño, Cauca, Caquetá, Guaviare, Vaupés, Guainía y Meta. Si bien varían considerablemente en tamaño, origen y poderío militar, comparten cuatro características: representan tan solo un subconjunto de las unidades originales de las FARC; todos están involucrados en actividades económicas ilegales; buscan consolidar el control territorial; y operan en áreas en las que estuvieron activos durante el conflicto armado.

Tanto los disidentes como las comunidades en las que operan dependen de los ingresos procedentes del crimen. A lo largo del país, disidentes atacan a soldados y policías para proteger el negocio de la coca, acciones que la población local ve como protección de sus medios de vida frente a un Estado al que consideran insensible. De este modo, los disidentes simplemente continúan funcionando como lo hacían antes del acuerdo de paz: combatiendo los esfuerzos de erradicación de coca, resolviendo disputas, controlando los corredores del tráfico, llevando a cabo ataques selectivos contra las fuerzas de seguridad y en general garantizando el orden público a nivel local.

✓ Ejército de Liberación Nacional (ELN)

El ELN, que cuenta con 2.206 miembros, ha aparecido en áreas en las que anteriormente su presencia había sido insignificante, como en el norte del Chocó, el norte del Cauca, la costa pacífica de Nariño, Buenaventura y el sur de Córdoba. También ha fortalecido su control de territorios previamente compartidos con las FARC, como Arauca, Bajo Cauca Antioqueño y el sur del Chocó. El ELN sigue estando ideológicamente comprometido con la lucha contra lo que denomina una oligarquía represiva que responde a amos extranjeros y empresas multinacionales a costa de las comunidades rurales pobres,

El ELN está participando más activamente en el narcotráfico que en años anteriores, en especial en Nariño, Chocó, Cauca y el Catatumbo. Si bien anteriormente adquirió pasta de coca y cobró impuestos sobre esta, el descubrimiento y destrucción de laboratorios de cocaína en su territorio sugiere que el grupo está cada vez más vinculado a las redes del tráfico de la droga refinada de mayor valor.

✓ Puntilleros – Llanos Orientales

Grupo que se presume surgió de la unión de Los Libertadores del Vichada y el Bloque Meta, dos organizaciones que nacieron tras la desmovilización y posterior fragmentación del Ejército

Revolucionario Popular Antisubversivo de Colombia (ERPAC) en el año 2011. Bajo el mando de Óscar Mauricio Pachón Rozo, alias “Puntilla” lograron controlar las rutas de narcotráfico más importantes de los Llanos Orientales, que iniciaban en el borde de la cordillera Oriental y llegaban hasta la frontera de Venezuela; en el departamento del Meta, las FARC controlaban las zonas de cultivo de coca en Vistahermosa, La Macarena, Puerto Rico y Mesetas; en algunos casos también se encargaban de la transformación de hoja en pasta base y cuentan con aproximadamente 50 integrantes repartidos en zonas muy delimitadas de 15 municipios de los Llanos Orientales.

Este grupo lograba controlar las rutas de narcotráfico más importantes del sector, que inician en el borde de la cordillera Oriental y llegaban hasta la frontera de Venezuela. Sin embargo, en la actualidad, los Puntilleros se organizan tras una cabecilla principal que controla el grupo, un jefe de finanzas y el componente armado, dedicado a la protección de las zonas estratégicas y del cobro de extorsiones y microtráfico (InSight Crime, 2019).

✓ El Clan del Golfo – Antioquia

Los Urabeños surgieron del movimiento paramilitar colombiano para convertirse en la fuerza criminal dominante en Colombia, con alcance a nivel nacional cuenta con aproximadamente 1.600 miembros activos. y debido al seguimiento del ejército nacional se enfrenta al dividirse en facciones independientes. Se dedican principalmente al tráfico de drogas



a nivel trasnacional, manejan sus propias rutas; sin embargo, la red como un todo son menos que un cartel y más un proveedor de servicios a narcotraficantes independientes. Controlan territorios y regulan o dirigen el mercado de la base de coca escoltando cargamentos a lo largo de corredores del tráfico internacional, asegurando el acceso y la protección de laboratorios de procesamiento y proveyendo el almacenamiento y servicios de envío en las regiones costeras y fronterizas (InSight Crime, 2019).

✓ Los Rastrojos – Valle del Cauca

Los Rastrojos nacieron de la poderosa organización del narcotráfico del CNDV y se convirtieron en una de las organizaciones criminales trasnacionales más poderosas de Colombia, se diferencian de otros grupos criminales colombianos en que no necesariamente tratan de controlar cada parte de la cadena de distribución de la droga, operando, en su lugar, a través de alianzas estratégicas; estas alianzas incluyen el trabajo con grupos guerrilleros y exparamilitares de derecha para mover su producto (InSight Crime, 2019).

✓ Águilas Negras

Grupo sin cohesión dedicado a proteger los intereses económicos de los antiguos mandos medios paramilitares de Colombia, han aparecido en al menos 20 de los 32 departamentos del

país incluyendo Nariño, Cauca, Casanare, Guajira, Magdalena, Bolívar, Norte de Santander, Santander, Bolívar, Sucre y Córdoba. Sin embargo, el grupo parece funcionar de manera independiente y no responden a ningún mando central, cada célula de las Águilas Negras se concentra en la protección de su porción de territorio y en competir con rivales como Los Urabeños y Los Rastrojos (InSight Crime, 2019).

✓ Los Pelusos – Catatumbo

La Disidencia del EPL, denominados Los Pelusos por la Fuerza Pública, es un grupo escindido del otro grupo guerrillero Ejército de Liberación Popular. Hoy son considerados un Grupo Armado Organizado (GAO) dedicado exclusivamente al narcotráfico, tiene como su principal centro de operaciones la región fronteriza del Catatumbo, donde ha estado involucrado en actividades criminales transfronterizas, como tráfico de drogas y armas y contrabando de bienes (InSight Crime, 2018).

#### **4. EXPERIENCIA FIDUAGRARIA S.A.**

La experiencia obtenida por la Fiduciaria en el desarrollo de su objeto social ha permitido identificar sectores considerados de alto riesgo en el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, que resultan relevantes en el análisis propuesto. La sección y experiencia, se refuerza con la integración de documentos, opiniones y revisiones, realizadas por otras entidades y organismos de control vigilancia.

##### **4.1. Análisis Sectorial y de Clientes de la Fiduciaria.**

Alineados a lo dispuesto en el marco de la revisión de las 40 Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) en el año 2003, la ODC considera como actividades de alto riesgo LAFT:

- ✓ Abogados
- ✓ Contadores
- ✓ Agentes inmobiliarios
- ✓ Notariados
- ✓ Comerciantes de piedras y metales preciosos
- ✓ Comerciantes de obras de arte
- ✓ Constructores

- ✓ Interventores o supervisores de contratos
- ✓ Comerciantes de obras de arte
- ✓ Ganaderos

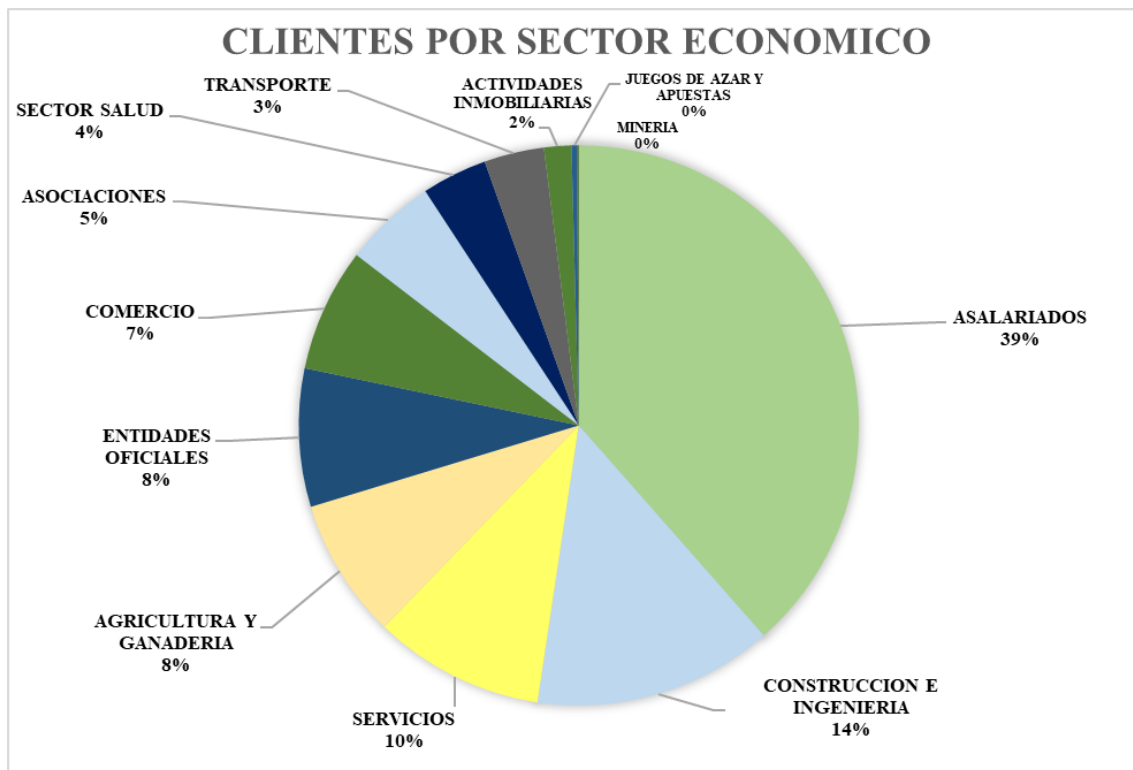
Además, en el desarrollo de las etapas de debida diligencia en el conocimiento del cliente, la Oficina de Cumplimiento ha identificado los sectores que concentran la mayor participación de los clientes en la Entidad de un total 2354 para el mes de julio del año 2018; para así entender el contexto sobre el cuál la entidad desarrolla su objeto social:

*Tabla N°5 - Clientes activos Fiduagraria mayo 2020 Clasificación CIU*

SECTOR	NUMERO DE CLIENTES	PORCENTAJE
ASALARIADOS	367	34%
CONSTRUCCION E INGENIERIA	132	12%
SERVICIOS	94	9%
AGRICULTURA Y GANADERIA	77	7%
ENTIDADES OFICIALES	76	7%
COMERCIO	68	6%
ASOCIACIONES	51	5%
SECTOR SALUD	36	3%
TRANSPORTE	33	3%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	15	1%
JUEGOS DE AZAR Y APUESTAS	3	0.3%
MINERIA	1	0.1%
OTROS	115	11%
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>1068</b>	<b>100%</b>

*Elaboración Propia Base SARLAF a mayo 2020*

*Grafica N°15 - Sectores económicos de los clientes en la Entidad*



*Fuente: Elaboración propia con datos tomados de Fiduagraria S.A*

En el gráfico, se reúnen las principales actividades económicas de los clientes activos en la entidad con corte al mes de mayo de 2020. (sin tener en cuenta otras actividades individuales) Las que más se destacan son: Los Asalariados con el 39%, Clientes del sector de la Construcción y la Ingeniería con el 14%, Servicios (En general) con el 10%, Agricultura y Ganadería con el 8% al igual que las Entidades Oficiales, y un 7% para clientes vinculados al Comercio por mayor y por menor. En base a la experiencia anteriormente mencionada y en relación con el riesgo generado por estos sectores a continuación se detallan algunos análisis:

#### **4.1.1. Sector Entidades Oficiales.**

Dentro de este sector se puede abarcar la nación, las regiones, los departamentos, las provincias, el distrito capital, los distritos especiales, las áreas metropolitanas, las asociaciones de municipios, los territorios indígenas, los municipios, los establecimientos públicos, las empresas industriales y comerciales del estado, las sociedades de economía mixta mayor a 50%, así como las entidades descentralizadas indirectas, los ministerios, los departamentos administrativos, las superintendencias, las unidades administrativas especiales y en general los organismos o dependencias del estado.

#### **4.1.2. Sector Salud.**

Desde la constituyente de 1991, la Seguridad Social se definió en el Artículo 48 de la Constitución Nacional siguiente manera: “Es un servicio público de carácter obligatorio que se prestará bajo la dirección, coordinación y control del estado, en sujeción a los principios de eficiencia, universalidad y solidaridad en los términos que establezca la ley. Se garantiza a todos los habitantes el derecho irrenunciable a la seguridad social”.

Se identifican entonces, varios tipos de mercado que prestan servicios de salud como lo son el de pensiones, laboral, financiero, educativo y de aseguramiento, este último concepto basado en que la ley 100 es un conjunto de seguros los cuales están regulados por el estado y

su contribución es financiada por los empleadores y trabajadores, también mediante subsidios los cuales protegen a los usuarios frente a los riesgos relacionados con su economía y frente a condiciones como el desempleo, la vejez y la salud. (Lina Vanessa Garcia Reyes, 2019)

Los servicios de Salud funcionan con proveedores privados y públicos, usuarios diversos en servicios y bienes, relacionándose de manera típica en la ley de oferta y demanda, teniendo en cuenta que estos podrían presentar diferentes valores dentro del mercado y variabilidad en la financiación.

El sistema de salud colombiano es complejo, sin embargo, cubre a la mayor parte de la población. Pero una cosa es la cobertura y otra la calidad que ofrece, pues en muchas zonas del país la red hospitalaria y centros de salud trabajan con muy pocos equipos por su pobre situación financiera. Los hospitales que menos cobertura tienen son los que están en las zonas rurales y donde viven comunidades indígenas, entre otras minorías.

El gasto nacional de salud de Colombia alcanza el 5,9% del producto interno bruto (PIB) (4,1% público y 1,8% privado), y el gasto de bolsillo es del 16% en relación con el gasto total. para el año 2020 los recursos para la salud de los colombianos es uno de los rubros más altos del presupuesto nacional, y tendrán como fin, el aseguramiento, la salud pública, la oferta y otros problemas prioritarios, según las cifras reportadas por el ministerio de la salud y la protección social este presupuesto tuvo un incremento de 8.12% con 31.8 Billones frente al de

2019 el cual fue de 29.5 Billones de pesos. Con la actual cifra, de nuevo el sector salud se convierte en uno de los de mayores recursos, coincidiendo así con el compromiso del Gobierno Nacional de alcanzar la equidad en salud. Los 31,8 billones de pesos están distribuidos en recursos para inversión (\$712 mil millones) y funcionamiento (\$31,1 billones).

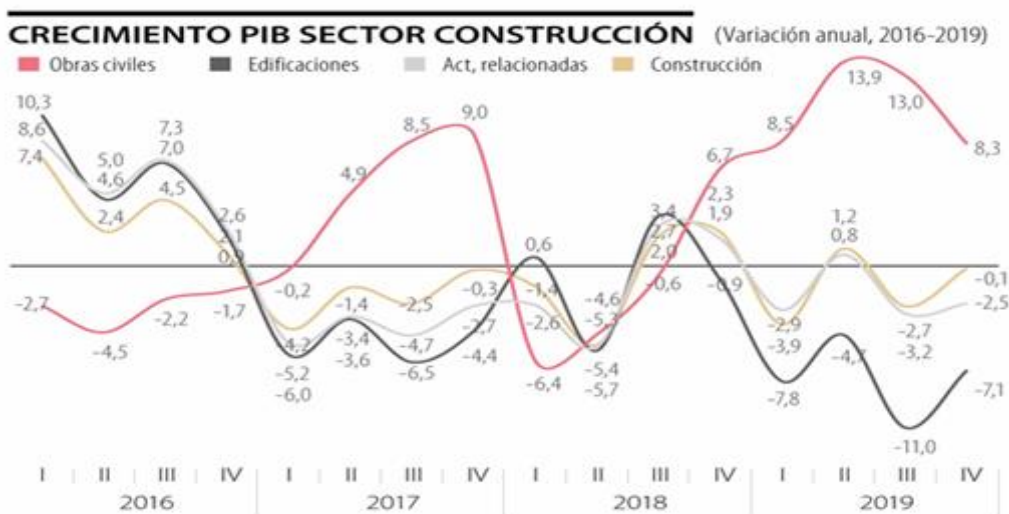
#### ***4.1.3. Sector Construcción e Ingeniería.***

El DANE reportó que el PIB del sector de la construcción se contrajo a ritmos de -1.3% en el año 2019 en relación con la contracción que tuvo de -0,4% respecto al año anterior. Este desempeño se explica por la caída observada en la construcción de edificaciones, la cual no alcanzó a ser contrarrestada por el favorable crecimiento de las obras civiles.

A continuación, se presenta un a grafica del comportamiento del sector de la construcción e ingeniería y su evolución en relación con el PIB de los años 2016 a 2019 en Colombia.



*Grafica N°16 - Evolución del PIB Sector de la Construcción 2016 - 2019*



*Fuente: ANIF con datos tomados por estudios DANE*

El primero de estos fue el sector de edificaciones residenciales y no residenciales que presentó una reducción de 7,7%, a este le siguieron las actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil con -2%.

Los metros cuadrados licenciados mostraron un crecimiento de (6%) en el acumulado anual a enero de 2020 frente al (-6,4%) observado al corte de enero de 2019. Esto obedeció a las expansiones registradas tanto en las licencias de vivienda, como en las no residenciales, destacándose la participación de las licencias de vivienda 79% del total, seguidas por las de comercio (8%), y bodegas (3%). Al interior del componente no residencial, el mayor crecimiento se observó en el destino de bodegas (17,5%), mientras que el mayor deterioro se reportó en oficinas (-51%).

A nivel regional, las mayores expansiones en el área licenciada se observaron en Bogotá con un (26%) del total nacional, Cundinamarca con (18%), Santander (14%), y Valle del Cauca con (11%). En contraste, en Atlántico se presentan contracciones con un (-17%). En lo que respecta a la participación por región, se destaca Bogotá, con (21%) del total del área licenciada. Le siguieron Antioquia (16%), Cundinamarca (14%), Valle del Cauca (10%), Atlántico (5%) y Santander (4%). (Republica, 2020)

Jonatan Malagón ministro de Vivienda indicó que la consolidación del segmento VIS sumada a la recuperación del No VIS se traducirán en una mejoría de la actividad productiva. “Estimamos que el PIB del sector edificador crecerá entre 0,9% y 2,9% en 2020, que contrasta con la variación negativa que registró en 2019. Por su parte, esperamos que este sector se ratifique como uno de los mayores generadores de empleo en la economía”, afirmó. (Portafolio, 2020).

En las obras civiles, se destacan los proyectos referentes a construcción de vías de agua, puertos y represas con un crecimiento anual del 18,7%, jalonadas principalmente por las inversiones para la recuperación de Hidroituango y los mejoramientos en el puerto de Buenaventura, adicionalmente otras obras de ingeniería con un 14%, impulsadas por las mayores ejecuciones presupuestales a nivel de gobiernos locales, por su parte, la construcción de carreteras y vías de ferrocarril y de proyectos de servicio público fue el único de los tres que creció y lo hizo en 10,7%, según el informe del DANE.

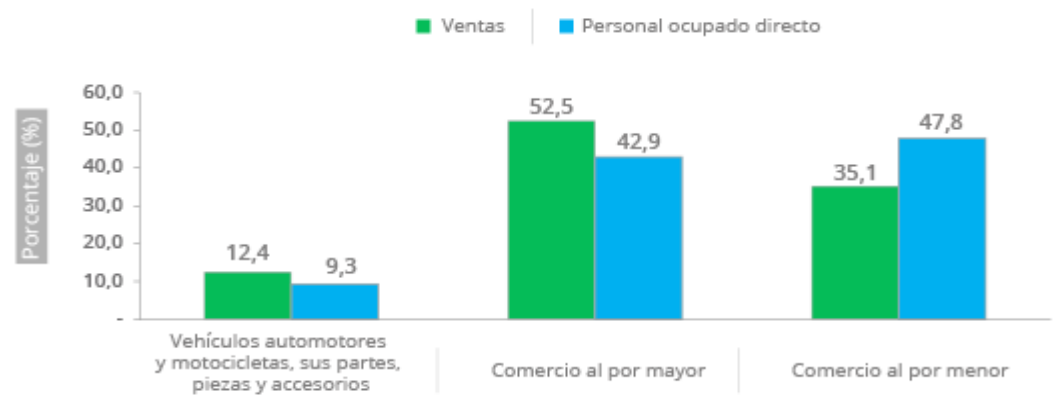
El año 2020 había iniciado con perspectivas favorables para el país en el sector de la construcción, en el que se esperaba que se consolidara la tendencia de recuperación económica observada en 2018-2019. Sin embargo, el panorama cambió radicalmente por cuenta de los cambios generados por la propagación del COVID-19 y el estancamiento de la economía debido a la cuarentena, teniendo en cuenta esta situación se prevé que el desempeño de la construcción de viviendas y obras civiles seguramente se deteriorará al igual que el resto de los sectores de la economía.

#### ***4.1.4. Sector Comercio.***

Según las cifras reveladas por el DANE en su último informe las cuales fueron resaltadas por el ministerio de comercio industria y turismo en el año 2018 Del monto total de 271 billones de pesos de ventas en el sector comercio realizadas por las empresas objeto de estudio en 2018, el comercio al por mayor participó con el 52,5% de las ventas con 142 billones, seguido por el comercio al por menor (35,1%) con 95,1 billones y el comercio de vehículos automotores, motocicletas, sus partes y piezas (12,4%) con 33,7 billones de pesos.

A continuación, se presenta la participación porcentual en las ventas en relación con el personal ocupado en el periodo.

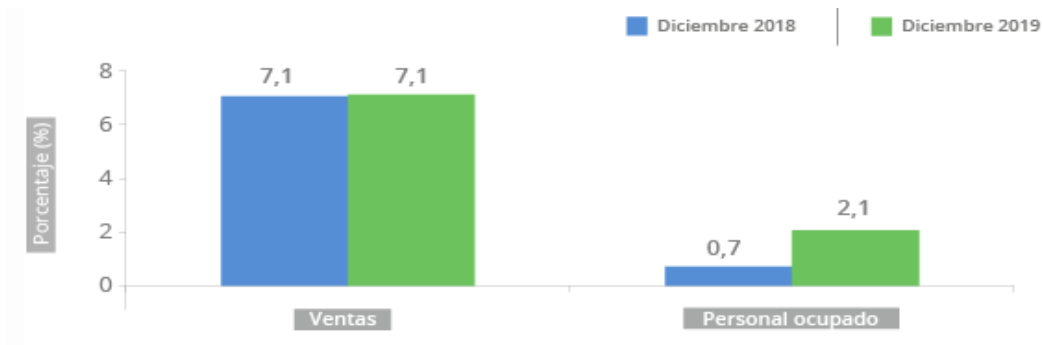
*Grafica N°17 - Participación de las divisiones CIIU del Sector Comercio*



*Fuente: DANE*

En diciembre de 2019 las ventas reales del comercio minorista aumentaron 7,1% y el personal ocupado varió 2,1% en relación con el mismo mes de 2018. Excluyendo el comercio de vehículos automotores y motocicletas, la variación de las ventas reales de este sector fue de 8,1%, las ventas del comercio minorista aumentaron 7,1% frente a las registradas en el mismo mes de 2018. De las 16 líneas de mercancías que se investigan 15 registraron variaciones positivas en las ventas reales.

*Grafica N°18 – Participación ventas vs personal ocupado Comercio 2018 - 2019*



*Fuente: DANE*

Durante los primeros meses del año 2020 el sector comercio registro un repunte en el ritmo de crecimiento del 7.5%. pero a partir del mes de marzo los indicadores son negativos debido a las medidas para frenar la propagación del virus, en abril de 2020 las ventas reales del comercio minorista disminuyeron en un 43% frente al mismo mes del año anterior, aunque la mayoría de locales y establecimientos a nivel nacional se encuentra cerrado al publico muchos de los pertenecientes al gremio han tenido que cesar sus actividades o incluso liquidar sus negocios.

#### ***4.1.5. Sector Juegos de suerte y azar.***

La Constitución Política de Colombia de 1991 (art. 336) le concedió al Estado la explotación del Monopolio Rentístico de los Juegos de Suerte y Azar; es decir, le otorgó la posibilidad exclusiva de derivar rentas por la operación de esta actividad, las cuales deben ser destinadas a un fin social prevalente.

El sector financiero juega papel fundamental en relación con el mercado de los juegos de azar ya que se presta como intermediario en el recaudo de estos recursos teniendo en cuenta la capacidad de cumplimiento en todos los estándares asociados con la prevención en lavado de activos, debido a las tecnologías de recaudo en línea cada vez se amplían más las posibilidades de realizar giros, recargas de telefonía móvil, o recaudos en diferentes regiones del país donde son corresponsales bancarios o tienen algún tipo de convenios con entidades locales.

*Grafica N°19 - Juegos de Azar en el mercado nacional*



*Fuente: Elaboración propia con datos de Coljuegos.*

En la gráfica anterior, se puede observar la composición del mercado de juegos de azar por el tipo de servicio consumido por los apostadores. En general, se observa que el chance, el baloto, las rifas y la lotería como los más populares abarcando el 82% del total del mercado.

Coljuegos, institución vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, es la dependencia gubernamental encargada de la administración de los juegos nacionales; entre sus principales funciones están:

- ✓ Expedir reglamentos de juego del nivel nacional.
- ✓ Fiscalizar de contratos de concesión de juegos nacionales.
- ✓ Adelantar procesos administrativos sancionatorios.
- ✓ Control de ilegalidad en juegos nacionales.
- ✓ Desarrollar mecanismos que aseguren la transparencia en la operación de los juegos de su competencia.
- ✓ Exigir cumplimiento de estándares de operadores.

Para el ello, el Concejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar (CNJSA) está adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, su función es vigilar el cumplimiento de la reglamentación de los juegos territoriales y, a su vez, tiene la misión de desarrollar nuevos juegos para el nivel territorial que incrementen las rentas.

Se estima que la actividad económica que generan las empresas dedicadas a este mercado aporta más de 1,6 billones de pesos a las finanzas públicas del país, entre los derechos de explotación y los impuestos como el IVA, y genera más de 200 mil empleos entre directos e indirectos. Sin embargo, aún existe en el medio un alto desconocimiento en cuanto al marco regulatorio de los diferentes juegos de suerte y azar, lo que se constituye en otro reto importante para el sector y su profesionalización, aunque el país fue el pionero en Latinoamérica en la regulación de las apuestas en línea, el estado debe ser el regulador directo de estas actividades

con el fin de hacer crecer el monopolio para consolidarlo como un motor de la economía nacional. (REVISTA DINERO, 2019).

Las actividades se regulan mediante la implementación de las políticas de prevención y control que dicta el sistema nacional antilavado, a través de detallados reportes de información a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). A raíz de esto, en abril de 2013, Coljuegos, expidió la primera norma que exige a los concesionarios del sector la implementación de un Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (Resolución SIPLAFT 260 de 2013), desarrollada con la asesoría y recomendaciones de la UIAF; este sistema fijó unos estándares más estrictos para el tratamiento de estos riesgos en las empresas autorizadas por la Entidad para operar juegos de suerte y azar (Coljuegos, 2016).

Por su parte, el Concejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar expidió en el mes de abril del año 2014 el acuerdo 097, mediante el cual se establecieron los requisitos para la adopción e implementación de un Sistema de Prevención del riesgo LAFT, con la asesoría y recomendaciones de la UIAF, para los operadores de juegos de suerte y azar del nivel territorial (Chance, lotería y apuestas en eventos hípicas).

Finalmente, es importante anotar los avances del sector en materia de prevención y control del riesgo LAFT:



- ✓ Validación del 100% de los documentos que materializan los sistemas de prevención y control de LA/FT adoptados por las empresas o entidades vigiladas.
- ✓ Socialización y capacitación con gremios y operadores para el cumplimiento del acuerdo 097 del año 2014, expedido por el Consejo.
- ✓ Verificación del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los acuerdos, tales como reportes periódicos a la UIAF y validación de oficiales de cumplimiento.

Para el año 2020 el sector de los juegos de azar pasa por una de sus más grandes crisis de las últimas décadas teniendo en cuenta la situación económica por la pandemia del covid-19 debido a lo anterior, en un comunicado Evert Montero Presidente de la Federación Colombiana de Juegos (FECOLJUEGOS) hizo un llamado al gobierno nacional y adelanta una campaña con iniciativa ciudadana para que se autorice la apertura del sector afirmando que si la situación sigue este curso la industria corre alto riesgo de desaparecer, además que están en riesgo 60.000 puestos de trabajo.

Dado lo anterior y como solución a las medidas tomadas por el estado el decreto 808 de 2020 publicado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público adoptó las disposiciones con Bingos, medidas para Loterías y apuestas permanentes, mediante el mercado electrónico de apuestas o tele bingos a través de plataformas de streaming para poder llegar a un nuevo público, lo que resulta ser necesario para darle mayor viabilidad al juego y permitir el recaudo de recursos para la salud en medio de la pandemia. (Cuervo, 2020)

#### **4.1.6. Sector Minero.**

A nivel de Ingresos, el sector minero del país se posiciona como uno de los que más regalías le genera a la nación, según la agencia nacional de minería al cierre de la operación en el año 2019, los aportes al Sistema General de Regalías (SGR) desde la actividad extractiva superaron los \$2,5 billones de pesos, incrementando en 2,4% los registrados en el mismo periodo de 2018.

Según datos presentados por la presidencia de la república los minerales que más recursos aportaron a las regalías son el carbón con el 89% del total del ingreso, el níquel con el 5,3%, y los metales preciosos con el 4,3%, durante el 2019, el carbón le dejó al país \$2,2 billones de pesos en regalías, pese a los desafíos internacionales frente a la demanda y el precio, el oro llegó a 36,6 toneladas, presentando un aumento del 3% frente a 2018, por su parte, los materiales para construcción alcanzaron los 27 millones de metros cúbicos durante 2019, la cifra más alta desde 2016.

Para el año 2020 Cuatro proyectos mineros a gran escala sacarán la cara por el sector extractivo del país. Se trata de los complejos Soto en Norte en Santander, y Quebradona, Gramalote y Buritricá en Antioquia. las cuales en su mayoría están en su fase de licenciamiento ambiental, estos proyectos generarían cerca de US\$3.000 millones para los próximos tres años”, señaló la ministra de Minas y Energía, María Fernanda Suárez.

Sin embargo y pese a los proyectos anteriormente mencionados la crisis relacionada al COVID-19 genera preocupaciones para el sector, según lo publicado en el informe del primer trimestre del año por la Asociación Colombiana de Minería la relación entre estos dos actores esta relacionada directamente debido a la reducción de la demanda internacional, que ha sido afectan a nivel general en los precios de los commodities mineros, con excepción del oro llegando a niveles históricamente bajos, en especial para el carbón. la cuarentena y el estancamiento de la economía ha generado también la reducción en la demanda de minerales para la generación de energía y materiales para la construcción, y por último la restricción para la movilidad ha reducido la logística operativa de las compañías que ha derivado en una reducción de inventarios lo que ha permitido incrementar las exportaciones a pesar de la caída en la producción.

*Grafica N°20 - Evolución de los Commodities mineros en 2020*



*Fuente: S&P Global cálculos de la ACM (ACM, 2020)*

En cuanto a los precios de los minerales, en lo corrido del año los más afectados han sido los dos tipos de carbón que produce el país: el carbón térmico y el coque, debido a la reducción en la demanda internacional y en la generación de energía y la construcción, así como una oferta mundial que se ha mantenido estable por la continuidad de la mayoría de las minas en el mundo. (Minería, 2020)

#### ***4.1.7. Sector Transporte.***

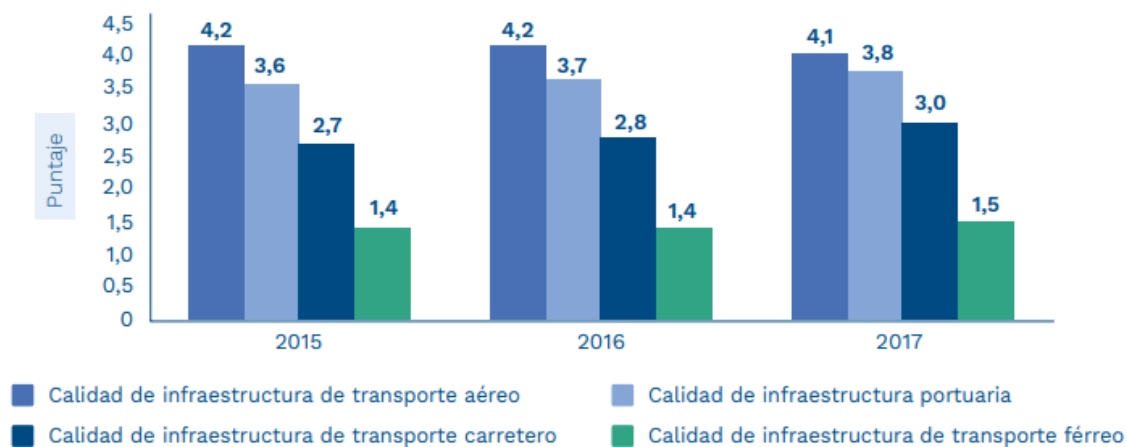
Uno de los sectores mas importantes para el desarrollo de la competitividad colombiana en el mercado internacional es el sector del transporte de esta manera se viene evidenciando una transformación marcada por el aglomeramiento de la población en las ciudades.

La competitividad de un país se fundamenta en sus ventajas competitivas en base a sus recursos naturales, materias primas, en su capital humano, en su tecnología y su infraestructura, a mediados del siglo XX el país registraba en materia de transporte e infraestructura uno de los sistemas mas atrasados de todo el continente, hasta en 1991 con la apertura económica donde la búsqueda de una mayor competitividad en el mercado internacional hizo que se tomaran medidas para avanzar en materia de desarrollo en todos los sistemas de transporte.

Desde 2015, Colombia ha mejorado la calidad de la infraestructura de transporte y su acervo. Sin embargo, a pesar de los avances en la generación de políticas para impulsar y

priorizar los proyectos del sector, aún el país debe superar retos que permitan la reducción de costos logísticos, mejoras en la conectividad e impulsar el transporte intermodalidad, así como disminuir la informalidad y claras mejoras en su infraestructura.

*Grafica N°21 - Calidad de Infraestructura del transporte en Colombia*



*Fuente: Informe de competitividad foro económico mundial 2018 (MINTRANSPORTE, 2018)*

Según cifras estimadas por el DANE a corte del año 2019 el PIB de transporte creció 4.7% respecto al mismo periodo del año anterior, este comportamiento se explica por una mayor generación de carga proveniente de los sectores de explotación de petróleo y agrícola.

En el año 2020 la caída mundial del comercio golpeo de igual manera a al sector del transporte en general, de acuerdo con el Ministerio de Transporte, solo en abril se cancelaron

el 19 % de las salidas de contenedores prevista en todo el planeta y para las dos primeras semanas de mayo se habían suspendido el 34 %. Las disminuciones de carga en importaciones han llegado a cifras récord como la variación de -22,5 % en Estados Unidos o la de -15 % de China. Incluso en Colombia esa cifra fue de -10,6 % para el primer trimestre del año.

El más reciente boletín de la Superintendencia de Transporte sobre tráfico marítimo, correspondiente al primer trimestre de 2020, deja ver variaciones negativas en los puertos de Cartagena (-13,5 %), Santa Marta (-52,9 %), Buenaventura (-29,2 %) y Barrancabermeja (-23,3 %), principalmente. De hecho, el tráfico portuario nacional estuvo 3,8 % por debajo de lo reportado en 2019, es decir, se transportaron 1,7 millones de toneladas menos.

Esto implica también un cese de actividades para el sector de transporte por carretera, que mueve el 80 % de la carga que circula en el interior del país y más del 90 % de la mercancía que sale de los puertos. Estadísticas del Ministerio de Transporte dan cuenta de caídas del 9 % en las toneladas movilizadas en marzo de 2020 frente a 2019 (8,7 millones) y de 32 % para abril (6,4 millones), cuando en febrero mostraba incrementos del 4 %.

Según afirma Juan Manuel Duran presidente de Colfecar el comportamiento del valor pagado por kilómetro en el pasado mes de abril cayó 6,4 % en los viajes de los camiones y de 4,7 % en los de tractocamiones en comparación con enero de este año, una reducción que, “no puede ser indiferente por su incidencia de afectación en el mercado de transporte de carga por

carretera”.

Uno de los sectores de los que más dependen los transportadores es el de la construcción, que, aunque se autorizó para operar desde finales de abril, no ha recuperado la dinámica que traía en febrero. Duran resalto: “Mientras todas las actividades no arranquen como tal no va a ser lo mismo que teníamos antes; es incierto el mercado actual” (Gómez, 2020)

## Conclusiones

El contexto económico a nivel internacional ha cambiado drásticamente en las últimas décadas, las perspectivas del mercado son cambiantes en el mediano plazo y la incertidumbre permanece como una constante en la perspectiva de desarrollo del mundo. Sin embargo, la economía mundial se desacelera, por lo cual, se debe mejorar la cooperación y prepararse para tiempos difíciles.

El banco mundial estima un crecimiento negativo en todos los países de Latinoamérica y Colombia no es la excepción, según este pronóstico, la economía tendrá una desaceleración del 2% en el año 2020, debido principalmente al devastador efecto del coronavirus en todos los sectores productivos. No obstante, los esfuerzos del gobierno nacional por proteger las vidas de las personas y al mismo tiempo minimizar los impactos que este traerá a la producción y el comercio nacional son un verdadero desafío.

La crisis por la que atraviesa actualmente el país está afectando varios sectores, principalmente al sector de la construcción, al inmobiliario, al transporte, al minero y al mercado energético; este último siendo uno de los sectores que más importantes debido principalmente al efecto multiplicador que ejerce sobre otras actividades en la economía, además de la inversión, y el empleo que genera.



Aunque varios de los indicadores internacionales de competitividad muestran una mejora en la situación del país respecto a años anteriores, las cifras no son del todo buenas sobre todo en materia de desempleo, y actividades acordes al Lavado de activos y la Financiación del terrorismo como lo son el narcotráfico, el crimen organizado y la corrupción.

En lo que respecta a términos del riesgo LAFT, Colombia ha tenido una serie de logros que permiten destacar la gestión por parte de las autoridades y entidades vigiladas. Lo anterior, se encuentra respaldado por las últimas cifras presentadas por el Ministerio de Justicia, relacionadas con los delitos que tuvieron lugar en Colombia en el año 2019, las cuales, evidencian la respectiva gestión.

Finalmente, el análisis de la Fiduciaria en estudios pasados y el actual, permiten concluir que es importante mantener especial vigilancia sobre jurisdicciones de alto riesgo, paralelo a ciertos sectores de la economía que aún no cuentan con sistemas adecuados y reglamentación pertinente para mitigar los Riesgos (LA/FT). Los sectores a los que prestamos especial atención son: Juegos de suerte y azar, minero, oficial, y transporte terrestre.

## Bibliografía

- ACM. (31 de 05 de 2020). *Asociacion Colombiana de Minería* . Obtenido de Asociacion Colombiana de Minería: <https://acmineria.com.co/acm-boletin-economico/>
- ANDI. (2020). *BALANCE 2019 PERSPECTIVAS 2020*. BOGOTÁ: ANDI.
- Banco Mundial. (2020). *Doing Business 2019 Informe de resultados para Colombia* . New York: Banco Mundial.
- Bancomundial.org* . (08 de 06 de 2020). Obtenido de Bancomundial.org: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii>
- CESLA. (30 de 06 de 2020). *CESLA*. Obtenido de CESLA: CESLA.COM
- Colombia, S. F. (2020). *Informe sobre el sistema financiero durante la Cuarentena Obligatoria por la Vida*. Bogotá D.C.
- Consejo Privado de Competitividad. (2020). *INFORME NACIONAL DE COMPETITIVIDAD 2019 - 2020*. Bogotá D.C.: Colombia Compite.
- Cuervo, K. (07 de 07 de 2020). *Federacion Colombiana de Juegos* . Obtenido de Fecoljuegos.com.co: <https://www.fecoljuegos.com.co/decreto-808-de-2020-juegos-de-suerte-y-azar/>
- Dane. (25 de 06 de 2020). *Dane*. Obtenido de Dane: [www.dane.gov.co](http://www.dane.gov.co)
- Datosmacro. (15 de 04 de 2020). *Datosmacro*. Obtenido de Datosmacro: <https://datosmacro.expansion.com/demografia/indice-paz-global/colombia#:~:text=Ha%20mejorado%20su%20situaci%C3%B3n%20respecto,el%20que%20obtuvo%20%2C661%20puntos.>
- Esglobal.org*. (20 de 11 de 2019). Obtenido de Esglobal.org: <https://www.esglobal.org/mapa-interactivo-del-indice-de-terrorismo-global-2019/>
- Garcia, J. L. (2020). *Sector Energetico Colombiano 2018 - 2019*. Bucaramanga, Santander, Colombia: WEC EDITORIAL.
- Gómez, P. D. (21 de 05 de 2020). COVID-19 desata crisis en el transporte de carga. *El Espectado*.
- INFOLAFT*. (15 de 06 de 2020). Obtenido de INFOLAFT: <https://www.infolaft.com/union-europea-tendra-nueva-lista-de-jurisdicciones-de-riesgo/>
- International Centre for Asset Recovery. (2020). *Basel AML Index 2019*. BASEL, SWITZERLAND: BASEL INSTITUTE OF GOVERNANCE.
- Jaime Alberto Ospina Mejia. (05 de 04 de 2020). *Universidad EAFIT*. Obtenido de Universidad EAFIT: <http://www.eafit.edu.co/escuelas/economiayfinanzas/noticias-eventos/Paginas/desempe%C3%B1o-del-sistema-financiero-colombiano-en-el-2019-y-retos-en-el-2020.aspx>
- Lina Vanessa Garcia Reyes, S. S. (23 de 04 de 2019). *Gestiopolis*. Obtenido de Gestiopolis:

<https://www.gestiopolis.com/sistema-de-salud-colombiano-y-modelos-de-mercado/>

MINDEFENSA. (10 de 12 de 2019). *MINDEFENSA*. Obtenido de MINDEFENSA:  
<https://www.mindefensa.gov.co>

Mineria, A. C. (2020). *Boletín Económico Primer trimestre 2020*. Bogotá: Propio.

MINTRANSPORTE. (2018). *ANÁLISIS SECTOR TRANSPORTE*. Bogotá D.C.: Gobierno de Colombia

Portafolio. (2020). El sector edificador rompería tendencia y crecería 2% en 2020. *PORTAFOLIO*.

PRNewswire. (11 de 11 de 2019). Índice Mundial de Terrorismo 2019. *PRNewswire*.

*realinstitutoelcano.org*. (27 de 04 de 2020). Obtenido de *realinstitutoelcano.org*:  
[http://www.realinstitutoelcano.org/wps/portal/rielcano\\_es/contenido?WCM\\_GLOBAL\\_CONTEXT=/elcano/elcano\\_es/zonas\\_es/ari55-2020-escribano-energia-covid-19-america-latina-impacto-heterogeneo-sectores-paises](http://www.realinstitutoelcano.org/wps/portal/rielcano_es/contenido?WCM_GLOBAL_CONTEXT=/elcano/elcano_es/zonas_es/ari55-2020-escribano-energia-covid-19-america-latina-impacto-heterogeneo-sectores-paises)

Republica, L. (15 de 04 de 2020). Desempeño reciente del sector construcción y perspectivas 2020. *La Republica*.

REVISTA DINERO. (2019). Suerte para el Mercado de los Juegos. *DINERO*.

REVISTA GLOBAL DE ENERGIA. (2020). Estado de la Energía global. *REVISTA GLOBAL DE ENERGIA*.

Rodriguez, R. M.-J. (27 de 05 de 2020). *ricsmanagement.com*. Obtenido de *ricsmanagement.com*:  
<http://ricsmanagement.com/press/colombia-evaluacion-nacional-de-riesgo-enr-de-lavado-de-activos-y-financiacion-del-terrorismo-2019/>

(2020). *Situación Perspectiva de la Economía Mundial*. Ginebra, Suiza: NACIONES UNIDAS.

UIAF. (2020). *Informe Evaluación Nacional del Riesgo 2019*. Bogotá D.C.: UIAF.

VALORA ANALITIK. (08 de 04 de 2020). Obtenido de VALORA ANALITIK:  
<https://www.valoraanalitik.com>